

Informazione Regolamentata n. 1155-29-2015	Data/Ora Ricezione 08 Maggio 2015 17:38:26	MTA - Star
--------------------------------------------------	--------------------------------------------------	------------

Societa' : TESMEC

Identificativo : 57901

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TESMECN01 - Patrizia Pellegrinelli

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 08 Maggio 2015 17:38:26

Data/Ora Inizio : 08 Maggio 2015 17:53:26

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA approva i Risultati al 31 Marzo 2015

Testo del comunicato

Vedi allegato.

08.05.2015

Tesmec S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2015 che registra una crescita di tutti gli indicatori economici consolidati.

Principali risultati consolidati relativi al primo trimestre 2015 (vs primo trimestre 2014):

- **Ricavi: 34,4 milioni di euro (in crescita del 26,4% rispetto ai 27,2 milioni di euro);**
 - **EBITDA¹: 4,4 milioni di euro (in miglioramento del 37,5% rispetto ai 3,2 milioni di euro);**
 - **EBIT: 2,4 milioni di euro (in aumento del 50,0% rispetto agli 1,6 milioni di euro);**
 - **Utile Netto: 2,8 milioni di euro (in forte incremento rispetto agli 0,2 milioni di euro).**
-
- **Indebitamento Finanziario Netto: pari a 80,9 milioni di euro, rispetto ai 73,4 milioni di euro al 31 dicembre 2014. Non considerando gli effetti del principio IAS 17 per il contratto di locazione della sede di Grassobbio, l'Indebitamento Finanziario Netto al 31 marzo 2015 sarebbe pari a 62,3 milioni di euro e al 31 dicembre 2014 pari a 54,5 milioni di euro.**
-
- **Portafoglio Ordini Totale: 71,1 milioni di euro (in aumento del 22,6% rispetto ai 58 milioni di euro al 31 marzo 2014).**

Grassobbio (Bergamo), 8 maggio 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (MTA, STAR: TES), tra i principali player mondiali in grado di offrire **soluzioni integrate per infrastrutture** relative al trasporto di energia elettrica, dati e materiali, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Ambrogio Caccia Dominioni, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione consolidato al 31 marzo 2015** che chiude con un incremento del giro d'affari (+26,4%), della marginalità (EBITDA: +37,5%; EBIT: +50%), oltre che con un deciso aumento dell'Utile Netto.

In dettaglio, per quanto riguarda i singoli segmenti di business in cui il Gruppo è attivo, l'andamento nei primi tre mesi del 2015 del **settore Tesatura, in aumento del 41,3%**, riflette principalmente l'effetto positivo dell'ordine relativo alla fornitura di equipaggiamenti al gruppo Abengoa per la costruzione in Brasile di oltre 5.000 km di linee da 500kV. Il Gruppo ha, inoltre, registrato i primi significativi ordini e ricavi nel nuovo business dell'Automazione, a ulteriore conferma della validità delle scelte strategiche attuate negli anni passati, che hanno puntato anche sul mercato dell'efficientamento delle linee elettriche. Il **settore Trencher** nel primo trimestre 2015 ha registrato, invece, **un incremento dei ricavi del 22,6%**, grazie soprattutto al contributo positivo del mercato americano. Infine, la variazione dei ricavi nel **settore Ferroviario** è principalmente riconducibile alla natura tipica di un business caratterizzato da commesse di lunga durata e tempi prolungati di perfezionamento delle trattative. Pertanto, il Gruppo prevede la conclusione di negoziazioni con importanti clienti già a partire dal secondo semestre.

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.

La scelta strategica di potenziare la presenza del Gruppo in segmenti di mercato quali quello del trasporto d'acqua e della costruzione di infrastrutture dovrebbe supportare l'ulteriore crescita del business Trencher, in particolare in America e in Medioriente, nonostante la complessa situazione del settore dell'Oil&Gas. Si prevede, inoltre, una normalizzazione dei risultati nel settore ferroviario, grazie alla finalizzazione di progetti attualmente in fase di definizione. La crescita del business dell'Automazione, inoltre, contribuirà positivamente all'andamento dei risultati del Gruppo anche nella seconda parte dell'anno. Nel complesso, quindi, ci si aspetta per il 2015, a perimetro costante, una crescita dei volumi di vendita e un incremento della marginalità.

Inoltre, ulteriori opportunità verranno offerte nel campo delle telecomunicazioni grazie all'acquisizione di Marais Technologies SAS, società francese a capo di un gruppo internazionale leader nei servizi di noleggio e costruzione di macchinari per infrastrutture nei settori telecomunicazioni, elettrico e gas, i cui dati verranno consolidati a partire dalla semestrale 2015.

