

TESMEC

TESMEC S.P.A.: IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2024, CHE REGISTRA MARGINI IN CRESCITA, SEPPUR CON RISULTATO NETTO NEGATIVO A CAUSA DELL'INCREMENTO DEGLI ONERI FINANZIARI.

Principali Risultati Consolidati relativi ai primi nove mesi dell'esercizio 2024 (vs primi nove mesi dell'esercizio 2023):

- **Ricavi: 189,0 milioni di euro**, rispetto ai 193,5 milioni di euro al 30 settembre 2023;
- **EBITDA¹: 29,2 milioni di euro, in miglioramento** rispetto ai 28,5 milioni di euro al 30 settembre 2023; con EBITDA *margin* del 15,4%, rispetto al 14,7% al 30 settembre 2023;
- **EBIT: 11,4 milioni di euro, in leggero miglioramento** rispetto agli 11,3 milioni di euro al 30 settembre 2023;
- **Risultato Netto: negativo per 4,0 milioni di euro**, a causa dell'impatto degli interessi passivi in aumento, rispetto a un Utile Netto pari a 0,2 milioni di euro al 30 settembre 2023, e con un risultato prima delle imposte negativo per 1,5 milioni di euro nel terzo trimestre 2024;
- **Indebitamento Finanziario Netto²: 176,0 milioni di euro** includendo la componente IFRS16 (rispetto ai 153,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023), corrispondenti a 127,7 milioni di euro escludendo la componente IFRS16 (rispetto ai 114,3 milioni di euro del 31 dicembre 2023);
- **Portafoglio Ordini Totale: 363,5 milioni di euro**, rispetto ai 402,2 milioni di euro al 31 dicembre 2023, con positive prospettive future ed una prevista ripresa nell'ultimo trimestre;
- **Aggiornamento Guidance 2024:** confermato un EBITDA *margin* in miglioramento rispetto a quello dell'esercizio precedente, con ricavi in calo rispetto al valore di 270 milioni di euro precedentemente comunicato, seppure in miglioramento rispetto all'esercizio precedente, ed un Indebitamento Finanziario Netto sostanzialmente allineato al 31 dicembre scorso;
- **Sostenibilità:** il Gruppo Tesmec prosegue il proprio impegno verso la sostenibilità, investendo in soluzioni innovative per la transizione ecologica e digitale. Anche quest'anno Tesmec S.p.A. è stata riconosciuta fra le 100 migliori aziende sostenibili in Italia nell'ambito della prestigiosa classifica di *Sustainability Award*, promossa da Kon Group ed Elite.

Grassobbio (Bergamo), 8 novembre 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**

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 e da IFRS 16, del valore equo degli strumenti finanziari ed escludendo le altre passività non correnti.

TESMEC

Consolidato al 30 settembre 2024, che registra volumi di poco inferiori rispetto al 30 settembre 2023 ed un miglioramento della redditività, in linea con la strategia di focalizzazione su segmenti di mercato a più alto margine, coerente con la scelta strategica manageriale di privilegiare la redditività, e con le misure di efficientamento gestionale implementate fra la fine del 2023 e l'inizio del 2024, le quali hanno determinato una riduzione dei costi operativi rispetto al 30 settembre 2023. Ciò ha permesso di assorbire, tra le altre, condizioni ancora sfavorevoli su alcuni mercati, portando ad un aumento della marginalità operativa lorda al 30 settembre 2024, con un EBITDA pari a 29,2 milioni di euro e un margine del 15,4%, rispetto ai 28,5 milioni di euro e al 14,7% del corrispondente periodo dell'anno precedente. L'impatto degli interessi passivi ha determinato un Risultato netto del periodo negativo per 4,0 milioni di euro, mentre l'Indebitamento Finanziario Netto, in incremento rispetto al 31 dicembre 2023 per il maggior circolante e per le poste IFRS16, ha mostrato un miglioramento rispetto al 30 giugno 2024, in linea con le attese di riduzione nella seconda metà dell'anno.

