



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1155-18-2018	Data/Ora Ricezione 03 Maggio 2018 13:30:53	MTA - Star
--------------------------------------------------	--------------------------------------------------	------------

Societa' : TESMEC

Identificativo : 103182

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TESMECN05 - Turani

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 03 Maggio 2018 13:30:53

Data/Ora Inizio : 03 Maggio 2018 13:30:54

Diffusione presunta

Oggetto : Tesmec - Il CdA approva i Risultati al 31
Marzo 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.

TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2018 CHE REGISTRA UN'IMPORTANTE CRESCITA DI UTILE E MARGINALITÀ

IL DOTT. GIANLUCA CASIRAGHI NOMINATO NUOVO CHIEF FINANCIAL OFFICER E DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI DELLA SOCIETÀ

Principali Risultati Consolidati relativi al primo trimestre 2018 (vs primo trimestre 2017):

- **Ricavi: 46,7 milioni di euro (-6,1%** rispetto ai 49,8 milioni di euro al 31 marzo 2017);
- **EBITDA: 6,1 milioni di euro (+8,0%** rispetto ai 5,6 milioni di euro al 31 marzo 2017);
- **EBIT: 2,8 milioni di euro (+9,8%** rispetto ai 2,5 milioni di euro al 31 marzo 2017);
- **Utile Netto: 1,1 milioni di euro (+35,6%** rispetto agli 0,8 milioni di euro al 31 marzo 2017);
- **Indebitamento Finanziario Netto: 98,7 milioni di euro** (rispetto agli 85,2 milioni di euro al 31 dicembre 2017 e sostanzialmente in linea rispetto ai 96,9 milioni di euro al 31 marzo 2017);
- **Portafoglio Ordini Totale: 196,0 milioni di euro (+4,25%** rispetto ai 188,0 milioni di euro al 31 marzo 2017).

Grassobbio (Bergamo), 3 maggio 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (MTA, STAR: TES), a capo di un gruppo leader nel mercato delle infrastrutture relative al trasporto e alla distribuzione 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 al 31 marzo 2018** che registra un incremento rilevante in termini di Utile (+35,6%) e margini (EBITDA: +8,0%; EBIT: +9,8%), oltre che, in chiave prospettica, del portafoglio ordini (+4,25%). Su Ricavi e Indebitamento Finanziario Netto incide, invece, la stagionalità tipica dei primi mesi dell'anno.

Il Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni ha così commentato: *“Il 2018 è iniziato con un andamento in linea con le previsioni. Pur se il primo trimestre risulta, infatti, condizionato da eventi esterni che rendono generalmente i primi mesi dell'anno più difficili, il Gruppo registra un importante progresso di utile, margini e backlog. Anche con riferimento ai diversi settori in cui Tesmec opera, il business Trencher registra una crescita bilanciata nelle diverse aree geopolitiche e nei vari segmenti di attività. L'incremento nel settore Ferroviario è significativo ma non ancora in linea con le previsioni. Infatti, l'importante ordine di RFI al momento è, infatti, solo parzialmente operativo, perché è in corso la certificazione delle macchine a carrelli che, come previsto, verranno consegnate a partire dal secondo semestre. Inoltre, si prevede che il nuovo stabilimento in costruzione a Monopoli raggiunga la piena operatività dal quarto trimestre dell'anno. Nel settore Energy, il calo del primo trimestre non è indicativo sull'esercizio in quanto sono previsti incrementi nei successivi trimestri sia nel settore Tesatura che nel settore Automation con risultati in linea con le previsioni di crescita nell'anno”*. Inoltre, in riferimento alla nomina del nuovo CFO, **Caccia Dominioni** ha aggiunto: *“Sono molto lieto che il dott. Gianluca Casiraghi abbia deciso di unirsi al team di Tesmec. Le sue molteplici esperienze in realtà internazionali e le sue forti competenze manageriali gli permetteranno, infatti, di rivestire un ruolo chiave nel nuovo capitolo che scriveremo insieme e di fornire un contributo essenziale alla crescita ed allo sviluppo della nostra Società nei prossimi anni”*.

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.

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI DEL 1° TRIMESTRE 2018

Al **31 marzo 2018**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **46,7 milioni di euro**, rispetto ai 49,8 milioni di euro registrati nel primo trimestre dell'esercizio 2017. Nonostante una contrazione pari al 6,1% in linea con le previsioni del management, il volume d'affari relativo al primo trimestre 2018 risulta comunque più robusto rispetto al 31 marzo 2017 dal momento che risulta distribuito sui vari business e che non risente di impatti *one-off*.