Principali risultati consolidati relativi al primo trimestre dell'esercizio 2015

Al **31 marzo 2015**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **34,4 milioni di euro, in crescita del 26,4%** rispetto ai 27,2 milioni di euro registrati nello stesso periodo dell'esercizio 2014.

Ricavi consolidati per segmento e area geografica al 31.03.2015

Per quanto riguarda il **settore Tesatura**, il Gruppo Tesmec al 31 marzo 2015 ha registrato **Ricavi** pari a **19,5 milioni di euro, in incremento del 41,3%** rispetto ai 13,8 milioni di euro dei primi tre mesi dell'esercizio 2014. I Ricavi del **settore Trencher** relativi al primo trimestre 2015 ammontano a **14,3 milioni di euro, in incremento del 22,6%** rispetto agli 11,7 milioni di euro al 31 marzo 2014. I Ricavi del **settore Ferroviario**, infine, relativi al primo trimestre 2015 ammontano a **0,6 milioni di euro**, rispetto agli 1,7 milioni di euro al 31 marzo 2014.

Risultati al 31 marzo (In migliaia di Euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2015	2014	Variazione
Tesatura	19.505	13.806	+41,3%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>57%</i>	<i>51%</i>	
Trencher	14.342	11.697	+22,6%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>42%</i>	<i>43%</i>	
Ferroviario	595	1.741	-65,8%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>2%</i>	<i>6%</i>	
Consolidato	34.442	27.244	+26,4%

A livello geografico, nel primo trimestre 2015, il Gruppo Tesmec ha proseguito la propria crescita sui mercati esteri e, nello specifico, sono aumentati i ricavi nel **mercato europeo e mediorientale**.

EBITDA al 31.03.2015

(In migliaia di Euro)	Risultati al 31 marzo	
	2015	2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.442	27.244
Costi operativi al netto degli ammortamenti	(30.035)	(24.026)
EBITDA	4.407	3.218
<i>Incidenza su Ricavi</i>	13%	12%

Al 31 marzo 2015, il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** consolidato è pari a **4,4 milioni di euro**, in **miglioramento del 37,5%** rispetto ai 3,2 milioni di euro registrati al 31 marzo 2014.

EBIT al 31.03.2015

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 marzo 2015 del Gruppo Tesmec è pari a **2,4 milioni di euro**, in **incremento del 50,0%** rispetto agli 1,6 milioni di euro al 31 marzo 2014.

Oneri e proventi finanziari netti al 31.03.2015

Gli **oneri e proventi finanziari netti** del Gruppo Tesmec al 31 marzo 2015 registrano un valore positivo pari a 1,8 milioni di euro, rispetto al valore negativo pari a 0,9 milioni di euro al 31 marzo 2014. Tale variazione è principalmente riconducibile alla variazione della componente utili/perdite su cambi che nel primo trimestre 2015 registra utili netti per un totale di 2.786 mila euro, rispetto a perdite nette per 85 mila euro nel primo trimestre del 2014.

Utile Netto al 31.03.2015

L'**Utile Netto** consolidato al 31 marzo 2015 del Gruppo Tesmec è pari a **2,8 milioni di euro**, in **aumento del 1300%** rispetto agli 0,2 milioni di euro registrati al 31 marzo 2014.

Capitale circolante netto al 31.03.2015

Il **capitale circolante netto** del Gruppo Tesmec al 31 marzo 2015 è pari a 70,9 milioni di euro, rispetto al 31 dicembre 2014, quando era pari a 57,9 milioni di euro. Su tale voce ha influito principalmente l'incremento dei crediti commerciali, che passano da 41,3 milioni di euro a 49,8 milioni di euro, e delle rimanenze, che passano da 55,4 milioni di euro a 64,9 milioni di euro, per effetto dell'incremento previsto delle vendite nei prossimi trimestri.

Posizione Finanziaria Netta al 31.03.2015

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 marzo 2015 del Gruppo Tesmec è pari a 80,9 milioni di euro, rispetto ai 73,4 milioni di euro al 31 dicembre 2014 e sostanzialmente in linea con il valore registrato nello stesso periodo dell'esercizio 2014 quando era pari a 77,9 milioni di euro. Non considerando gli effetti del

principio IAS 17 per il contratto di locazione della sede di Grassobbio, l'Indebitamento Finanziario Netto al 31 marzo 2015 è pari a 62,3 milioni di euro, mentre al 31 dicembre 2014 era pari a 54,5 milioni di euro. La variazione rispetto al 31 dicembre 2014 è principalmente legata alla stagionalità del business ed alle variazioni intervenute nel circolante.

