

# TESMEC

**TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2024, CHE EVIDENZIA RICAVI IN CRESCITA, MARGINALITÀ IN RECUPERO E INCREMENTO DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO. CONFERMATO L'OUTLOOK POSITIVO SULL'ESERCIZIO 2024.**

## **Principali Risultati Consolidati relativi ai primi tre mesi dell'esercizio 2024 (vs 1° trimestre 2023):**

- **Ricavi: 59,3 milioni di euro, in crescita del 3,2%** rispetto ai 57,5 milioni di euro al 31 marzo 2023;
- **EBITDA<sup>1</sup>: 9,0 milioni di euro, in aumento del 20,5%** rispetto ai 7,5 milioni di euro al 31 marzo 2023;
- **EBIT: 3,1 milioni di euro, in incremento del 62,1%** rispetto agli 1,9 milioni di euro al 31 marzo 2023;
- **Risultato Netto: negativo per 1,1 milioni di euro**, a causa principalmente dell'impatto degli oneri finanziari, in ogni caso in miglioramento rispetto al risultato netto negativo di 2,5 milioni di euro registrata al 31 marzo 2023;
- **Indebitamento Finanziario Netto<sup>2</sup>: 167,1 milioni di euro** includendo la componente IFRS16 (rispetto ai 153,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023), corrispondenti a 120,9 milioni di euro escludendo la componente IFRS16 (rispetto ai 114,3 milioni di euro del 31 dicembre 2023);
- **Portafoglio Ordini Totale: 390,6 milioni di euro**, rispetto ai 401,3 milioni di euro al 31 marzo 2023;
- **Outlook 2024:** attesi ricavi in crescita di oltre il 10% rispetto all'esercizio 2023, un EBITDA *margin* ed una Posizione Finanziaria Netta in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2023;
- **Sostenibilità:** lo sviluppo sostenibile perseguito si basa su progetti che sono parte integrante del business del Gruppo. Tesmec conferma la forte attenzione verso tematiche ambientali, di tutela della salute e sicurezza sul lavoro e gli investimenti in innovazione digitale e sostenibile.

Grassobbio (Bergamo), 10 maggio 2024 – 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 2024**, che registra una crescita dei ricavi consolidati trainata principalmente dal settore Energy ed un incremento della marginalità grazie ad un miglior mix di vendita, con i settori a maggior valore aggiunto che hanno mantenuto la marginalità. Il Risultato Netto del periodo, impattato da oneri finanziari, è risultato negativo per 1,1 milioni di euro, in miglioramento rispetto alla perdita di

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 e da IFRS 16, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

# TESMEC

2,5 milioni di euro del primo trimestre 2023, mentre l'Indebitamento Finanziario Netto è aumentato sia per maggior circolante, a fronte di magazzini ancora elevati ed attesi in riduzione nel corso del 2024, sia per un incremento delle poste IFRS16.

Il **Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A. Ambrogio Caccia Dominioni** ha commentato: *“Nel primo trimestre abbiamo avviato una serie di azioni mirate alla ridefinizione dell’assetto industriale, all’efficientamento gestionale e al rafforzamento della governance.*

*In termini di assetto produttivo nel primo trimestre è avvenuta la concentrazione del settore della Tesatura presso l’hub produttivo di Grassobbio, con relativi investimenti e sforzi per garantire la produzione durante il trasferimento; contestualmente sono stati avviati interventi di efficientamento presso i siti produttivi del Gruppo, in ottica di una riorganizzazione per migliorare produttività e redditività, sia in Italia che all’estero. I benefici di queste azioni sono attesi nei prossimi trimestri.*

*Nel primo trimestre, sono anche state avviate iniziative di contenimento delle spese fisse operative, ed azioni di corporate governance presso le società estere del Gruppo in USA e Australia che, oltre all’obiettivo di un rafforzamento della leadership, comporteranno anche una riduzione del costo del personale.*

*Il portafoglio ordini si è attestato a 391 milioni di euro al 31 marzo 2024, confermandosi a livelli storicamente alti. Le opportunità maggiori si concentrano nei settori Energy e Ferroviario, con iniziative strategiche in atto per cogliere le opportunità in mercati ad alta vivacità e prospettive di crescita.”*

## PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2024

Al **31 marzo 2024**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **59,3 milioni di euro**, in incremento del 3,2% rispetto ai 57,5 milioni di euro al 31 marzo 2023, grazie principalmente al settore Energy, che registra volumi in crescita in entrambi i segmenti, Tesatura ed Energy-Automation. In particolare, al 31 marzo 2024 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti per 40,8 milioni di euro, rispetto ai 49,6 milioni di euro al 31 marzo 2023, e ricavi per prestazioni di servizi e per i lavori in corso pari a 18,5 milioni di euro, in aumento rispetto agli 8,9 milioni di euro al 31 marzo 2023.

| (In migliaia di Euro)     | Ricavi delle vendite e delle prestazioni |                                 |               |                                 |                               |
|---------------------------|--|---------------------------------|---------------|---------------------------------|-------------------------------|
|                           | Risultati al 31 marzo                    |                                 |               |                                 |                               |
|                           | 2024.Q1                                  | Incidenza su Ricavi Consolidati | 2023.Q1       | Incidenza su Ricavi Consolidati | Variazione 2024.Q1 vs 2023.Q1 |
| <b>Energy</b>             | 17.606                                   | 29,7%                           | 13.935        | 24,2%                           | 3.671                         |
| <b>Trencher</b>           | 34.244                                   | 57,7%                           | 33.503        | 58,3%                           | 741                           |
| <b>Ferroviario</b>        | 7.483                                    | 12,6%                           | 10.049        | 17,5%                           | (2.566)                       |
| <b>Ricavi Consolidati</b> | <b>59.333</b>                            |                                 | <b>57.487</b> |                                 | <b>1.846</b>                  |

In maggior dettaglio, per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 31 marzo 2024 ammontano a **17,6 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 13,9 milioni di euro realizzati al 31 marzo 2023, grazie ad una domanda mantenutasi positiva nel segmento Tesatura e ad una significativa crescita dei volumi nel segmento Energy-Automation. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 10,6 milioni di euro, in crescita rispetto ai 9,4 milioni di euro al 31 marzo 2023, mentre il segmento Energy-Automation ha avuto ricavi pari a 7,0 milioni di euro, anch’essi in significativo aumento rispetto ai 4,5 milioni di euro al 31 marzo 2023. Le attività commerciali del settore confermano la tendenza in

# TESMEC

crescita, con un portafoglio ordini al 31 marzo 2024 che risulta pari a circa 117 milioni di euro, in aumento rispetto ai 103,4 milioni di euro al 31 marzo 2023, di cui 97 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation (che si ricorda è pluriennale) e 20 milioni di euro al segmento Tesatura (che tradizionalmente presenta ordini con consegne a breve termine).

I **Ricavi del settore Trencher** al 31 marzo 2024 ammontano a **34,2 milioni di euro**, in leggera crescita rispetto ai 33,5 milioni di euro al 31 marzo 2023. Tale incremento è principalmente riconducibile ad una positiva performance delle aree Medio-Oriente ed Africa, che hanno più che compensato la contrazione registrata sui mercati USA e Francia. Al 31 marzo 2024, il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a circa 71 milioni di euro, rispetto agli 84,1 milioni di euro al 31 marzo 2023.

Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 31 marzo 2024 pari a **7,5 milioni di euro**, rispetto ai 10,0 milioni di euro registrati al 31 marzo 2023. Tale risultato è principalmente riconducibile al progressivo completamento di commesse più vecchie, mentre nel corso dell'esercizio saranno messe in opera nuove commesse, a più alto valore aggiunto, in ritardo per modifiche richieste dal principale cliente italiano. Al 31 marzo 2024, il portafoglio ordini del settore Ferroviario, che si ricorda è pluriennale, risulta pari a circa 203 milioni di euro, rispetto ai 213,8 milioni di euro al 31 marzo 2023.

**A livello geografico**, Tesmec si conferma un gruppo fortemente orientato ai mercati internazionali, con l'81% dei ricavi consolidati generati fuori dall'Italia e con una crescita nella contribuzione delle vendite nelle aree Mediorientale ed Africana tramite il settore Trencher, mentre il Ferroviario ed Energy-Automation rimangono i settori di riferimento sul mercato italiano.