Risultati al 31 marzo (In migliaia di Euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2018	2017	Variazione
Energy	9.242	21.877	(57,8%)
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>19,8%</i>	<i>43,9%</i>	
Trencher	33.367	24.417	36,7%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>71,4%</i>	<i>49,0%</i>	
Ferroviario	4.136	3.494	18,4%
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>8,8%</i>	<i>7,0%</i>	
Consolidato	46.745	49.788	(6,1%)

In dettaglio, il fatturato del **settore Trencher** al 31 marzo 2018 ammonta a **33,4 milioni di euro, in incremento del 36,7%** rispetto ai 24,4 milioni di euro del primo trimestre 2017. L'importante aumento dei ricavi del settore conferma la strategia del Gruppo di focalizzazione su attività di servizio e gestione di progetti in aree chiave quali il Medio Oriente e l'Australia-Nuova Zelanda. Il **settore Energy** registra **Ricavi** pari a **9,2 milioni di euro**, rispetto ai 21,9 milioni di euro conseguiti al 31 marzo 2017 che tuttavia avevano beneficiato di un'importante commessa per la fornitura di equipaggiamenti di tesatura destinati al mercato indonesiano completata alla fine del 2016 che ai fini del fatturato ha avuto impatto prevalentemente sul primo trimestre 2017. Si segnala, inoltre, che il segmento Energy Automation, grazie al processo di consolidamento e sviluppo reti intelligenti, sta contribuendo in maniera crescente al fatturato del Gruppo. Per quanto riguarda, infine, il **settore Ferroviario**, i **Ricavi** al 31 marzo 2018 ammontano a **4,1 milioni di euro, in crescita del 18,4%** rispetto ai 3,5 milioni di euro registrati al 31 marzo 2017. Il forte miglioramento è attribuibile agli avanzamenti tecnologici che il Gruppo sta portando avanti in termini di Ricerca & Sviluppo.

A livello geografico, nel primo trimestre 2018, il Gruppo Tesmec ha proseguito la crescita del proprio fatturato sia sui mercati esteri sia in Italia.

Al 31 marzo 2018, il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a **6,1 milioni di euro, in incremento dell'8,0%** rispetto ai 5,6 milioni di euro registrati al 31 marzo 2017.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 31 marzo 2018 del Gruppo Tesmec è pari a **2,8 milioni di euro, in miglioramento del 9,8%** rispetto ai 2,5 milioni di euro al 31 marzo 2017.

Gli **oneri al netto dei proventi finanziari** del Gruppo Tesmec nel primo trimestre 2018, depurati da 0,7 milioni di euro di differenze cambio negative (prevalentemente non realizzate e relative a finanziamenti erogati a

società controllate) che al 31 marzo 2017 avevano un valore negativo per 0,4 milioni di euro, sono pari a **0,8 milioni di euro**, rispetto agli 1,1 milioni di euro al 31 marzo 2017.

L'**Utile Netto** consolidato al 31 marzo 2018 del Gruppo Tesmec è pari a **1,1 milioni di euro, in incremento del 35,6%** rispetto ai 0,8 milioni di euro al 31 marzo 2017.

Il **capitale circolante netto** del Gruppo Tesmec al 31 marzo 2018 è pari a **74,3 milioni di euro, in aumento del 22,2%** rispetto ai 60,8 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2017 e sostanzialmente in linea rispetto ai 73,7 milioni al 31 marzo 2017. Tale andamento è principalmente riconducibile all'incremento della voce "Crediti commerciali" a seguito di vendite realizzate alla fine del trimestre; al netto di tale variazione il Gruppo consolida il suo trend di miglioramento nella gestione dello stock.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 marzo 2018 del Gruppo Tesmec è pari a **98,7 milioni di euro**, rispetto agli 85,2 milioni di euro al 31 dicembre 2017 e sostanzialmente in linea rispetto ai 96,9 milioni di euro al 31 marzo 2017. La variazione rispetto al 31 dicembre 2017 è, infatti, principalmente riconducibile alla tradizionale stagionalità del business del Gruppo in questa fase dell'anno, che ha determinato un incremento del capitale circolante che verrà riassorbito nei mesi successivi.

Al 31 marzo 2018, il **Portafoglio Ordini Totale** del Gruppo Tesmec ammonta a **196,0 milioni di euro** - dei quali **27,8 milioni di euro** riferiti al settore **Energy**, **66,3 milioni di euro** al segmento **Trencher** e **101,9 milioni di euro** al settore **Ferrovioario**, in **crescita del 4,25%** rispetto ai 188,0 milioni di euro al 31 marzo 2017.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sulla base delle importanti trattative in corso si può prevedere un miglioramento dei target di fatturato da raggiungere a fine 2018. Sono previsti, infatti, ricavi superiori ai 200 milioni di euro, con incremento della marginalità grazie al migliore assorbimento dei costi fissi e all'efficientamento della gestione nei vari business. Da considerare, inoltre, l'impatto positivo degli incentivi connessi agli investimenti del Gruppo in Ricerca & Sviluppo e al progetto del polo ferroviario in Puglia. Un miglioramento della posizione finanziaria netta è atteso grazie alla normalizzazione del capitale d'esercizio e al miglioramento della redditività gestionale.