Portafoglio Ordini al 31.03.2015

Al 31 marzo 2015, il **Portafoglio Ordini Totale** del Gruppo Tesmec ammonta a **71,1 milioni di euro**, dei quali 40,5 milioni di euro riferiti al settore Tesatura, 24,8 milioni di euro al segmento Trencher e 5,8 milioni di euro al settore Ferroviario, **in aumento del 22,6%** rispetto ai 58 milioni di euro al 31 marzo 2014 e in diminuzione del 9% rispetto ai 78,1 milioni di euro al 31 dicembre 2014, che, tuttavia beneficiavano dell'impatto positivo dell'importante ordine nel settore tesatura in Brasile.

Altre Delibere

Il Consiglio di Amministrazione di Tesmec S.p.A. in data odierna ha inoltre approvato l'avvio di un programma di acquisto azioni proprie le cui finalità e la cui durata sono stati stabiliti dalla delibera assembleare di autorizzazione del 30 Aprile 2015 e il cui quantitativo massimo è stato fissato al 10% del Capitale Sociale fermo restando che il controvalore massimo non ecceda le riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato che il numero massimo di azioni acquistabili giornalmente sia definito in conformità all'art. 5 del Regolamento CE 2273/2003.

Nell'ambito del programma, in caso di acquisti, la Società comunicherà con cadenza periodica le operazioni effettuate, specificando: il numero di azioni acquisite, il prezzo medio unitario, il numero totale di azioni acquisite dall'inizio del programma e il controvalore complessivo alla data della comunicazione.

Alla data del presente comunicato la società detiene n. 2.596.321 azioni proprie, pari al 2,42% del Capitale Sociale.

Eventi di rilievo avvenuti nel corso del primo trimestre dell'esercizio 2015

In data **19 marzo 2015**, Cerved Rating Agency, l'agenzia di rating italiana specializzata nella valutazione del merito di credito di imprese non finanziarie, ha confermato il rating solicited "A2.2" relativamente al prestito obbligazionario "Tescmec S.p.A. 6% 2014-2021" (ISIN: IT0005012247), negoziato sul mercato ExtraMOT PRO organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. In dettaglio, il rating "A2.2" emesso da Cerved Rating Agency si posiziona nella 5° classe su una scala di 13 livelli di rischio (da A1.1 a C2.1) ed è il risultato di un processo di valutazione che coniuga rigorosi modelli quantitativi di previsione del rischio di credito e accurate analisi qualitative di analisti specializzati, con uno sguardo anche sul posizionamento competitivo della Società nel settore.

Eventi rilevanti successivi al 31 marzo 2015

In data **8 aprile 2015**, Tesmec S.p.A. ha concluso l'operazione di acquisizione dell'intero capitale sociale di Marais Technologies SAS, il cui contratto era stato sottoscritto in data 27 marzo 2015. Tale operazione riveste un'importanza strategica per Tesmec in quanto consente al Gruppo di avvalersi delle competenze

tecnologiche sviluppate da Marais nell'ambito delle attività di servizio nei settori delle telecomunicazioni e della posa di fibra ottica e di cavi elettrici interrati e di utilizzarle in mercati dove il Gruppo Tesmec ha già acquisito un posizionamento commerciale di rilievo. L'acquisizione, inoltre, consente a Tesmec di entrare nel mercato francese e, più in generale, in tutti i mercati in cui Marais è leader (Africa, Australia, Nuova Zelanda, etc.) con l'obiettivo di espandere ulteriormente la propria attività nel campo delle telecomunicazioni, in cui sono previsti importanti investimenti nel corso dei prossimi anni. Infine, l'operazione permette al Gruppo Tesmec di avvalersi dell'expertise di Marais nel noleggio di macchinari e nei servizi complementari. In dettaglio, l'Operazione ha previsto l'acquisto del 100% del capitale sociale ad un enterprise value del Gruppo Marais pari a circa 14 milioni di euro, che tiene conto dei debiti netti stimati alla data di esecuzione del Contratto. Tesmec ha previsto, inoltre, una ricapitalizzazione di Marais per 5 milioni di euro per rilanciare l'attività del Gruppo, utilizzando mezzi propri e una linea di credito dedicata concessa dal Gruppo Cariparma Crédit Agricole. Al 31 dicembre 2014 il bilancio consolidato pre-audit del Gruppo Marais registra Ricavi pari a circa 27 milioni di euro, che derivano per più del 70% da attività di servizio, un EBITDA superiore a 3 milioni di euro e debiti netti nei confronti di terzi che ammontano a circa 14 milioni di euro.

