



TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2022, CHE REGISTRA UN NETTO MIGLIORAMENTO DEI RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI DEL PERIODO GRAZIE AD UN EQUILIBRATO E POSITIVO CONTRIBUTO DI TUTTI I SETTORI DI RIFERIMENTO DEL GRUPPO

Principali Risultati Consolidati relativi ai primi tre mesi dell'esercizio 2022 (vs 1° trimestre 2021):

- **Ricavi: 55,9 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 49,0 milioni di euro al 31 marzo 2021;
- **EBITDA¹: 8,3 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 7,1 milioni di euro al 31 marzo 2021;
- **EBIT: 2,9 milioni di euro**, in miglioramento rispetto agli 1,4 milioni di euro al 31 marzo 2021;
- **Utile Netto: 2,0 milioni di euro**, in aumento rispetto agli 1,1 milioni di euro al 31 marzo 2021;
- **Indebitamento Finanziario Netto²: 119,4 milioni di euro**, rispetto ai 121,0 milioni di euro al 31 dicembre 2021 e ai 117,7 milioni di euro al 31 marzo 2021;
- **Portafoglio Ordini Totale: 289,6 milioni di euro**, in incremento sia rispetto ai 284,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021, sia rispetto ai 286,3 milioni di euro al 31 marzo 2021;
- **Outlook 2022:** previsti ricavi superiori a 240 milioni di euro, un EBITDA percentuale superiore al 16%, un deciso miglioramento del risultato netto ed una riduzione dell'Indebitamento Finanziario Netto;
- **Sostenibilità:** il Gruppo ha intrapreso un percorso organico per mettere in pratica gli impegni definiti nella Politica di Sostenibilità, tramite azioni coerenti con la strategia di business e allineate all'Agenda 2030 delle Nazioni Unite per lo Sviluppo Sostenibile.

Grassobbio (Bergamo), 10 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (EURONEXT STAR MILAN: TES) ("**Tesmec**" o la "**Società**"), società a capo di un gruppo leader nel mercato delle tecnologie dedicate alle infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, di dati e di materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Ambrogio Caccia Dominioni, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2022**, che registra un generale miglioramento di tutti i principali indicatori economici – finanziari del periodo grazie ad una conferma del trend di crescita dei fatturati dei settori Rail ed Energy ed una ripresa del mercato americano in relazione al settore Trencher. In aumento anche la marginalità, nonostante il Gruppo abbia risentito nel trimestre del contesto generale di incertezza, a causa delle spinte inflazionistiche, sia in relazione al costo di acquisto dei materiali, sia alla componente energetica. Per far fronte a tali variazioni Tesmec ha avviato le azioni necessarie, operando sulle efficienze, sull'innovazione e sull'adeguamento dei prezzi di listino nel caso di vendita di prodotti e servizi ed avviando contrattazioni con le relative stazioni appaltanti nel caso di contratti di fornitura di medio-lungo

¹ L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo degli ammortamenti. L'EBITDA così definito rappresenta una misura utilizzata dal *management* della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerato misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e quindi non comparabile.

² L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.



periodo. L'indebitamento finanziario netto risulta in leggero miglioramento rispetto alla chiusura del precedente esercizio, nonostante le criticità logistiche e di fornitura che stanno impattando sul capitale circolante netto in particolare sui livelli di stock e delle scorte di sicurezza.

