



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1155-20-2021	Data/Ora Ricezione 05 Agosto 2021 12:58:33	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : TESMEC
Identificativo : 150897
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : TESMECN03 - Turani
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 05 Agosto 2021 12:58:33
Data/Ora Inizio : 05 Agosto 2021 12:58:34
Diffusione presunta
Oggetto : Tesmec S.p.A. - Il CdA approva i Risultati
al 30 Giugno 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2021, CHE REGISTRA UN DECISO MIGLIORAMENTO DELLA MARGINALITÀ E DELL'UTILE

Principali Risultati Consolidati relativi ai primi sei mesi dell'esercizio 2021 (vs 1° semestre 2020):

- **Ricavi: 96,9 milioni di euro**, in incremento rispetto ai 70,8 milioni di euro al 30 giugno 2020;
- **EBITDA¹: 13,7 milioni di euro**, in crescita rispetto agli 8,2 milioni di euro al 30 giugno 2020;
- **EBIT: positivo per 2,9 milioni di euro**, in aumento rispetto ad un risultato negativo per 1,6 milioni di euro al 30 giugno 2020;
- **Utile Netto: 1,0 milioni di euro**, in aumento rispetto al risultato negativo per 3,9 milioni di euro al 30 giugno 2020; impatto positivo per 1,1 milioni di euro da utili su cambi principalmente non realizzati;
- **Indebitamento Finanziario Netto²: 118,5 milioni di euro**, sostanzialmente in linea rispetto ai 117,7 milioni di euro al 31 marzo 2021 ed in diminuzione rispetto ai 143,0 milioni di euro al 30 giugno 2020;
- **Portafoglio Ordini Totale: 270,2 milioni di euro**, rispetto ai 282,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020, e rispetto ai 194,2 milioni di euro al 30 giugno 2020.
- **Sostenibilità:** Confermata la crescente attenzione a tematiche legate alla sostenibilità che si rispecchia in tutte le scelte strategiche del Gruppo. Cresce la quota di fatturato "green". Nelle aree di business di riferimento il Gruppo continua a promuovere politiche di innovazione in linea con i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità.

Grassobbio (Bergamo), 5 agosto 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tesmec S.p.A.** (MTA, STAR: 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 la **Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021**, che registra un netto miglioramento di tutti indicatori rispetto al 30 giugno 2020. Il semestre rileva ricavi, seppur rallentati da fattori esterni che hanno causato ritardi di produzione e consegne, in linea a quelli conseguiti al 30 giugno 2019, ma con un deciso miglioramento della marginalità e dell'utile rispetto allo stesso periodo. La posizione finanziaria netta risulta condizionata dal conseguente incremento del capitale circolante netto del periodo e dal ritardo degli incassi relativi agli anticipi dei contratti del settore ferroviario attesi nel prossimo trimestre.

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

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



Nella seconda parte del 2021, nell'assunto che la situazione pandemica permanga stabile, sono attesi ricavi in linea con il Piano Industriale 2020-2023, un miglioramento della marginalità e un miglioramento della posizione finanziaria netta dato dalla generazione di cassa conseguente alla riduzione del capitale circolante netto.

Il Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni ha commentato: *“In questi primi sei mesi del 2021, Tesmec ha ottenuto risultati positivi, in linea con le previsioni di Piano, nonostante il perdurare di un momento ancora incerto a livello mondiale. La marginalità è in crescita grazie all'integrazione dei vari modelli di business. La qualità del portafoglio ordini consente di guardare con fiducia al futuro confermando le attese del 2021 e le guidance del Piano Industriale 2020-2023. L'attività del Gruppo continua ad essere focalizzata su segmenti di mercato ad elevato contenuto tecnologico guidati dalla trasformazione digitale. In particolare, vogliamo continuare a puntare sulla sostenibilità confermando il nostro impegno a livello di Gruppo. La quota di fatturato “green” è, infatti, in crescita e la nostra strategia è volta a promuovere un approccio sostenibile in tutti i nostri business. Il Gruppo sta, inoltre, implementando azioni di efficienza operativa come previsto dal Piano Industriale, con l'obiettivo di generare flussi di cassa e ridurre l'Indebitamento Finanziario Netto. Alla luce dei risultati ottenuti, possiamo quindi progettare il nostro futuro con una prospettiva di crescita profittevole, grazie al nostro posizionamento competitivo in mercati strategici, alle nostre tecnologie innovative, alla nostra competenza riconosciuta a livello internazionale e alla nostra organizzazione in evoluzione. Il mercato sta riconoscendo gli sforzi del Gruppo nel posizionarsi in settori strategici per i piani di rilancio dei vari Paesi di riferimento e nella focalizzazione sulla qualità del fatturato sempre più votato alla sostenibilità”.*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021