Il Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A. Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *“Nonostante le sfide poste dal contesto macroeconomico e pur registrando una leggera contrazione dei ricavi, attribuibile principalmente a rallentamenti dovuti a fattori esterni, nei primi nove mesi dell'anno abbiamo conseguito un miglioramento dell'Ebitda margin grazie ad una gestione efficiente dei costi e a una focalizzazione sui segmenti di mercato a più alto margine. In linea con le indicazioni per l'esercizio in corso, il Gruppo intende, infatti, perseguire una strategia volta a privilegiare la redditività rispetto ai volumi. L'Indebitamento Finanziario Netto risulta in lieve miglioramento rispetto alla chiusura di giugno, in linea con le attese di riduzione nella parte finale dell'anno. Relativamente al 2025, sono confidente sulle prospettive future che si presentano ancora più favorevoli, grazie alla qualità del portafoglio ordini e alle opportunità offerte dalla transizione energetica.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2024

Al **30 settembre 2024**, i **Ricavi** consolidati del Gruppo Tesmec sono pari a **189,0 milioni di euro**, rispetto ai 193,5 milioni di euro al 30 settembre 2023, con una positiva contribuzione del settore Energy, che presenta volumi in crescita del 18% rispetto ai primi nove mesi del 2023. In particolare, al 30 settembre 2024 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti, al netto delle variazioni per i lavori in corso, per 156,9 milioni di euro, rispetto ai 157,8 milioni di euro al 30 settembre 2023, e ricavi per prestazioni di servizi pari a 35,2 milioni di euro, rispetto ai 35,7 milioni di euro al 30 settembre 2023.

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Ricavi delle vendite e delle prestazioni				
	Risultati al 30 settembre				
2024.9M	Incidenza su Ricavi Consolidati	2023.9M	Incidenza su Ricavi Consolidati	Variazione 2024.9M vs 2023.9M	
Energy	58.230	30,8%	49.305	25,5%	8.925
Trencher	96.504	51,1%	106.164	54,9%	(9.660)
Ferrovioario	34.289	18,1%	38.038	19,7%	(3.749)
Ricavi Consolidati	189.023		193.507		(4.484)

A livello geografico, Tesmec si conferma un gruppo fortemente orientato ai mercati internazionali, con circa il 78% dei ricavi consolidati generati fuori dall'Italia.

TESMEC

L'**EBITDA** al 30 settembre 2024 è pari a **29,2 milioni di euro**, in miglioramento rispetto ai 28,5 milioni di euro al 30 settembre 2023, in linea con la strategia del Gruppo di dare priorità alla massimizzazione della redditività rispetto ai volumi e grazie all'implementazione di una serie di iniziative volte a migliorare l'efficienza operativa, che hanno consentito un contenimento dei costi operativi nei primi nove mesi del 2024 rispetto al 30 settembre 2023. Il miglioramento è stato guidato da un crescente peso del segmento Energy-Automation, caratterizzato da maggior valore aggiunto, e da un recupero di profittabilità nel settore Trencher, mentre il settore Ferroviario, pur in ripresa rispetto al 30 giugno scorso, attende di esprimere il proprio pieno potenziale nei prossimi trimestri, grazie ad un cambio del mix, con l'esecuzione di commesse a più alto valore aggiunto. Specularmente anche l'**EBITDA margin** consolidato ha raggiunto il **15,4%**, rispetto al 14,7% al 30 settembre 2023.

In maggior dettaglio, per quanto riguarda il **settore Energy**, i Ricavi al 30 settembre 2024 ammontano a 58,2 milioni di euro, in incremento del 18,1% rispetto ai 49,3 milioni di euro realizzati al 30 settembre 2023, grazie ad una domanda mantenutasi robusta e al successo commerciale dei prodotti e delle soluzioni sia nel segmento Tesatura, sia nel segmento Energy-Automation. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 38,0 milioni di euro, in crescita rispetto ai 32,3 milioni di euro al 30 settembre 2023, e il segmento Energy-Automation riscontra ricavi pari a 20,3 milioni di euro, anch'essi in considerevole aumento rispetto ai 17,0 milioni di euro al 30 settembre 2023. L'**EBITDA** del settore Energy ha raggiunto gli 8,8 milioni di euro (con un **EBITDA margin** del 15,2%), in crescita rispetto ai 7,5 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023 (quando l'**EBITDA margin** era stato del 15,2%), grazie a maggiori volumi, un miglior mix e minori costi operativi. Le opportunità offerte dalla transizione energetica confermano per il settore una tendenza in crescita, con un portafoglio ordini al 30 settembre 2024 che risulta pari a 103,4 milioni di euro, rispetto ai 123,7 milioni di euro al 30 settembre 2023, di cui 81,7 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation (con *duration* pluriennale, a conferma delle attese di crescita di tale comparto nel medio termine) e 21,7 milioni di euro al segmento Tesatura (che tradizionalmente presenta *duration* di breve termine).