Il Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *“Tesmec ha chiuso il primo trimestre con un miglioramento di tutti gli indicatori economici e finanziari di riferimento, nonostante un contesto economico e politico caratterizzato da forti incertezze, a causa delle tensioni geopolitiche, delle variazioni dei prezzi dell’energia e dei materiali e delle difficoltà legate ai ritardi nella supply chain e nei trasporti. Un trimestre che comunque conferma la resilienza del nostro Gruppo, ribadisce l’importanza dei settori Energy e Rail e sottolinea la ripresa del settore Trencher sul mercato americano. Anche la redditività ha tenuto, nonostante i trend inflazionistici e rappresenta una delle principali sfide dei prossimi due anni, assieme alle azioni sulla catena di fornitura. Siamo pronti e stiamo lavorando al fine di raggiungere i nostri target di Piano Industriale 2020 – 2023, che, ad oggi, rimangono invariati nel rispetto delle relative guideline, puntando al rafforzamento dei ricavi ricorrenti, alla crescita dei settori Energy e Rail ed al consolidamento dei mercati americano-europeo e dell’area mediorientale-africana, sfruttando le opportunità strutturali generate anche dai vari Piani di Riresa e Resilienza dei diversi Paesi in cui opera Tesmec. Riguardo alle prospettive per il resto del 2022 confermiamo una crescita double digit dei ricavi, un miglioramento della marginalità, nonostante le esistenti criticità presenti nel contesto macroeconomico, ed un focus sulla riduzione dell’indebitamento finanziario netto. La sostenibilità rappresenta un tema chiave del nostro business e intendiamo continuare su questa rotta, concentrando sempre di più i nostri sforzi verso un impatto ambientale minimo, attraverso una strategia che preveda l’integrazione dei principi ESG nelle azioni di medio-lungo periodo. Un ultimo pensiero va a tutte le persone coinvolte nell’attuale conflitto russo-ucraino, a cui esprimiamo la nostra vicinanza e solidarietà. Stiamo monitorando costantemente la situazione al fine di poter effettuare valutazioni nel pieno rispetto delle regole comunitarie ed internazionali. Ad oggi, non prevediamo impatti significativi per il nostro Gruppo.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2022

Al **31 marzo 2022**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **55,9 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 49,0 milioni di euro al 31 marzo 2021. Tale variazione è principalmente riconducibile alla conferma delle performance dei settori Energy e Ferroviario e alla ripresa del mercato americano per il settore Trencher. In particolare, al 31 marzo 2022 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti per 37,7 milioni di euro, in aumento rispetto ai 30,9 milioni di euro al 31 marzo 2021, e ricavi per prestazioni di servizi e per i lavori in corso pari a 18,2 milioni di euro, in linea rispetto ai 18,1 milioni di euro al 31 marzo 2021.

Risultati al 31 marzo (importi In migliaia di euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2022	2021	Variazione 22 vs 21
Trencher	32.805	30.963	+5,9%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>58,7%</i>	<i>63,2%</i>	
Ferroviario	10.388	7.180	+44,7%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>18,6%</i>	<i>14,7%</i>	
Energy	12.672	10.813	+17,2%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>22,7%</i>	<i>22,1%</i>	



Consolidato	55.865	48.956	+14,1%
-------------	--------	--------	--------

I **Ricavi** del **settore Trencher** al 31 marzo 2022 ammontano a **32,8 milioni di euro**, in crescita rispetto ai 31,0 milioni di euro al 31 marzo 2021, grazie alla ripresa del mercato americano e più in generale all'avvio dei piani di sviluppo e ripresa nei Paesi di riferimento in cui opera il Gruppo e nonostante uno scenario economico caratterizzato dalle difficoltà nel reperimento dei materiali e dall'incremento dei prezzi di acquisto. Al 31 marzo 2022 il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a 77,7 milioni di euro (rispetto agli 84,9 milioni di euro al 31 marzo 2021).

Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 31 marzo 2022 pari a **10,4 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 7,2 milioni di euro registrati al 31 marzo 2021. La crescita conferma il trend di rafforzamento del business generato da progetti a più alto valore aggiunto legati ai prodotti di diagnostica ed alla transizione energetica. Nel settore ferroviario il portafoglio ordini confermato al 31 marzo 2022 risulta pari a 113,4 milioni di euro (rispetto ai 114,4 milioni di euro al 31 marzo 2021).

