

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TESMEC S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2018 CHE REGISTRA UN INCREMENTO DELL'UTILE NETTO

### Principali Risultati relativi ai primi sei mesi dell'esercizio 2018 (vs primi sei mesi esercizio 2017):

- **Ricavi: 91,1 milioni di euro** (in linea rispetto al dato registrato al 30 giugno 2017 e +2,0% a cambi costanti);
- **EBITDA<sup>1</sup>: 9,3 milioni di euro** (+7,1% rispetto agli 8,7 milioni di euro al 30 giugno 2017);
- **EBIT: 2,4 milioni di euro** (+18,1% rispetto ai 2,0 milioni di euro al 30 giugno 2017);
- **Utile Netto: 0,5 milioni di euro** (rispetto ad un risultato negativo per 1,8 milioni di euro al 30 giugno 2017);
- **Indebitamento Finanziario Netto: 92,1 milioni di euro** (rispetto agli 85,2 milioni di euro al 31 dicembre 2017 ed in miglioramento rispetto ai 98,7 milioni di euro al 31 marzo 2018);
- **Portafoglio Ordini Totale: 201,0 milioni di euro** (+10,4% rispetto ai 182,0 milioni di euro al 30 giugno 2017).

Grassobbio (Bergamo), 3 agosto 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 la **Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2018** che registra un Utile Netto pari a 0,5 milioni di euro, in miglioramento rispetto al 30 giugno 2017.

Il **Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni** ha così commentato: *“Sono soddisfatto dei risultati del semestre, che sono in linea con le nostre previsioni, ma ritengo necessario un ulteriore miglioramento della redditività. Le prospettive di crescita sono confermate in tutti i tre settori di attività, grazie anche a collaborazioni strategiche a livello internazionale. In particolare, il business Ferroviario vede nuovi importanti sviluppi sia in Italia, dove l’attenzione alla sicurezza è il principale driver, sia all’estero, dove grazie alle innovative metodologie di lavoro proposte, il Gruppo sta ottenendo ampio riconoscimento. Il settore Trencher registra un buon bilanciamento nei mercati chiave, con prospettive di crescita nel business del mining e del tunneling. Nella seconda parte del 2018 è prevista un’accelerazione nel settore Energy, grazie agli innovativi prodotti nel segmento della Tesatura e allo sviluppo di nuovi mercati nel segmento Automation”.*

### PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI DEL 1° SEMESTRE 2018

Al **30 giugno 2018**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **91,1 milioni di euro**, in linea con il fatturato registrato nel primo semestre dell’esercizio 2017. A tale risultato hanno contribuito in modo diverso i tre settori di attività, con una crescita significativa, in particolare, del business Ferroviario.

---

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

Risultati al 30 giugno (In migliaia di Euro)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
	2018	2017	Variazione
<b>Energy</b>	<b>20.784</b>	<b>31.986</b>	<b>-35,0%</b>
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>22,8%</i>	<i>35,1%</i>	
<b>Trencher</b>	<b>59.982</b>	<b>51.277</b>	<b>17,0%</b>
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>65,8%</i>	<i>56,3%</i>	
<b>Ferroviario</b>	<b>10.333</b>	<b>7.851</b>	<b>31,6%</b>
<i>Incidenza su Ricavi Consolidati</i>	<i>11,3%</i>	<i>8,6%</i>	
<b>Consolidato</b>	<b>91.099</b>	<b>91.114</b>	<b>0,0%</b>

In dettaglio, per quanto riguarda il **settore Ferroviario**, i **Ricavi** al 30 giugno 2018 ammontano a **10,3 milioni di euro, in aumento del 31,6%** rispetto ai 7,8 milioni di euro registrati al 30 giugno 2017. Il miglioramento è attribuibile agli avanzamenti tecnologici che il Gruppo sta portando avanti in termini di Ricerca & Sviluppo, fornendo soluzioni integrate sulla catenaria e alla fase di sviluppo delle attività di produzione relative agli importanti ordinativi acquisiti alla fine del 2016. Il fatturato del **settore Trencher** al 30 giugno 2018 ammonta a **60,0 milioni di euro, in aumento del 17,0%** rispetto ai 51,3 milioni di euro del primo semestre 2017. L'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. In Kuwait, ad esempio, sono al lavoro ben 12 trencher Tesmec, impiegati in diversi progetti infrastrutturali. Il **settore Energy**, invece, ha registrato **Ricavi pari a 20,8 milioni di euro, in decremento del 35,0%** rispetto ai 32,0 milioni di euro conseguiti al 30 giugno 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 e che ai fini del fatturato ha avuto impatto prevalentemente sul primo trimestre 2017.

**A livello geografico**, nel primo semestre 2018, il Gruppo Tesmec ha proseguito la crescita dei ricavi sia sui mercati esteri, sia in Italia.