Per quanto riguarda il settore **Trencher**, i Ricavi al 30 settembre 2024 ammontano a 96,5 milioni di euro, rispetto ai 106,2 milioni di euro al 30 settembre 2023. In linea con quanto già comunicato al 30 giugno 2024, la variazione dei ricavi è principalmente riconducibile ai minori volumi nei mercati statunitense e francese e ai ritardi nei progetti in Australia, mentre i mercati africani e mediorientali, con la loro positiva traiettoria di sviluppo, hanno contribuito positivamente, compensando parzialmente. Nonostante questo, il settore ha conseguito una redditività in miglioramento, con un **EBITDA** pari a 14,7 milioni di euro (e un **EBITDA margin** del 15,2%), in crescita rispetto ai 13,9 milioni di euro al 30 settembre 2023 (quando l'**EBITDA margin** era stato del 13,1%) grazie ad un miglior mix di vendita, in linea con la scelta gestionale di dare priorità ad attività a maggior valore aggiunto, ed a un contenimento dei costi operativi, che hanno permesso di coprire condizioni ancora sfavorevoli sui mercati francese, australiano e nordamericano. Al 30 settembre 2024, il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a 72,9 milioni di euro, rispetto ai 76,5 milioni di euro al 30 settembre 2023.

Per quanto riguarda il **settore Ferroviario**, i Ricavi al 30 settembre 2024 sono pari a 34,3 milioni di euro, rispetto ai 38,0 milioni di euro registrati al 30 settembre 2023, per il peso, ancora elevato,

TESMEC

riconducibile al completamento delle vecchie commesse a minore margine, e del ritardo nella definizione da parte della stazione appaltante di aspetti tecnici propedeutici all'avvio dell'esecuzione di commesse già aggiudicate. Per quanto riguarda l'EBITDA del settore al 30 settembre 2024 è pari a 5,6 milioni di euro, con un EBITDA *margin* del 16,4%, (rispetto ai corrispondenti 7,1 milioni di euro e 18,6% al 30 settembre 2023), registrando segnali di miglioramento già nel terzo trimestre 2024, rispetto al 30 giugno scorso. A tal riguardo, il Gruppo si attende di esprimere il pieno potenziale nei prossimi trimestri, grazie ad un cambio di mix, con l'esecuzione di commesse a più alto valore aggiunto nell'ambito dei sistemi di diagnostica, e del modello di business, in linea con la strategia di dare priorità alla massimizzazione della redditività rispetto ai volumi. Il portafoglio ordini, che si ricorda è pluriennale, al 30 settembre 2023 risulta pari a 187,2 milioni di euro, in forte aumento rispetto ai 123,7 milioni di euro al 30 settembre 2023.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 30 settembre 2024 risulta pari a **11,4 milioni di euro**, rispetto agli 11,3 milioni di euro al 30 settembre 2023, impattato dalla crescita per circa il 3% degli ammortamenti di periodo rispetto al 2023.

Gli **oneri finanziari netti** al 30 settembre 2024 sono **negativi per 13,5 milioni di euro**, in significativo incremento rispetto ad oneri finanziari netti negativi per **10,5 milioni di euro** al 30 settembre 2023. Gli interessi passivi al 30 settembre 2024 ammontano ad un valore negativo di circa 13,1 milioni di euro, rispetto ad un valore negativo di circa 9,0 milioni di euro al 30 settembre 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 perdite su cambi per circa 0,3 milioni di euro, rispetto alle perdite da cambi per circa 1,4 milioni di euro al 30 settembre 2023.