Per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 31 marzo 2022 ammontano a **12,7 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 10,8 milioni di euro realizzati al 31 marzo 2021. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 8,3 milioni di euro, in aumento rispetto ai 7,5 milioni di euro al 31 marzo 2021, mentre il segmento Energy-Automation consegue ricavi pari a 4,4 milioni di euro, in incremento rispetto ai 3,3 milioni di euro al 31 marzo 2021, che conferma la crescita nell'anno nonostante le difficoltà registrate nel reperimento della componentistica elettronica e dei semiconduttori dal Far East. Le attività commerciali del settore hanno registrato una forte accelerazione ed infatti il portafoglio ordini confermato risulta pari a 98,5 milioni di euro (rispetto agli 87,0 milioni di euro al 31 marzo 2021), di cui 79,0 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 19,5 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura.

A livello geografico, il Gruppo Tesmec registra una migliore contribuzione delle vendite in Italia guidate dai settori Ferroviario e Energy e conferma il ruolo predominante del mercato americano ed europeo. L'area medio-orientale è stabile, con un outlook in crescita nei prossimi trimestri, che giustifica le iniziative di sviluppo avviate a partire dal 2021.

L'**EBITDA** risulta pari a **8,3 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 7,1 milioni di euro al 31 marzo 2021, nonostante le tendenze inflazionistiche del periodo collegate ai materiali e alle fonti energetiche. Il Gruppo ha avviato le necessarie azioni per valutare nuove soluzioni tecniche, di efficientamento e di approvvigionamento e per ribaltare tali variazioni sui prezzi di listino. Nel caso di contratti a medio-lungo periodo Tesmec ha iniziato le attività di contrattazione necessarie con le stazioni appaltanti per adeguare i prezzi di riferimento.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 marzo 2022 risulta pari a **2,9 milioni di euro**, in miglioramento rispetto agli 1,4 milioni di euro al 31 marzo 2021.

Gli **oneri al netto dei proventi finanziari** del Gruppo Tesmec al 31 marzo 2022 sono pari a **0,4 milioni di euro**, rispetto ai positivi 0,6 milioni di euro al 31 marzo 2021. Nel periodo il Gruppo ha registrato utili su cambi per circa 0,8 milioni di euro, principalmente non realizzati, generati dal rafforzamento del dollaro e delle valute



ad esso correlate che hanno bilanciato gli impatti derivanti dalla svalutazione del rublo dovuta all'avvio del conflitto ucraino-russo.

L'**Utile Netto** al 31 marzo 2022 è pari a **2,0 milioni di euro**, in forte aumento rispetto agli 1,1 milioni di euro al 31 marzo 2021.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 marzo 2022 è pari a **119,4 milioni di euro**, in miglioramento rispetto ai 121,0 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ed in lieve peggioramento rispetto ai 117,7 milioni di euro al 31 marzo 2021. Tale valore include, tra le altre passività finanziarie, diritti d'uso (IFRS 16) per circa 23,2 milioni di euro, principalmente legati all'immobile di Grassobbio e alla flotta Trencher utilizzata per i noleggi. Il trimestre è risultato caratterizzato dalle incertezze negli approvvigionamenti dei materiali e della componentistica e nelle spedizioni dei prodotti finiti che hanno impattato conseguentemente sul capitale circolante netto e sullo stesso indebitamento.

Il **Portafoglio ordini al 31 marzo 2022 si attesta a 289,6 milioni di euro - dei quali 113,4 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 77,7 milioni di euro al settore Trencher e 98,5 milioni di euro al settore Energy (di cui 79,0 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 19,5 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura)** - in incremento, sia rispetto ai 284,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021, sia rispetto ai 286,3 milioni di euro al 31 marzo 2021. Tale risultato conferma la forte presenza del Gruppo in settori strategici e con alte potenzialità correlate ai processi di transizione energetica, digitale e green facenti capo ai *Recovery Plan* varati dai Governi dei Paesi in cui Tesmec opera.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(importi In milioni di euro)</i>	Consuntivo 2022	Consuntivo 2021	Variazione 22 vs 21
Ricavi	55,9	49,0	14,1%
Ebitda	8,3	7,1	16,5%
<i>Ebitda Margin</i>	14,8%	14,5%	
Ebit	2,9	1,4	110,3%
Risultato Netto	2,0	1,1	82,6%
Indebitamento finanziario netto	119,4	117,7	1,7%