Al **30 giugno 2021**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **96,9 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 70,8 milioni di euro al 30 giugno 2020 e sostanzialmente in linea rispetto ai 97,5 milioni di euro al 30 giugno 2019, seppur il primo semestre risulta ancora influenzato della criticità relative ai noli ed alle tensioni nella supply chain, che hanno comportato dei ritardi nella produzione e nelle consegne dei prodotti finiti. Tale variazione, nonostante il permanere di una situazione di incertezza nel contesto globale, riporta i ricavi ai livelli pre-COVID ma con una migliore marginalità grazie alle azioni intraprese nel periodo. In particolare, al 30 giugno 2021 sono stati registrati ricavi da vendite di prodotti per 62,3 milioni di euro, rispetto ai 47,5 milioni di euro al 30 giugno 2020, e ricavi per prestazioni di servizi pari a 26,7 milioni di euro, rispetto ai 18,3 milioni di euro al 30 giugno 2020. Le prestazioni di servizi riguardano principalmente il settore Trencher e sono rappresentate da attività di noleggio di macchinari svolte negli Stati Uniti, in Francia, in Africa ed in Oceania. La ripresa dei volumi è concentrata nel settore Trencher, soprattutto nel campo delle rinnovabili e nel settore Energy, nel segmento Energy Automation. Il settore Ferroviario, invece, sta subendo alcuni ritardi nella partenza dei progetti.

Risultati al 30 giugno (In migliaia di Euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2021	2020	Variazione 21 vs 20
Trencher	58.879	40.816	18.063
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>60,7%</i>	<i>57,7%</i>	
Ferroviario	14.506	13.207	1.299
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>15,0%</i>	<i>18,7%</i>	



Energy	23.517	16.770	6.747
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	24,3%	23,6%	
Consolidato	96.902	70.793	26.109

In dettaglio, il fatturato **del settore Trencher** ammonta a **58,9 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 40,8 milioni di euro al 30 giugno 2020, seppur impattato dai ritardi sopracitati dovuti alla supply chain. La crescita è stata registrata soprattutto nel settore energetico e in quello delle energie rinnovabili, con un incremento della quota di fatturato sostenibile. Tale *performance*, è principalmente riconducibile alla ripresa dell'operatività del settore rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente, fortemente condizionato dal periodo di *lock down*, oltre che ai primi segnali di riapertura del mercato degli investimenti e delle infrastrutture. Le attività commerciali proseguono ben indirizzate, infatti, al 30 giugno 2021 il portafoglio ordini del settore Trencher risulta pari a 82 milioni di euro (rispetto ai 68 milioni di euro al 30 giugno 2020).

Il **settore Ferroviario** registra **Ricavi** al 30 giugno 2021 pari a **14,5 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 13,2 milioni di euro registrati al 30 giugno 2020. Tale settore è stato quello meno condizionato nell'esercizio precedente dal periodo di *lock down*, pertanto, i ricavi risultano essere in linea con le aspettative del Gruppo e sono caratterizzati da un diverso mix produttivo rispetto al semestre dell'anno passato contribuendo ad una migliore marginalità. Nel settore ferroviario il portafoglio ordini confermato risulta, pari a 107,1 milioni di euro al 30 giugno 2021 (rispetto a 77,2 milioni di euro al 30 giugno 2020).