Al 30 giugno 2018, il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** consolidato è pari a **9,3 milioni di euro, in incremento del 7,1%**, rispetto agli 8,7 milioni di euro registrati al 30 giugno 2017.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** al 30 giugno 2018 del Gruppo Tesmec è pari a **2,4 milioni di euro, in miglioramento del 18,1%** rispetto ai 2,0 milioni di euro al 30 giugno 2017.

Gli **oneri al netto dei proventi finanziari** del Gruppo Tesmec nel primo semestre 2018 sono pari a **1,6 milioni di euro**, rispetto al 30 giugno 2017 quando erano pari a 4,5 milioni di euro. Tale andamento è principalmente riconducibile ad una migliore situazione sul mercato valutario.

L'**Utile netto** consolidato al 30 giugno 2018 del Gruppo Tesmec è pari a **0,5 milioni di euro, in miglioramento** rispetto ad un risultato negativo per 1,8 milioni di euro al 30 giugno 2017.

Il **capitale circolante netto** del Gruppo Tesmec al 30 giugno 2018 è pari a **64,9 milioni di euro**, rispetto ai 66,0 milioni di euro al 30 giugno 2017.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2018 del Gruppo Tesmec è pari a **92,1 milioni di euro**, rispetto agli 85,2 milioni di euro al 31 dicembre 2017 ed in miglioramento rispetto ai 98,7 milioni di euro al 31 marzo 2018.

Al 30 giugno 2018, il **Portafoglio Ordini Totale** del Gruppo Tesmec ammonta a **201,0 milioni di euro** - dei quali **28,0 milioni di euro** riferiti al settore **Energy**, **68,0 milioni di euro** al segmento **Trencher** e **105,0 milioni di euro** al settore **Ferroviario** - rispetto ai 182,0 milioni di euro al 30 giugno 2017.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Sulla base dell'attuale portafoglio ordini, caratterizzato da un buon bilanciamento nei diversi settori operativi del Gruppo e diversificato anche a livello geografico, si prevedono ricavi intorno a 200 milioni di euro e un aumento della marginalità grazie all'efficientamento della gestione nei vari business, con conseguente migliore assorbimento dei costi fissi. Si prevede, inoltre, un miglioramento della posizione finanziaria netta grazie alla normalizzazione del capitale d'esercizio e al miglioramento della redditività gestionale.

In dettaglio, il business Ferroviario dovrebbe registrare un'ulteriore crescita grazie alle nuove soluzioni tecnologiche nell'ambito della catenaria e della diagnostica che stanno iniziando ad ottenere riconoscimento anche sul mercato internazionale, oltre che su quello domestico. Un impulso positivo dovrebbe essere, inoltre, fornito dalla costruzione del nuovo stabilimento produttivo in Puglia, per cui si prevede piena operatività dal quarto trimestre 2018. Per quanto riguarda il settore Trencher ci si attende un forte aumento del business nel settore delle miniere e del *tunneling*, in particolare in Australia. Ci sono buone prospettive anche negli Stati Uniti grazie alla ripresa dei lavori, in particolare nel segmento pipeline. Le tecnologie di scavo del Gruppo saranno, inoltre, impiegate in maniera sempre maggiore sia in progetti infrastrutturali che in progetti telecom e di fibra ottica. Nella seconda parte dell'anno il settore Energy prevede una crescita rispetto al primo semestre grazie alla partenza di importanti progetti internazionali sia nel segmento Tesatura che nel segmento Automation.

## **PRINCIPALI EVENTI DEL PERIODO E SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO**

Grazie ai costanti investimenti in Ricerca&Sviluppo, dall'**inizio del 2018** il Gruppo ha lanciato sul mercato un'innovativa gamma di macchine per la tesatura, caratterizzate da un elevato livello di digitalizzazione, affidabilità e particolare attenzione alla sicurezza dell'operatore e del cantiere in generale. Sono state introdotte nuove tecnologie senza compromettere la solida tradizione di qualità ed efficienza di Tesmec.

In data **3 maggio 2018**, Il Consiglio di Amministrazione di Tesmec, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato il dottor **Gianluca Casiraghi** quale nuovo **Chief Financial Officer e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili** della Società.

In data **25 giugno 2018**, Tesmec ha comunicato che, nell'ambito del contratto N.61/2007 aggiudicato nel dicembre 2016, è stato concordato con RFI - Rete Ferroviaria Italiana S.p.A., società del Gruppo Ferrovie dello Stato Italiane responsabile della gestione complessiva della rete ferroviaria nazionale, l'allestimento di 2 veicoli con sistemi di misura ad elevato contenuto tecnologico. Tale investimento è volto a migliorare le attività di verifica e manutenzione della rete ferroviaria nazionale.