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In un contesto macroeconomico caratterizzato da forti incertezze e criticità relative alle tensioni geopolitiche in atto, all'evoluzione della pandemia, all'incremento dei prezzi delle materie prime e alle tensioni logistiche e nella gestione dei noli, che non agevolano i processi di stima, il Gruppo Tesmec conferma le linee guida del Piano 2020-2023, corroborato dalla performance del primo trimestre e delle attività in corso nel secondo trimestre. Tesmec, infatti, è attivo in settori che stanno beneficiando di nuovi investimenti e di politiche di sviluppo volte a rafforzare le infrastrutture fondamentali dei principali Paesi: il business del Gruppo è concentrato in settori strategici che presentano estrema vivacità e significative prospettive di crescita. In dettaglio, nel settore Trencher sono previsti ingenti investimenti per realizzare le reti di telecomunicazione e la digitalizzazione, oltre che legati a un forte sviluppo nel settore mining. Il settore Ferroviario sta



beneficiando di un importante incremento degli investimenti per ridurre la congestione della circolazione dei veicoli su gomma e per incrementare la mobilità sostenibile, oltre che per la manutenzione delle linee con l'obiettivo di garantire la sicurezza del trasporto ferroviario. Nel settore Energy si conferma il passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, con adeguamento delle reti elettriche alle nuove esigenze che ne derivano.

Alla luce di quanto esposto, il Gruppo prevede nell'esercizio 2022 di raggiungere: un fatturato consolidato superiore ai 240 milioni di euro, un EBITDA percentuale superiore al 16% ed una riduzione dell'Indebitamento Finanziario Netto rispetto alla chiusura 2021.

Gli obiettivi di breve sono stati sviluppati nella logica che non si assista ad un ulteriore peggioramento delle condizioni macroeconomiche o ad una deriva del conflitto russo-ucraino.

Lo stato di tensione generatosi sul piano politico-militare e le conseguenti sanzioni economiche adottate da parte della comunità internazionale nei confronti della Russia hanno, infatti, determinato effetti e turbolenze significative sui mercati globalizzati. Si specifica che Tesmec, nel corso degli anni, ha sviluppato una presenza commerciale e di offerta di servizi tramite una società di diritto locale con un contributo limitato sul fatturato consolidato nell'ultimo periodo (nell'intorno del 2%). Nondimeno, il management team di Tesmec sta monitorando costantemente la situazione al fine di poter effettuare valutazioni nel pieno rispetto delle regole comunitarie ed internazionali. La priorità del Gruppo rimane la tutela delle persone che collaborano sul territorio ed il mantenimento della loro occupazione finché le condizioni internazionali e nazionali permetteranno a Tesmec di procedere in tal senso.

SOSTENIBILITA'

La sostenibilità si conferma un elemento chiave del modello di business di Tesmec ed è un principio cardine di tutti i processi aziendali. La strategia del Gruppo è, quindi, focalizzata sull'integrazione dei principi ESG nel suo percorso di crescita.

COVID-19

Nel primo trimestre del 2022 la situazione pandemica da COVID-19 non ha impedito al Gruppo il proseguimento delle attività operative, seppur in un contesto di elevata incertezza che tuttavia non ha impattato sulla raccolta ordini. In Italia, la progressiva riduzione dei contagi ha permesso un recente allentamento delle misure restrittive, tuttavia in altre aree geografiche del mondo si sta assistendo al riacutizzarsi della pandemia che ha portato all'imposizione di nuove misure di *lockdown*. L'eventuale introduzione di ulteriori forme di restrizione per far fronte ad un'ulteriore diffusione del COVID-19, come quelle recentemente applicate in Cina, non può far escludere al Gruppo che nel brevissimo periodo si possano verificare dei rallentamenti senza, tuttavia, intaccare le previsioni complessive relative al Piano Industriale 2020-2023 nel medio-lungo periodo. Infatti, gli obiettivi del Piano si basano sull'assunto che la situazione pandemica non comporti l'adozione di nuove misure restrittive analoghe a quelle imposte nella prima parte del 2020 ed un peggioramento significativo dello scenario macroeconomico internazionale.



EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **21 febbraio 2022** con l'inizio del conflitto russo-ucraino Tesmec ha provveduto ad attivare tutte le necessarie azioni al fine di mitigare l'impatto di tale conflitto ed ha rallentato le sue attività sul territorio russo. Nel corso degli anni il Gruppo ha sviluppato una presenza commerciale e di offerta di servizi tramite una società di diritto locale, investendo e sviluppando soluzioni e tecnologie specifiche per il territorio ma con un contributo limitato sul fatturato consolidato nell'ultimo periodo (nell'intorno del 2%). Il Management team di Tesmec sta monitorando costantemente la situazione al fine di poter effettuare valutazioni nel pieno rispetto delle regole comunitarie ed internazionali.

PRINCIPALI EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **21 aprile 2022** si è riunita in sede ordinaria, in unica convocazione, l'Assemblea degli Azionisti di **Tesmec S.p.A.**, che ha approvato il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021 e la destinazione del Risultato Netto. Nel corso dell'Assemblea è stato, quindi, presentato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021 del Gruppo Tesmec e le relative relazioni, compresa la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2021. L'Assemblea degli Azionisti ha, altresì, nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione di Tesmec S.p.A., confermando Ambrogio Caccia Dominioni quale Presidente, eletto il nuovo Collegio Sindacale, confermando Simone Cavalli quale Presidente, ha approvato le deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 e, infine, ha autorizzato un nuovo programma di acquisto e disposizione di azioni proprie.

Sempre in data **21 aprile 2022** si è, altresì, riunito il nuovo Consiglio di Amministrazione di Tesmec che ha confermato Ambrogio Caccia Dominioni, già Presidente della Società, anche quale Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A. Il Consiglio, inoltre, ha conferito le deleghe e i poteri e ha confermato Gianluca Bolelli quale Vice Presidente. Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, provveduto al rinnovo dei Comitati Interni.

Azioni proprie

Alla data del presente comunicato la Società detiene n. 4.711.879 azioni proprie, pari al 0,777% del Capitale Sociale. L'importo è invariato rispetto al 31 dicembre 2021.



Conference Call

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, martedì 10 maggio 2022, Ambrogio Caccia Dominioni, Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A., e il Top Management della Società presenteranno alla comunità finanziaria i risultati relativi all'esercizio 2021, nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

dall'Italia:	+39 02 805 88 11
dall'Inghilterra:	+ 44 121 281 8003
dalla Germania:	+49 69 17415713
dalla Francia:	+33 170918703
dalla Svizzera:	+41 225954727
da USA:	+1 718 7058794
da USA:	+1 855 2656959

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Paredi, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA) al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.

Si rende noto che il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2022 sarà a disposizione del pubblico presso la sede secondaria della Società, in Grassobbio (Bergamo), Via Zanica n. 17/O, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket -Storage, accessibile dal sito www.emarketstorage.com, e sul sito internet della Società www.tesmec.com, nei termini di legge.

Per ulteriori informazioni:

Tesmec S.p.A.

Marco Paredi

Investor Relations Manager

Tel: +39 035 4232840 – Fax: +39 035 3844606

E-mail: ir@tesmec.com**Image Building - Media Relations**

Alfredo Mele, Carlo Musa

Tel: +39 02 89011300

E-mail: tesmec@imagebuilding.it



Il comunicato è disponibile anche sul sito www.tesmec.com, nella sezione "Investitori": <http://investor.tesmec.com/it/Investors/PressReleases>.