Per quanto riguarda il **settore Energy**, i **Ricavi** al 30 giugno 2021 ammontano a **23,5 milioni di euro**, in aumento rispetto ai 16,8 milioni di euro realizzati al 30 giugno 2020. Anche in questo settore si segnala una ripresa trainata dalla crescita degli investimenti e pertanto il semestre registra un deciso miglioramento rispetto al semestre dell'esercizio precedente fortemente condizionato dal periodo di *lock down*. In particolare, il segmento Tesatura registra ricavi per 16,1 milioni di euro, in aumento rispetto ai 13,1 milioni di euro al 30 giugno 2020, mentre il segmento Energy-Automation consegue ricavi pari a 7,4 milioni di euro, in aumento rispetto ai 3,7 milioni di euro al 30 giugno 2020. Le attività commerciali del settore hanno registrato una forte accelerazione ed infatti il portafoglio ordini confermato risulta pari a 81,1 milioni di euro (rispetto a 49 milioni di euro al 30 giugno 2020), di cui 61,2 milioni di euro riferibili al segmento Energy-Automation. Il Gruppo, inoltre, prevede nei prossimi mesi un rafforzamento del *trend* di crescita del settore Energy trainato dal processo di transizione energetica che sta coinvolgendo i Paesi in cui opera Tesmec.

A livello geografico, il Gruppo Tesmec mantiene una distribuzione percentuale delle vendite sostanzialmente in linea con l'ultimo esercizio, con un incremento in Europa compensato da un decremento in Nord America, è da segnalare, inoltre, una ripresa delle attività nell'area mediorientale.

L'**EBITDA** risulta pari a **13,7 milioni di euro**, in aumento sia rispetto agli 8,2 milioni di euro al 30 giugno 2020, sia rispetto ai livelli pre-COVID quando si attestava a 12,1 milioni di euro al 30 giugno 2019. Tale risultato è riconducibile all'impatto positivo dell'attività di razionalizzazione intraprese nel periodo, dell'attività *recurring* nel settore Trencher e all'incremento della contribuzione del settore Energy.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 30 giugno 2021 del Gruppo Tesmec risulta pari a **2,9 milioni di euro**, in aumento rispetto ad un valore negativo per 1,6 milioni di euro al 30 giugno 2020.



Gli **oneri al netto dei proventi finanziari** del Gruppo Tesmec al 30 giugno 2021 sono negativi e pari a **1,1 milioni di euro**, rispetto ai negativi 3,7 milioni di euro al 30 giugno 2020. Tale variazione è da attribuire a utili su cambi per circa 1,1 milioni di euro principalmente non realizzati, in miglioramento rispetto all'andamento del periodo di riferimento, con una performance contraria e positiva del dollaro americano.

L'**Utile Netto** al 30 giugno 2021 è pari a **1,0 milioni di euro**, in aumento rispetto ad un risultato negativo per 3,9 milioni di euro al 30 giugno 2020.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a **118,5 milioni di euro**, rispetto ai 117,7 milioni di euro al 31 marzo 2021 ed ai 104,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020. La variazione è legata all'andamento del capitale circolante operativo, cresciuto per far fronte alle forti tensioni in corso nel mercato degli approvvigionamenti e dei noli e per supportare i progetti ferroviari in corso ed il backlog previsto in consegna nella seconda parte dell'anno. L'Indebitamento Finanziario Netto include passività finanziarie relative ai diritti d'uso (IFRS 16) per circa 21,6 milioni di euro principalmente legate all'immobile di Grassobbio e alla flotta Trencher utilizzata per i noleggi.

Il **Portafoglio ordini al 30 giugno 2021 si attesta a 270,2 milioni di euro - dei quali 82,0 milioni di euro riferiti al settore Trencher, 107,1 milioni di euro al settore Ferroviario e 81,1 milioni di euro al settore Energy** – rispetto ai 286,3 milioni di euro al 31 marzo 2021, e ai 194,2 milioni al 30 giugno 2020. Tale risultato conferma la forte presenza del Gruppo in settori strategici e con alte potenzialità correlate ai processi di transizione energetica, digitale e green facenti capo ai *Recovery Plan* introdotti dai Governi dei Paesi in cui Tesmec opera.