L'**EBITDA** al 31 marzo 2024 è pari a **9,0 milioni di euro**, in aumento del 20,5% rispetto ai 7,5 milioni di euro al 31 marzo 2023, grazie al mix di vendite favorevoli, con i settori a maggior valore aggiunto che hanno confermato la marginalità, e grazie ad una migliore e più efficiente gestione dei progetti che ha contribuito a non incorrere in one-off negativi. Specularmente anche l'**EBITDA margin** consolidato è aumentato, raggiungendo il 15,2%, rispetto al 13,0% del primo trimestre 2023. I settori Energy e Trencher hanno generato una contribuzione superiore alle performance del primo trimestre 2023, mentre il settore Ferroviario, con un **EBITDA margin** del 19% al 31 marzo 2024, non ha ancora espresso appieno il suo potenziale, in attesa dell'esecuzione di commesse a più alto valore aggiunto.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 marzo 2024 è pari a **3,1 milioni di euro**, in incremento del 62,1% rispetto agli 1,9 milioni di euro al 31 marzo 2023.

Gli **oneri finanziari netti** al 31 marzo 2024 sono pari a **-4,1 milioni di euro**, rispetto ai -4,4 milioni di euro al 31 marzo 2023. Gli interessi passivi al 31 marzo 2024 ammontano a -4,3 milioni di euro, rispetto ai -2,9 milioni di euro al 31 marzo 2023, a causa dell'incremento dei tassi unitamente a un maggior livello di Indebitamento Finanziario Netto. Inoltre, nel periodo di riferimento il Gruppo ha registrato proventi su cambi per circa 0,2 milioni di euro, principalmente *unrealized*, rispetto alle perdite di -1,6 milioni di euro da cambi del primo trimestre 2023.

I sopra citati effetti hanno comportato un **Risultato Netto** al 31 marzo 2024 **negativo per 1,1 milioni di euro**, in ogni caso in miglioramento rispetto alla perdita di 2,5 milioni di euro al 31 marzo 2023.

# TESMEC

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 marzo 2024 includendo l'effetto degli IFRS16 è pari a **167,1 milioni di euro**, rispetto ai 153,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023. Escludendo, tuttavia, la componente IFRS16, l'Indebitamento Finanziario Netto è pari a 120,9 milioni di euro, in incremento di 6,6 milioni di euro rispetto ai 114,3 milioni di euro al 31 dicembre 2023: di tale variazione, 5,1 milioni di euro sono dovuti ad un maggior livello di circolante (cresciuto principalmente per l'incremento dei crediti commerciali a fronte delle vendite di periodo) mentre 1,5 milioni di euro sono riconducibili al flusso di cassa prima delle variazioni del circolante e corrispondono sostanzialmente alla perdita di periodo.

Con riferimento, invece, all'incremento di 7,0 milioni di euro, rispetto al 31 dicembre 2023, della componente di Posizione Finanziaria Netta relativa alla variazione dei diritti d'uso (IFRS16), esso è riconducibile principalmente all'adeguamento degli affitti dell'immobile di Grassobbio, coerentemente con la strategia di concentrazione delle attività produttive, e alla flotta Trenchers oggetto di leasing operativi.

**Il Portafoglio ordini al 31 marzo 2024 si attesta a 391 milioni di euro – dei quali 203 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 71 milioni di euro al settore Trencher e 117 milioni di euro al settore Energy** (di cui 97 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 20 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura) – rispetto ai 401 milioni di euro al 31 marzo 2023.

**Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:**

| <i>(In Milioni di Euro)</i>   | Consuntivo<br>2024.Q1 | Consuntivo<br>2023.Q1 | Variazione<br>2024.Q1 vs 2023.Q1 |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|
| <b>Ricavi</b>   | 59,3                  | 57,5                  | 1,8                              |
| <b>EBITDA</b>   | 9,0                   | 7,5                   | 1,5                              |
| <b>EBITDA Margin</b>  | 15,2%                 | 13,0%                 |                                  |
| <b>EBIT</b>   | 3,1                   | 1,9                   | 1,2                              |
| <b>Risultato Netto</b>  | (1,1)                 | (2,5)                 | 1,3                              |
| <b>Indebitamento Finanziario Netto</b><br><i>Indebitamento Finanziario Netto<br/>al 31 dicembre 2023: 153,5</i> | 167,1                 | 139,5                 | 27,6                             |

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo trimestre 2024, Tesmec ha proseguito la propria strategia di diversificazione geografica e settoriale, in mercati strategici ad alta vivacità e con prospettive di crescita, attraverso l'offerta di soluzioni per la digitalizzazione e la realizzazione di reti di telecomunicazione, oltre che per lo sviluppo del settore mining. Nel settore Trencher, le misure governative stanno spingendo gli investimenti nelle infrastrutture, comprese le reti elettriche e i progetti *Fiber to the Home*. Nel settore Ferroviario, gli investimenti per la riduzione della congestione dei veicoli su gomma, per l'aumento della mobilità sostenibile e per la diagnostica e manutenzione delle linee con l'obiettivo di garantire la sicurezza del trasporto ferroviario, saranno sempre più un importante *driver* di crescita prospettica. Nel settore Energy si conferma il crescente passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, con conseguente adeguamento delle reti elettriche alle nuove esigenze.