In particolare, ci si attende una crescita importante del settore ferroviario grazie ai nuovi avanzamenti tecnologici in corso di sviluppo da parte del Gruppo e alla costruzione del nuovo stabilimento produttivo in Puglia, per cui si prevede piena operatività dal quarto trimestre 2018. Le soluzioni e i servizi specialistici di scavo del settore Trencher saranno, inoltre, impiegati in maniera sempre maggiore sia in progetti infrastrutturali che in progetti telecom e di energie rinnovabili. Il settore Energy, grazie alle avanzate tecnologie per la gestione delle reti intelligenti, dovrebbe, infine, registrare un buon andamento sia in Italia, che a livello internazionale, con un incremento nella seconda parte dell'anno grazie alla partenza di vari progetti.

Si prevede, quindi, una raccolta ordini caratterizzata da un buon bilanciamento sui diversi settori operativi del Gruppo e diversificata a livello geografico, con particolare focalizzazione sui mercati più sviluppati che riconoscono il valore aggiunto delle tecnologie Tesmec 4.0 e che stanno registrando un aumento degli investimenti in settori con elevato contenuto digitale.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione odierno, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha, inoltre, nominato il dott. **Gianluca Casiraghi** quale nuovo **Chief Financial Officer e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili** della Società, con efficacia a partire dal 15 giugno 2018. Sulla base delle informazioni a disposizione, il dott. Gianluca Casiraghi non detiene, a oggi, direttamente e/o indirettamente, azioni di Tesmec S.p.A.

Il dott. Gianluca Casiraghi fa il proprio ingresso in Tesmec S.p.A., dopo aver iniziato la propria carriera professionale nel 1997 in Pininfarina S.p.A., ricoprendo ruoli nelle aree Controllo Industriale e Piattaforma Sviluppo Prodotto, fino a assumere la carica di Responsabile della Pianificazione e Controllo Engineering & Design. Nel 2007 entra in Iveco S.p.A. come Controller dello Stabilimento di Foggia. Successivamente ricopre il ruolo di Central Business Control del segmento Powertrain del gruppo Fiat, seguendo la quotazione in Borsa di Fiat Industrial nel 2011, anno in cui diventa CFO di Powertrain. Nel corso degli ultimi 3 anni ha ricoperto anche il ruolo di CFO della regione EMEA di CNH Industrial e CAO della regione EMEA.

Il Consiglio di Amministrazione ha, infine, approvato l'avvio del programma di acquisto azioni proprie secondo le finalità, durata e controvalore stabiliti dalla delibera assembleare di autorizzazione del 6 aprile 2018, mentre il quantitativo massimo è stato fissato al 10% del Capitale Sociale. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato che il numero massimo di azioni acquistabili giornalmente non sarà superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni "Tesmec" negoziato sul mercato.

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.

PRINCIPALI EVENTI DEL PERIODO E SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data **31 gennaio 2018**, Tesmec S.p.A. ha acquistato una partecipazione pari al 13,2% del capitale sociale di Marais Technologies SAS ("Marais"), società francese - già controllata da Tesmec con una partecipazione pari al 52,8% del capitale sociale - a capo di un gruppo internazionale leader nei servizi di noleggio e costruzione di macchinari per infrastrutture nei settori telecomunicazioni, elettrico e gas.

In data **8 marzo 2018**, il Gruppo si è aggiudicato, tramite la propria joint-venture Tesmec Peninsula, un contratto relativo ad attività di gestione di una flotta di 7 macchine trencher di grossa taglia per il cliente Qatar Building Company (QBC), uno dei maggiori Gruppi del Qatar attivi nel settore delle infrastrutture. Il valore stimato del contratto è pari a circa 4,3 milioni di dollari, per una durata di circa 23 mesi.

In data **15 marzo 2018**, Cerved Rating Agency, agenzia italiana specializzata nella valutazione del merito di credito di imprese non finanziarie, ha confermato il rating solicated "B1.1" assegnato alla Società. Si tratta di un risultato che conferma la piena solvibilità del Gruppo Tesmec.

In data **06 aprile 2018**, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Tesmec riunitasi in unica convocazione ha approvato tutti i punti all'ordine del giorno. In dettaglio, l'Assemblea ha approvato il Bilancio d'Esercizio 2017 della Capogruppo Tesmec S.p.A., che chiude con un Utile Netto pari a 1,9 milioni di euro, in incremento del



20,9% rispetto agli 1,6 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2016, ed ha deliberato la destinazione di tale Utile Netto di esercizio a Riserva Straordinaria. 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. Tale autorizzazione sostituisce l'ultima autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2017 ed in scadenza a ottobre 2018. La delibera avente ad oggetto l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è stata approvata con il voto favorevole della maggioranza dei soci di Tesmec presenti in assemblea diversi dal socio di maggioranza e, pertanto, ai sensi dell'art. 44-bis del Regolamento Emittenti le azioni che saranno acquistate dall'Emittente in esecuzione di tale delibera saranno incluse nel capitale sociale dell'Emittente su cui calcolare la partecipazione rilevante ai fini dell'art. 106, commi 1, 1-bis, 1-ter e 3 del TUF.