Si riportano di seguito i dati finanziari sintetici:

(In milioni di Euro)	Consuntivo 2019.1H	Consuntivo 2020.1H	Consuntivo 2021.1H
Ricavi	97,5	70,8	96,8
Ebitda	12,1	8,2	13,7
<i>Ebitda Margin</i>	12,4%	11,5%	14,2%
Ebit	3,3	(1,6)	2,9
Risultato Netto	0,5	(3,9)	1,0
Indebitamento finanziario netto	112,5	143,0	118,5

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla luce del quadro economico internazionale attuale caratterizzato da forti interventi pubblici di stimolo all'economia e il perdurare della situazione pandemica ancora in corso, Tesmec ritiene di poter confermare i target comunicati al mercato per l'esercizio 2021 prevedendo di poter conseguire un fatturato complessivo pari a circa 220 milioni di euro, un EBITDA percentuale superiore al 16% ed una riduzione dell'Indebitamento Finanziario Netto rispetto alla chiusura 2020. Confermata la guidance del Piano Industriale 2020-2023. Nel secondo semestre si prevede di trasferire sui prezzi di vendita il possibile aumento dei costi dovuto all'inflazione. Tesmec prevede di mitigare e far rientrare la variazione del capitale circolante, incrementato a causa di fattori esogeni legati all'andamento del mercato degli approvvigionamenti e dei noli nella prima parte dell'anno, nel range dei target definiti nel Piano Industriale. Tale riduzione impatterà positivamente sull'Indebitamento Finanziario Netto che si prevede in miglioramento grazie anche agli incassi attesi nel



settore ferroviario. La priorità del Gruppo rimane la riduzione dell'Indebitamento Finanziario portandolo ai livelli definiti dal Piano prima di concentrarsi nella realizzazione degli investimenti previsti per il consolidamento dei business in cui Tesmec opera.

Tesmec è attiva in settori che beneficeranno di nuovi investimenti e di politiche di sviluppo volte a rafforzare le infrastrutture fondamentali dei principali Paesi: il *business* del Gruppo è concentrato in settori strategici che presentano estrema vivacità e significative prospettive di crescita. Nel settore Trencher sono previsti ingenti investimenti per rafforzare le reti di telecomunicazione con il conseguente aumento di progetti di scavo e collegamento, oltre a un forte sviluppo nel settore mining. Il settore ferroviario sta beneficiando di un importante incremento degli investimenti per ridurre la congestione della circolazione dei veicoli su gomma e per incrementare la mobilità sostenibile, oltre che per la manutenzione delle linee con l'obiettivo di garantire la sicurezza del trasporto ferroviario. Nel settore Energy si sta assistendo al passaggio all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili, nonché alla crescente importanza dell'efficienza delle reti elettriche con conseguenti investimenti a supporto di tali tendenze.

Gli effetti di tali investimenti, sia in termini di ripresa macroeconomica generale che di impatto sulle attività e volumi del Gruppo, saranno tanto più evidenti quanto più rapido risulterà il processo di definizione e assegnazione, da parte delle autorità governative, degli interventi legati al c.d. Recovery Fund reso disponibile dai vertici delle istituzioni dell'Unione Europea.

PROGETTO "SOSTENIBILITA'"

Proseguono le attività per la predisposizione del Piano di sostenibilità per identificare impegni, obiettivi e target del Gruppo in tale ambito.

I piani di sviluppo sono focalizzati su tecnologie digitali e sostenibili, con crescente attenzione alla riduzione dell'impatto ambientale dell'attività. In linea con la strategia del Gruppo, la quota di fatturato con impronta "green" sta crescendo e il Management conferma l'orientamento e la priorità data agli investimenti ad alto impatto sostenibile.