Per l'esercizio 2024, il Gruppo Tesmec conferma quindi le proprie attese di ricavi in crescita di oltre il 10% rispetto all'esercizio 2023, con un EBITDA *margin* in miglioramento e una Posizione Finanziaria Netta in riduzione rispetto al 31 dicembre 2023. Tali attese si fondano su un piano di

# TESMEC

specifiche iniziative gestionali, industriali e strategiche, già avviate e i cui benefici si manifesteranno nel corso dell'esercizio e che riflettono l'obiettivo del Management di incrementare la redditività, ridurre il debito finanziario e rafforzare la governance aziendale.

## ALTRE DELIBERE

Facendo seguito alla delibera dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti dello scorso 18 aprile, il Consiglio di Amministrazione della Società, in data odierna, ha inoltre deliberato l'adozione del regolamento per la gestione dell'elenco speciale di cui all'art. 143-quater del Regolamento adottato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, ss.mm.ii, relativo agli azionisti che intendono beneficiare della maggiorazione del diritto di voto, provvedendo contestualmente all'istituzione di tale elenco speciale ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale.

Il Regolamento per il voto maggiorato, che disciplina tra l'altro le modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento dell'elenco speciale, è disponibile sul sito di stoccaggio eMarketStorage ([www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it)) e sul sito della Società (<https://investor.tesmec.com/it>), nella sezione "Governance – Corporate Documents" unitamente al modulo per la richiesta di iscrizione nell'elenco speciale.

## SOSTENIBILITÀ

Il Gruppo sta proseguendo nel processo di integrazione dei principi ESG nel proprio piano di sviluppo, in linea con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite. La crescita perseguita si basa, infatti, su progetti sostenibili che sono parte integrante dell'attività del Gruppo, che conferma la propria attenzione verso tematiche ambientali focalizzandosi su tecnologie "green & digital". Oltre a proporre innovazioni che favoriscano la transizione ecologica e digitale, il Gruppo è impegnato in azioni a tutela della salute e sicurezza sul lavoro e nella continua valorizzazione delle proprie risorse umane, il cui sviluppo professionale e la cui soddisfazione rappresentano obiettivi primari.

## EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **18 aprile 2024** si è riunita, in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione, l'Assemblea degli Azionisti di **Tesmec S.p.A.**, che, in sede ordinaria, ha approvato il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2023 e la destinazione dell'Utile Netto. Nel corso dell'Assemblea è stato, quindi, presentato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023 del Gruppo Tesmec e le relative relazioni, compresa la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2023, e autorizzato un nuovo programma di acquisto e disposizione di azioni proprie. In sede straordinaria, inoltre, sono state approvate le modifiche all'Articolo 5 e all'Articolo 9 dello Statuto Sociale ai fini dell'introduzione della maggiorazione del voto e le modifiche al Capo "Assemblea" dello Statuto Sociale.

## AZIONI PROPRIE

Alla data del presente comunicato la Società detiene n. 4.711.879 azioni proprie, pari allo 0,78% del Capitale Sociale. L'importo è invariato rispetto al 31 dicembre 2023.

\*\*\*\*

# TESMEC

## CONFERENCE CALL

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, venerdì 10 maggio 2024, 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 al primo trimestre dell'esercizio 2024, nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| dall'Italia     | +39 02 8020911  |
| dal Regno Unito | +44 1 212818004 |
| da USA          | +1 718 7058796  |
| dalla Germania  | +49 6917415712  |
| dalla Francia   | +33 170918704   |
| dalla Svizzera  | +41 225954728   |

\*\*\*\*

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Ruggero Gambini, 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 2024 sarà messo 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](http://www.emarketstorage.com), e sul sito internet della Società [www.tesmec.com](http://www.tesmec.com), nei termini di legge.*