Il **Risultato Netto** al 30 settembre 2024 è, dunque, **negativo per 4,0 milioni di euro**, rispetto ad un Utile Netto pari a 0,2 milioni di euro al 30 settembre 2023, e con un risultato prima delle imposte negativo di 1,5 milioni di euro nel terzo trimestre 2024.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 settembre 2024 includendo l'effetto degli IFRS16 è pari a **176,0 milioni di euro**, rispetto ai 153,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023 ed in miglioramento rispetto ai 183,6 milioni di euro al 30 giugno 2024. Escludendo la componente IFRS16, l'Indebitamento Finanziario Netto è pari a 127,7 milioni di euro, rispetto ai 114,3 milioni di euro al 31 dicembre 2023: di tale variazione, 15,4 milioni di euro sono riconducibili ad un maggior livello di circolante (cresciuto principalmente per l'incremento dei crediti commerciali a fronte delle vendite di periodo e per i livelli ancora elevati di magazzino, in un contesto di logistica internazionale sfidante); mentre la variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto prima delle variazioni del circolante e delle componenti IFRS16, pari a 2,0 milioni di euro, corrisponde all'EBITDA generato nel periodo, al netto degli investimenti, degli oneri finanziari, delle imposte e delle variazioni nette delle altre poste a medio-lungo termine. Infine, l'incremento di 9,0 milioni di euro, rispetto al 31 dicembre 2023, della variazione dei diritti d'uso (IFRS16), è riconducibile principalmente all'adeguamento delle scadenze degli affitti dell'immobile di Grassobbio, coerentemente con la strategia di concentrazione delle attività produttive, e alla flotta Trencher oggetto di leasing operativi.

Il **Portafoglio ordini al 30 settembre 2024 si attesta a 363,5 milioni di euro – dei quali 187,2 milioni di euro riferiti al settore Ferroviario, 72,9 milioni di euro al settore Trencher e 103,4 milioni di euro**

TESMEC

al settore Energy (di cui 81,7 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation e 21,7 milioni di euro riferibili al segmento Tesatura) – rispetto ai 402,2 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

<i>(In Milioni di Euro)</i>	Consuntivo 2024.9M	Consuntivo 2023.9M	Variazione 2024. 9M vs 2023.9M
Ricavi	189,0	193,5	(4,5)
EBITDA	29,2	28,5	0,7
EBITDA Margin	15,4%	14,7%	
EBIT	11,4	11,3	0,1
Risultato Netto	(4,0)	0,2	(4,2)
Indebitamento Finanziario Netto	176,0	149,0	27,0

al 31 dicembre 2023: 153,5

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nei primi nove mesi del 2024, Tesmec ha proseguito nella propria strategia di diversificazione geografica e settoriale in mercati strategici ad alta vivacità e con ampie prospettive di crescita, attraverso l'offerta di soluzioni per la digitalizzazione e per la realizzazione di reti di telecomunicazione, oltre che per lo sviluppo del settore *mining*. Nel settore Trencher, gli investimenti in infrastrutture, reti elettriche e progetti *Fiber to the Home* sono in crescita, trainati dagli incentivi governativi e dalla crescente domanda di connettività. Il settore ferroviario guarda al futuro con fiducia, grazie a consistenti investimenti volti a ridurre la congestione del traffico su gomma, promuovere la mobilità sostenibile e migliorare la sicurezza del trasporto ferroviario attraverso interventi di diagnostica e manutenzione delle linee. Infine, la transizione energetica rappresenta un'importante opportunità per Tesmec, con un crescente focus sull'adeguamento delle reti elettriche alle nuove esigenze generate dall'utilizzo di energia rinnovabile.

Sulla base dei risultati dei primi nove mesi del 2024, considerando le prospettive dei business del Gruppo che si mantengono positive, anche se in ritardo rispetto alle stime iniziali, e alla luce di un contesto esterno in evoluzione, per l'intero esercizio 2024 Tesmec conferma l'attesa di un EBITDA *margin* in miglioramento rispetto a quello dell'esercizio precedente, con ricavi in calo rispetto al valore di 270 milioni di euro precedentemente comunicato, seppure in miglioramento rispetto all'esercizio precedente, ed un Indebitamento Finanziario Netto sostanzialmente allineato al 31 dicembre scorso.

SOSTENIBILITÀ

Il Gruppo Tesmec sta proseguendo nel proprio percorso di investimenti in innovazione digitale e sostenibile, mostrando una visione integrata e di lungo periodo. L'integrazione dei principi ESG nei piani di crescita del Gruppo, in linea con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite, rimane una priorità fondamentale. Tesmec, inoltre, è impegnata a conformare la propria rendicontazione ambientale, sociale e di governance (ESG) ai requisiti imposti dalla nuova Direttiva CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), che introduce un'importante evoluzione nelle pratiche di reporting sulla sostenibilità.