Tra le iniziative intraprese, sono stati lanciati tre progetti "Plastic less" volti a sensibilizzare e diffondere una cultura della sostenibilità tra i dipendenti. Tesmec sta, inoltre, attuando diversi progetti con l'obiettivo di aderire ai principi del WHP - Workplace Health Promotion, il programma promosso dall'Organizzazione Mondiale della Sanità (OMS) e attivato dall'Agenzia di Tutela della Salute (ATS) di Bergamo, finalizzato all'implementazione progressiva di buone pratiche e azioni efficaci e sostenibili su varie tematiche, tra cui la promozione della salute all'interno delle aziende.

COVID-19

Nel corso del primo semestre dell'anno la situazione pandemica da COVID-19 non ha impedito al Gruppo il proseguimento delle attività operative, seppur in un contesto di elevata incertezza che ha impattato sulla raccolta ordini comunque elevata. L'eventuale introduzione di ulteriori forme di restrizione per far fronte ad un'eventuale ulteriore diffusione del COVID-19 non può far escludere al Gruppo che nel brevissimo periodo si possano verificare dei rallentamenti senza, tuttavia, intaccare le previsioni complessive relative al Piano Industriale 2020-2023 nel medio-lungo periodo. Infatti, gli obiettivi di breve periodo e del Piano si basano sull'assunto che la situazione pandemica non comporti l'adozione di nuove misure restrittive analoghe a



quelle imposte nella prima parte del 2020 ed un peggioramento significativo dello scenario macroeconomico internazionale.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **10 aprile 2021** è stato rimborsato il prestito obbligazionario “Tesmec S.p.A. 6% 2014-2021” per l’intero ammontare pari a 15 milioni di euro.

In data **22 aprile 2021** si è riunita in modalità telematica, in sede ordinaria, in un’unica convocazione, l’Assemblea degli Azionisti di **Tesmec S.p.A.** che ha approvato il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020 e la destinazione del Risultato Netto. Nel corso dell’Assemblea è stato, quindi, presentato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 del Gruppo Tesmec e le relative relazioni, compresa la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario. L’Assemblea ha, inoltre, approvato le deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell’art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 e autorizzato l’acquisto e la disposizione di azioni proprie.

In data **31 maggio 2021** Tesmec S.p.A. ha comunicato che **Cerved Rating Agency**, agenzia italiana specializzata nella valutazione del merito di credito di imprese non finanziarie, ha confermato il rating solicated “B1.2” assegnato alla Società.

In data **1° giugno 2021** Tesmec S.p.A. ha annunciato la firma, tramite la propria controllata Tesmec Automation S.r.l., di un contratto quadro, che diventerà impegnativo all’esito positivo del prototipo e alle richieste puntuali di Terna nel periodo di durata, del valore complessivo pari a 12 milioni di euro (8 milioni di euro più 4 milioni di euro in opzione) con Terna Rete Italia S.p.A., relativo alla fornitura in opera di Automatismi di Stazione AT su piattaforma SAS (ASAT-3).

PRINCIPALI EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI RIFERIMENTO

In data **20 luglio 2021** la capogruppo Tesmec S.p.A. ha sottoscritto un contratto di finanziamento con l’Istituto di credito Intesa San Paolo S.p.A. pari ad Euro 5 milioni.

In data **29 luglio 2021** la capogruppo Tesmec S.p.A. con il supporto di Banca Finint in qualità di sole arranger dell’operazione, ha sottoscritto un contratto di finanziamento in Pool pari a 20 milioni di euro con tre Istituti di Credito: CdP (Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.), Finlombarda S.p.A. e Banca del Mezzogiorno - Mediocredito Centrale S.p.A..

Azioni proprie

Alla data del presente comunicato la Società detiene n. 4.711.879 azioni proprie, pari al 0,777% del Capitale Sociale. L’importo è invariato rispetto al 31 dicembre 2020.



Conference Call

Alle ore 14:30 (CET) di oggi, giovedì 5 agosto 2021, 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 semestre dell'esercizio 2021, nel corso di una *conference call*.