Il Gruppo Tesmec

Il Gruppo Tesmec è attivo nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi e soluzioni integrate per la costruzione, manutenzione e diagnostica di infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, dati e materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie. In particolare, il Gruppo opera nei settori: - **Energy**. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per la realizzazione e la manutenzione di elettrodotti aerei ed interrati e reti in fibra ottica (Segmento Tesatura), nonché apparati e sistemi avanzati per l'automazione, l'efficientamento, la gestione e il monitoraggio delle reti e sottostazioni elettriche di alta, media e bassa tensione, le cd reti intelligenti (Segmento Energy-Automation); - **Trencher**. Il Gruppo svolge l'attività di progettazione, produzione, vendita e noleggio di macchine trencher funzionali a quattro tipologie di attività (sbancamento e miniere, scavi in linea per l'installazione di pipeline, per la costruzione di infrastrutture di telecomunicazione e di fibra ottica e per la realizzazione di reti elettriche interrate), nonché di prestazione di servizi specialistici di scavo. I trencher vengono noleggiati dal Gruppo sia con l'operatore addetto all'uso della macchina (cd. noleggio a caldo o *wet rental*), sia senza operatore (cd. noleggio a freddo o *dry rental*); - **Ferroviano**. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per l'installazione e la manutenzione della catenaria ferroviaria, e sistemi per la diagnostica della catenaria ferroviaria e del binario, oltre a macchine personalizzate per operazioni speciali sulla linea.

Nato in Italia nel 1951 e guidato dal Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni, il Gruppo Tesmec può contare su più di 900 dipendenti e dispone dei siti produttivi di: Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirone (Lecco), Monopoli (Bari) e Bitetto (Bari) in Italia, Alvarado negli USA e Durtal in Francia, oltre che di tre unità di ricerca e sviluppo a Fidenza (Parma), Padova e Patrica (Frosinone). Quotato sul segmento Euronext STAR Milan del mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, il Gruppo, inoltre, è presente commercialmente a livello globale e può contare su una presenza diretta nei diversi continenti, costituita da società estere e uffici commerciali in USA, Sud Africa, Africa occidentale, Australia, Nuova Zelanda, Russia, Qatar e Cina.

Nella sua strategia di sviluppo, il Gruppo Tesmec intende consolidare la propria posizione di *solution provider* nelle tre aree di business, sfruttando i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità. Nella sua strategia di sviluppo, il Gruppo Tesmec intende consolidare la propria posizione di *solution provider* nelle tre aree di business, sfruttando i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità.

Si riportano di seguito gli schemi riclassificati di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e il prospetto di fonti e impieghi del Gruppo Tesmec al 31 marzo 2022.



Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 marzo	
	2022	2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.865	48.956
Totale costi operativi	(52.925)	(47.558)
Risultato operativo	2.940	1.398
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(1.194)	(1.357)
Utile/Perdite su cambi nette	779	1.885
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	27	57
Risultato ante imposte	2.552	1.983
Risultato netto del periodo	1.999	1.101
EBITDA	8.266	7.094
EBITDA (% sui ricavi)	14,8%	14,5%

**Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec**

Gestione patrimoniale		
<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
Totale attività non correnti	125.006	128.643
Totale attività correnti	238.091	229.489
Totale attività	363.097	358.132
Totale passività non correnti	124.876	133.749
Totale passività correnti	162.409	151.741
Totale delle passività	287.285	285.490
Totale Patrimonio Netto	75.812	72.642
Totale Patrimonio Netto e Passività	363.097	358.132



Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 marzo	
	2022	2021
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	1.605	(15.747)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(2.364)	(857)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(7.018)	(401)
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(7.777)	(16.995)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	50.189	70.426
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	133	163
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	42.545	53.594



Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi <i>(importi n migliaia di euro)</i>	<u>Al 31 marzo 2022</u>	<u>Al 31 dicembre 2021</u>
Capitale circolante netto ³	82.188	76.536
Immobilizzazioni	101.668	102.946
Altre attività e passività a lungo termine	11.358	14.172
Capitale investito netto⁴	<u>195.214</u>	<u>193.654</u>
Indebitamento finanziario netto ⁵	119.402	121.012
Patrimonio netto	75.812	72.642
Totale fonti di finanziamento	<u>195.214</u>	<u>193.654</u>

³ Il capitale circolante netto è calcolato come attività correnti al netto delle passività correnti ad esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁴ Il capitale investito netto è calcolato come capitale circolante netto ed immobilizzazioni ed altre attività a lungo termine al netto delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

⁵ L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie correnti e non correnti, incluse le passività finanziarie da leasing, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.