\*\*\*\*

### Per ulteriori informazioni:

#### **Tesmec S.p.A.**

Fjorela Puce

Investor Relations Manager

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

E-mail: [ir@tesmec.com](mailto:ir@tesmec.com)

#### **Image Building - Media Relations**

Alfredo Mele, Carlo Musa, Federica Sivelli

Tel: +39 02 89011300

E-mail: [tesmec@imagebuilding.it](mailto:tesmec@imagebuilding.it)

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione:

<http://investor.tesmec.com/it/Investors/PressReleases>



# TESMEC

## 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); - Ferroviario. 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 1.000 dipendenti e dispone dei siti produttivi di: Grassobbio (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 2024.**

# TESMEC

## Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

| <b>Gestione economica</b><br><b>(In migliaia di Euro)</b>   | <b>31 marzo 2024</b> | <b>31 marzo 2023</b> |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>   | <b>59.333</b>        | <b>57.487</b>        |
| Totale costi operativi  | (56.261)             | (55.592)             |
| <b>Risultato operativo</b>  | <b>3.072</b>         | <b>1.895</b>         |
| Proventi/Oneri finanziari netti   | (4.303)              | (2.870)              |
| Utile/Perdite su cambi nette  | 163                  | (1.570)              |
| Quota degli oneri / (proventi) derivanti da valutazione delle<br>collegate e delle Joint Ventures non operative con il metodo del<br>patrimonio netto | -                    | -                    |
| <b>Risultato ante imposte</b>   | <b>(1.068)</b>       | <b>(2.545)</b>       |
| <b>Risultato netto del periodo</b>  | <b>(1.141)</b>       | <b>(2.464)</b>       |
| <br>  |                      |                      |
| <b>EBITDA</b>   | <b>9,0</b>           | <b>7,5</b>           |
| <b>EBITDA (% sui ricavi)</b>  | <b>15,2%</b>         | <b>13,0%</b>         |



# TESMEC

## Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec

| <b>Gestione patrimoniale<br/>(In migliaia di Euro)</b> | <b>31 marzo 2024</b> | <b>31 dicembre 2023</b> |
|--|----------------------|-------------------------|
| Totale attività non correnti                           | 165.847              | 156.846                 |
| Totale attività correnti                               | 279.341              | 283.261                 |
| <b>Totale attività</b>                                 | <b>445.188</b>       | <b>440.107</b>          |
| Totale passività non correnti                          | 129.915              | 133.796                 |
| Totale passività correnti                              | 236.656              | 228.067                 |
| <b>Totale delle passività</b>                          | <b>366.571</b>       | <b>361.863</b>          |
| Totale Patrimonio Netto                                | 78.617               | 78.244                  |
| <b>Totale Patrimonio Netto e Passività</b>             | <b>445.188</b>       | <b>440.107</b>          |

# TESMEC

## Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

| <b>Sintesi del rendiconto finanziario<br/>(In migliaia di Euro)</b>           | <b>31 marzo 2024</b> | <b>31 marzo 2023</b> |
|---|----------------------|----------------------|
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)     | (1.688)              | (5.914)              |
| Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B) | (14.695)             | (8.593)              |
| Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)            | (10.672)             | (6.687)              |
| <b>Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)</b>                                  | <b>(27.055)</b>      | <b>(21.194)</b>      |
| <b>Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)</b>                 | <b>53.680</b>        | <b>50.987</b>        |
| Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)                       | 56                   | -                    |
| <b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)</b>               | <b>26.681</b>        | <b>29.793</b>        |

# TESMEC

## Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

| <b>Fonti e Impieghi</b><br><b>(In migliaia di Euro)</b> | <b>31 marzo 2024</b> | <b>31 dicembre 2023</b> |
|---|----------------------|-------------------------|
| Capitale circolante netto <sup>3</sup>                  | 91.946               | 86.835                  |
| Immobilizzazioni  | 127.314              | 119.622                 |
| Altre attività e passività a lungo termine              | 26.454               | 25.284                  |
| <b>Capitale investito netto<sup>4</sup></b>             | <b>245.714</b>       | <b>231.741</b>          |
| Indebitamento finanziario netto <sup>5</sup>            | 167.097              | 153.497                 |
| Patrimonio netto  | 78.617               | 78.244                  |
| <b>Totale fonti di finanziamento</b>                    | <b>245.714</b>       | <b>231.741</b>          |

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> 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.