I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:

dall'Italia:	+39 02 805 88 11
dall'Inghilterra:	+ 44 121 281 8003
dalla Germania:	+49 69 255 11 4451
dalla Francia:	+33 170918703
dalla Svizzera:	+41 225954727
dagli USA:	+1 718 7058794

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

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

Si rende noto che la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021 sarà a disposizione del pubblico presso la sede secondaria della Società, in Grassobbio (Bergamo), Via Zanica n. 17/O, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket -Storage, accessibile dal sito www.emarketstorage.com, e sul sito internet della Società www.tesmec.com, nei termini di legge.

**Per ulteriori informazioni:****Tesmec S.p.A.**

Marco Paredi

Investor Relations Manager

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

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

Alfredo Mele, Carlo Musa

Tel: +39 02 89011300

E-mail: tesmec@imagebuilding.it

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

Il Gruppo Tesmec

Il Gruppo Tesmec è attivo nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi e soluzioni integrate per la costruzione, manutenzione e diagnostica di infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, dati e materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie. In particolare, il Gruppo opera nei settori: - Energy. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per la realizzazione e la manutenzione di elettrodotti aerei ed interrati e reti in fibra ottica (Segmento Tesatura), nonché apparati e sistemi avanzati per l'automazione, l'efficientamento, la gestione e il monitoraggio delle reti e sottostazioni elettriche di alta, media e bassa tensione, le cd reti intelligenti (Segmento Energy-Automation); - Trencher. Il Gruppo svolge l'attività di progettazione, produzione, vendita e noleggio di macchine trencher funzionali a quattro tipologie di attività (sbancamento e miniere, scavi in linea per l'installazione di pipeline, per la costruzione di infrastrutture di telecomunicazione e di fibra ottica e per la realizzazione di reti elettriche interrate), nonché di prestazione di servizi specialistici di scavo. I trencher vengono noleggiati dal Gruppo sia con l'operatore addetto all'uso della macchina (cd. noleggio a caldo o wet rental), sia senza operatore (cd. noleggio a freddo o dry rental); - 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 900 dipendenti e dispone dei siti produttivi di: Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirone (Lecco), Monopoli (Bari) e Bitetto (Bari) in Italia, Alvarado negli USA e Durtal in Francia, oltre che di tre unità di ricerca e sviluppo a Fidenza (Parma), Padova e Patrica (Frosinone). Quotato sul segmento STAR del Mercato MTA 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 giugno 2021.



Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 30 giugno	
	2021	2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	96.902	70.793
Totale costi operativi	(94.039)	(72.355)
Risultato operativo	2.863	(1.562)
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(2.323)	(2.659)
Utile/Perdite su cambi nette	1.138	(1.046)
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	78	(24)
Risultato ante imposte	1.756	(5.291)
Risultato netto del periodo	1.013	(3.916)
EBITDA	13.724	8.163
EBITDA (% sui ricavi)	14,2%	11,5%

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

Gestione patrimoniale		
<i>(importi in migliaia di euro)</i>	30 giugno 2021	31 dicembre 2020
Totale attività non correnti	126.457	122.475
Totale attività correnti	221.671	240.474
Totale attività	348.128	362.949
Totale passività non correnti	114.770	110.468
Totale passività correnti	161.971	183.033
Totale delle passività	276.741	293.501
Totale Patrimonio Netto	71.387	69.448
Totale Patrimonio Netto e Passività	348.128	362.949



Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 30 giugno	
	2021	2020
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	(1.620)	(7.112)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(13.032)	(27.996)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(16.249)	42.429
Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)	(30.901)	7.321
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)	70.426	17.935
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	160	(198)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)	39.685	25.058



Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

Fonti e Impieghi (In migliaia di Euro)	<u>Al 30 giugno 2021</u>	<u>Al 31 dicembre 2020</u>
Capitale circolante netto ³	76.199	64.256
Immobilizzazioni	100.074	99.530
Altre attività e passività a lungo termine	13.607	10.032
Capitale investito netto⁴	<u>189.880</u>	<u>173.818</u>
Indebitamento finanziario netto ⁵	118.493	104.370
Patrimonio netto	71.387	69.448
Totale fonti di finanziamento	<u>189.880</u>	<u>173.818</u>

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

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

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

Fine Comunicato n.1155-20

Numero di Pagine: 14