In data **30 aprile 2015**, l'Assemblea degli Azionisti di Tesmec S.p.A. si è riunita, in sede ordinaria, in unica convocazione e ha approvato tutti i punti all'ordine del giorno. In dettaglio, l'Assemblea ha approvato il Bilancio d'Esercizio 2014 della Capogruppo Tesmec S.p.A., così come presentato dal Consiglio di Amministrazione dello scorso 12 marzo 2015, che chiude con un Utile Netto pari a 6,3 milioni di euro e ha deliberato la distribuzione di un dividendo, con esclusione delle n. 2.596.321 azioni proprie possedute dalla Società, pari a euro 0,023 per azione (in aumento del 44% rispetto agli 0,016 per azione dell'esercizio 2013), con stacco della cedola in data 25 maggio 2015 e pagamento dal 27 maggio 2015. L'Assemblea ha, quindi, approvato la destinazione della restante parte dell'utile di esercizio come segue: 1) a Riserva Legale, ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile: Euro 137.137; 2) a Riserva Straordinaria: l'importo che residua dopo l'attribuzione del dividendo e della Riserva Legale. Nel corso della seduta è stato, inoltre, presentato il Bilancio Consolidato del Gruppo Tesmec relativo all'esercizio 2014. L'Assemblea degli Azionisti ha, inoltre, deliberato in senso favorevole in merito alla Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98 ed ha altresì autorizzato il Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 18 mesi, ad acquistare, sul mercato regolamentato, azioni ordinarie di Tesmec sino al 10% del capitale sociale della Società e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società o dalla società controllata che dovesse procedere all'acquisto. L'autorizzazione include, altresì, la facoltà di disporre successivamente (in tutto o in parte ed anche in più volte) delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabili ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione. Le quantità ed il prezzo al quale verranno effettuate le operazioni rispetterà le modalità operative previste dai regolamenti vigenti. L'autorizzazione odierna sostituisce l'ultima autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2014 ed in scadenza a ottobre 2015. Inoltre, l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di ridurre da 10 a 8 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Alle ore 8.30 (CET) di lunedì 11 maggio 2015, Ambrogio Caccia Dominioni, Presidente e Amministratore Delegato di Tesmec S.p.A., e il Top Management della Società presenteranno alla comunità finanziaria, i risultati consolidati al 31 marzo 2015 nel corso di una conference call.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

Investitori Italia:	+39 02 805 88 11
Investitori UK:	+44 121 281 8003
Investitori Germania:	+49 69 255 11 4451
Investitori Francia:	+33 170918703
Investitori Svizzera:	+41 225954727

Sul sito Internet, sezioni Investitori, sarà inoltre disponibile la presentazione ad Analisti e Investitori:

<http://investor.tesmec.com/Investors/Presentations.aspx>

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Andrea Bramani, 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.

Ai sensi degli articoli 65-bis, comma 2 e 82 della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto che il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2015 sarà messo a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede amministrativa e Borsa Italiana S.p.A. e sarà inoltre consultabile nella sezione "Investitori" del sito internet della Società www.tesmec.com nei termini di legge.

Per ulteriori informazioni:

Tesmec S.p.A.

Patrizia Pellegrinelli

Investor Relator

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

E-mail: ir@tesmec.it

Image Building

Media Relations

Simona Raffaelli, Alfredo Mele, Claudia Arrighini

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/Investors/Notices.aspx>

Il Gruppo Tesmec

Il Gruppo Tesmec è leader nella progettazione, produzione e commercializzazione di prodotti speciali e di soluzioni integrate per la costruzione, la manutenzione e l'efficientamento di infrastrutture relative al trasporto di energia elettrica, dati e materiali.

Nato in Italia nel 1951 e guidato dal Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni, il Gruppo può contare su oltre 500 dipendenti e dispone di sei siti produttivi, quattro in Italia, a Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirone (Lecco) e Monopoli (Bari), uno negli Stati Uniti d'America, ad Alvarado (Texas) e uno in Francia, a Durtal.

Dal momento della quotazione in Borsa, 1 luglio 2010, la Capogruppo ha perseguito la strategia annunciata di diversificazione del Business per offrire una gamma completa di soluzioni integrate che l'ha portata ad avere sei differenti linee di Business.