TESMEC

Alla luce dei risultati raggiunti, Tesmec S.p.A è quindi rientrata nella classifica delle cento migliori aziende sostenibili in Italia, nell'ambito del premio *Sustainability Award*, promosso da Kon Group ed ELITE, sponsorizzata da Azimut, con il partner scientifico istituzionale ALTIS Advisory, *spin-off* dell'Università Cattolica del Sacro Cuore, e del Politecnico di Milano, a riconoscimento della validità del percorso intrapreso dal Gruppo nell'ambito dello sviluppo sostenibile, della responsabilità sociale e del rispetto dell'ambiente.

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **7 e 8 ottobre 2024**, Tesmec ha annunciato che la propria controllata Tesmec Rail S.r.l. ha ricevuto l'aggiudicazione di una gara per la consegna, l'installazione e la messa in servizio di un sistema periferico per un veicolo diagnostico trainato delle FFS, con lo scopo di garantire un'elevata sicurezza e disponibilità della rete ferroviaria svizzera e contribuire in modo significativo alla manutenzione dell'infrastruttura ferroviaria, per un valore complessivo non superiore ai 6 milioni e mezzo di franchi svizzeri. Questa aggiudicazione è strategica per la Società in quanto segna l'ingresso di Tesmec nel mercato svizzero, caratterizzato da elevati standard tecnologici. L'aggiudicazione evidenzia, inoltre, l'impegno di Tesmec nell'innovazione tecnologica, raggiunto grazie a significativi investimenti per la digitalizzazione e la diagnostica con l'obiettivo di garantire i più elevati standard di sicurezza ed efficienza.

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.

CONFERENCE CALL

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, venerdì 8 novembre 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 ai primi nove mesi dell'esercizio 2024, nel corso di una *conference call*.

Il link di registrazione con i dettagli per collegarsi è il seguente:

<https://services.choruscall.it/DiamondPassRegistration/register?confirmationNumber=7642837&linkSecurityString=11bb8aa931>

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

TESMEC

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 Consolidato al 30 settembre 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, e sul sito internet della Società www.tesmec.com, nei termini di legge.

Per ulteriori informazioni:

Tesmec S.p.A.

Fjorela Puce

Investor Relations Manager

Tel: +39 035 4232911 – Fax: +39 035 3844606

E-mail: ir@tesmec.com

Image Building - Media Relations

Alfredo Mele, Carlo Musa, Federica Sivelli

Tel: +39 02 89011300

E-mail: tesmec@imagebuilding.it

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione:

<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); - 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.

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 30 settembre 2024.

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Gestione economica (In migliaia di Euro)	30 settembre 2024	30 settembre 2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	189.023	193.507
Totale costi operativi	(177.590)	(182.177)
Risultato operativo	11.433	11.330
Proventi/Oneri finanziari netti	(13.262)	(9.044)
Utile/Perdite su cambi nette	(285)	(1.403)
Quota degli oneri / (proventi) derivanti da valutazione delle collegate e delle Joint Ventures non operative con il metodo del patrimonio netto	4	(14)
Risultato ante imposte	(2.110)	869
Risultato netto del periodo	(4.044)	189
EBITDA	29.150	28.498
EBITDA (% sui ricavi)	15,4%	14,7%

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Gestione patrimoniale (In migliaia di Euro)	30 settembre 2024	31 dicembre 2023
Totale attività non correnti	159.047	156.846
Totale attività correnti	276.778	284.356
Totale attività	435.825	441.202
Totale passività non correnti	129.517	133.796
Totale passività correnti	232.658	229.162
Totale delle passività	362.175	362.958
Totale Patrimonio Netto	73.650	78.244
Totale Patrimonio Netto e Passività	435.825	441.202

TESMEC

SCHEMA RICLASSIFICATO DI RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Sintesi del rendiconto finanziario (In migliaia di Euro)	30 settembre 2024	30 settembre 2023
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	(1.699)	(8.194)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(33.296)	(22.806)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(1.149)	15.597
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(36.144)	(15.403)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	53.680	50.987
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	(12)	(215)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	17.524	35.369

TESMEC

PROSPETTO FONTI E IMPIEGHI CONSOLIDATO DEL GRUPPO TESMEC

Fonti e Impieghi (In migliaia di Euro)	30 settembre 2024	31 dicembre 2023
Capitale circolante netto ³	102.217	86.835
Immobilizzazioni	125.006	119.622
Altre attività e passività a lungo termine	22.409	25.284
Capitale investito netto⁴	249.632	231.741
Indebitamento finanziario netto ⁵	175.982	153.497
Patrimonio netto	73.650	78.244
Totale fonti di finanziamento	249.632	231.741

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.