Azioni proprie

Alla data del presente comunicato la società detiene n. 4.711.879 azioni proprie, pari al 4,40% del Capitale Sociale.

Alle ore 14:30 (CET) di giovedì 3 maggio 2018, 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 2018, 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 69 255 11 4451
dalla Francia:	+33 170918703
dalla Svizzera:	+41 225954727

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

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

L'Amministratore Delegato, Ambrogio Caccia Dominioni, in assenza del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari che entrerà in carica a partire dal 15 giugno 2018, 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 2018 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.

Lucia Caccia Dominioni

Investor Relations

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

E-mail: ir@tesmec.com

Image Building - Media Relations

Simona Raffaelli, Alfredo Mele, Alessandro Zambetti

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 sistemi, tecnologie e soluzioni integrate per la costruzione, la manutenzione e l'efficientamento di infrastrutture relative al trasporto e alla distribuzione di energia elettrica, dati e materiali. In particolare, il Gruppo opera nei settori: 1) degli elettrodotti di trasmissione e distribuzione (equipaggiamenti di tesatura per l'installazione di conduttori e la posa di cavi interrati; dispositivi elettronici e sensori per la gestione, il monitoraggio e l'automazione delle reti elettriche); 2) delle infrastrutture civili interrate (macchine trencher cingolate ad alta potenza per lo scavo in linea di oleodotti, gasdotti, acquedotti, reti di telecomunicazione e operazioni di drenaggio; surface miner per sbancamenti, cave e miniere di superficie; servizi specialistici di scavo); 3) delle reti ferroviarie (equipaggiamenti ferroviari per l'installazione e la manutenzione della catenaria e per operazioni speciali quali, ad esempio, la rimozione neve dal binario; power unit di ultima generazione).

Nato in Italia nel 1951 e guidato dal Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni, il Gruppo può contare su oltre 750 dipendenti e dispone dei siti produttivi di Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirone (Lecco) e Monopoli (Bari) in Italia, di Alvarado (Texas) negli Usa e di Durtal, in Francia, oltre che di tre unità di ricerca e sviluppo a Fidenza (Parma), Padova e Patrica (Frosinone). 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, Russia, Qatar, Cina, Francia, Australia, Nuova Zelanda, Tunisia e Costa d'Avorio.

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. Tutti i business sono sviluppati dal Gruppo in linea con la filosofia ISEQ (Innovazione, Sicurezza, Efficienza e Qualità), nel rispetto della sostenibilità ambientale e del risparmio energetico.

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 2018².

² Non oggetto di verifica da parte della società di revisione

Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 marzo	
	2018	2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.745	49.788
Totale costi operativi	(43.973)	(47.263)
Risultato operativo	2.772	2.525
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(793)	(1.107)
Utile/Perdite su cambi nette	(680)	(365)
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	3	(5)
Risultato ante imposte	1.302	1.058
Risultato netto del periodo	1.123	828
EBITDA	6.077	5.627
EBITDA (% sui ricavi)	13,0%	11,3%



Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione patrimoniale	31 marzo 2018	31 dicembre 2017
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
Totale attività non correnti	77.923	79.183
Totale attività correnti	159.331	154.006
Totale attività	237.254	233.189
Totale passività non correnti	49.776	49.987
Totale passività correnti	143.575	138.370
Totale delle passività	193.351	188.357
Totale Patrimonio Netto	43.903	44.832
Totale Patrimonio Netto e Passività	237.254	233.189

Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 31 marzo	
	2018	2017
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	(8.976)	5.318
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(1.143)	(4.786)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	4.509	2.191
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(5.610)	2.723
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	21.487	18.501
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	(87)	(4)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	15.790	21.220

Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi

(In migliaia di Euro)	<u>Al 31 marzo 2018</u>	<u>Al 31 dicembre 2017</u>
Capitale circolante netto ³	74.311	60.806
Immobilizzazioni	67.554	68.386
Altre attività e passività a lungo termine	787	913
Capitale investito netto⁴	<u>142.652</u>	<u>130.105</u>
Indebitamento finanziario netto ⁵	98.749	85.273
Patrimonio netto	43.903	44.832
Totale fonti di finanziamento	<u>142.652</u>	<u>130.105</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 delle altre attività finanziarie non correnti.

Fine Comunicato n.1155-18

Numero di Pagine: 12