Il Gruppo è in grado di offrire:

Tesatura:

- macchine e sistemi integrati per la tesatura aerea e interrata di reti elettriche e cavi in fibra ottica;
- soluzioni integrate per l'efficientamento, la gestione e il monitoraggio delle reti elettriche di bassa, media e alta tensione (soluzioni per reti intelligenti).

Ferroviano:

- macchine e sistemi integrati per l'installazione, la manutenzione e la diagnostica della catenaria ferroviaria, oltre a macchine personalizzate per operazioni speciali sulla linea.

Trencher:

- macchine trencher cingolate per lo scavo a sezione obbligatoria ad alta efficienza destinate alla realizzazione d'infrastrutture per il trasporto dati, materie prime e prodotti sia gassosi che liquidi in vari settori: energia, agricoltura, chimica e pubblica utilità;
- macchine trencher cingolate per lavori in miniere di superficie e opere di sbancamento (RockHawg);
- servizi di consulenza e di scavo specializzati su richiesta del cliente;
- macchine da cantiere multifunzionali (Gallmac).

Tutti i business sono sviluppati in accordo alla filosofia ISEQ (Innovazione, Sicurezza, Efficienza e Qualità), nel rispetto della sostenibilità ambientale e del risparmio energetico.

Il know-how maturato nello sviluppo di tecnologie specifiche e soluzioni innovative e la presenza di un team di ingegneri e tecnici altamente specializzati consentono al Gruppo Tesmec di gestire direttamente l'intera catena produttiva: dalla progettazione, produzione e commercializzazione dei macchinari, alla fornitura del know-how relativo all'utilizzo dei sistemi e all'ottimizzazione del lavoro, fino a tutti i servizi pre e post vendita connessi ai macchinari e all'efficientamento dei cantieri. L'unione tra un prodotto d'avanguardia e una profonda conoscenza dell'utilizzo di tecnologie innovative, per affrontare le nuove richieste del mercato, consente quindi al Gruppo di offrire un mix vincente con l'obiettivo di garantire alte performance nei lavori.

Oggi il Gruppo non vende solo macchine all'avanguardia, ma veri e propri sistemi integrati di elettrificazione e di scavo, che forniscono soluzioni avanzate in fase di realizzazione dell'opera. Tale risultato deriva dal perseguimento continuo dell'innovazione, della sicurezza, dell'efficienza e della qualità, il quale ha portato allo sviluppo di software per rendere le macchine più sicure, affidabili ed altamente performanti.

Il Gruppo, inoltre, è presente commercialmente a livello globale nella maggior parte dei paesi esteri e può contare su una presenza diretta nei diversi continenti, costituita da società estere e uffici commerciali in USA, Sud Africa, Russia, Qatar, Bulgaria e Cina.

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 2015².

² Non oggetto di verifica da parte della società di revisione

Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

	Al 31 marzo	
	2015	2014
Gestione economica		
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.442	27.244
Totale costi operativi	(32.026)	(25.687)
Risultato operativo	2.416	1.557
Proventi / (Oneri) finanziari netti	1.779	(936)
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	(101)	(70)
Utile ante imposte	4.094	551
Utile netto del periodo	2.756	159
EBITDA	4.407	3.218
EBITDA (% sui ricavi)	13%	12%

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione patrimoniale	31 marzo 2015	31 dicembre 2014
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
Totale attività non correnti	71.789	69.493
Totale attività correnti	160.042	130.379
Totale attività	231.831	199.872
Totale passività non correnti	69.947	68.268
Totale passività correnti	107.112	83.431
Totale delle passività	177.059	151.699
Totale Patrimonio Netto	54.772	48.173
Totale Patrimonio Netto e Passività	231.831	199.872

Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 marzo	
	2015	2014
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	(3.082)	(5.995)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(3.186)	(4.777)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	15.178	6.768
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(8.910)	(4.004)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	18.665	13.778
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	247	(9)
Disponibilità liquide alla fine del periodo (G=D+E+F)	27.822	9.765

Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi

(In migliaia di Euro)	<u>Al 31 marzo 2015</u>	<u>Al 31 dicembre 2014</u>
Capitale circolante netto ³	70.910	57.991
Immobilizzazioni	67.487	65.283
Altre attività e passività a lungo termine	(2.683)	(1.737)
Capitale investito netto⁴	<u>135.714</u>	<u>121.537</u>
Indebitamento finanziario netto ⁵	80.942	73.364
Patrimonio netto	54.772	48.173
Totale fonti di finanziamento	<u>135.714</u>	<u>121.537</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 non correnti, del valore equo degli strumenti finanziari di copertura e della altre attività finanziarie non correnti.

Fine Comunicato n.1155-29

Numero di Pagine: 13