In data **2 luglio 2018**, il Gruppo Tesmec ha firmato un accordo strategico di Joint Venture contrattuale con la società Saba Group International General Trading and Contracting Co, per gestire congiuntamente progetti di sbancamento e scavo in trincea da eseguirsi all'interno di tutto il territorio del Kuwait. Il primo progetto già avviato è il South Al Mutlaa - Phase 2, il cui valore è pari a circa 5,35 milioni di euro, di cui circa 3 milioni di euro di competenza Tesmec per la fornitura a noleggio dei trencher, la vendita delle parti di ricambio e il supporto di personale altamente qualificato del Gruppo nell'ambito delle attività di esecuzione.

In data **27 luglio 2018**, Tesmec ha concluso con successo il collocamento presso investitori professionali del prestito obbligazionario "Tesmec S.p.A. 4,75% 2018-2024" dell'importo nominale pari a Euro 10 milioni. Il Prestito Obbligazionario, collocato da Banca Finint, avrà scadenza 30 giugno 2024, un tasso fisso del 4,75%, con cedola semestrale e rimborso di tipo amortising, con un periodo di preammortamento di due anni. La Società si è riservata la facoltà, da esercitarsi entro il 31 dicembre 2018, di aumentare il valore nominale del Prestito Obbligazionario fino ad un massimo di Euro 15.000.000.

In data **30 luglio 2018**, Tesmec si è aggiudicata, tramite la controllata Tesmec Service, un contratto in Francia nel settore ferroviario del valore per il Gruppo pari a 14,25 milioni di euro. Tesmec si occuperà delle attività di progettazione dei veicoli e della definizione della metodologia di lavoro per il consorzio RC2, costituito dalle società TSO, Mobility, ETF e Setec Ferroviaire, quattro dei più importanti contractor francesi del settore, aggiudicatario del progetto, oltre che della fornitura di una flotta di 9 veicoli. Il cliente finale è il gruppo SNCF - Société Nationale des Chemins de fer Français, che ha assegnato i lavori di rigenerazione della catenaria ferroviaria tra le stazioni di Parigi Austerlitz e Bretigny sur Orge, sulla linea C della rete RER. I lavori avranno inizio nel gennaio del 2020 e si concluderanno nel dicembre del 2023.

A partire dal **3 agosto 2018**, il dottor Marco Paredi svolgerà la funzione di Investor Relations Manager della Società.

#### **Azioni proprie**

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

#### **Conference Call**

***Alle ore 14:30 (CET) di oggi, venerdì 03 agosto 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 semestre dell'esercizio 2018, nel corso di una conference call.***

***I numeri telefonici a cui collegarsi sono i seguenti:***

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



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, Gianluca Casiraghi, 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 Consolidata al 30 giugno 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](http://www.emarketstorage.com), e sul sito internet della Società [www.tesmec.com](http://www.tesmec.com), nei termini di legge.*

\*\*\*\*

**Per ulteriori informazioni:**

**Tesmec S.p.A.**

Marco Paredi

Investor Relations Manager

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

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

**Image Building - Media Relations**

Alfredo Mele, Simona Raffaelli, Alessandro Zambetti

Tel: +39 02 89011300

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

Il comunicato è disponibile anche sul sito [www.tesmec.com](http://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 circa 800 dipendenti e dispone dei siti produttivi di Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirono (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 30 giugno 2018.

## Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione economica <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 30 giugno	
	2018	2017
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>91.099</b>	<b>91.114</b>
Totale costi operativi	(88.737)	(89.114)
<b>Risultato operativo</b>	<b>2.362</b>	<b>2.000</b>
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(1.612)	(1.286)
Utile/Perdite su cambi nette	18	(3.301)
Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	18	40
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>786</b>	<b>(2.547)</b>
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>535</b>	<b>(1.798)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>9.325</b>	<b>8.708</b>
<b>EBITDA (% sui ricavi)</b>	<b>10,2%</b>	<b>9,6%</b>



## Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec

Gestione patrimoniale	30 giugno 2018	31 dicembre 2017
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
Totale attività non correnti	81.135	79.183
Totale attività correnti	162.532	154.006
<b>Totale attività</b>	<b>243.667</b>	<b>233.189</b>
Totale passività non correnti	51.279	49.987
Totale passività correnti	148.022	138.370
<b>Totale delle passività</b>	<b>199.301</b>	<b>188.357</b>
Totale Patrimonio Netto	44.366	44.832
<b>Totale Patrimonio Netto e Passività</b>	<b>243.667</b>	<b>233.189</b>



## Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

Sintesi del rendiconto finanziario <i>(importi in migliaia di euro)</i>	Al 30 giugno	
	2018	2017
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A)	2.912	13.320
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(3.232)	(10.201)
Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento (C)	(4.486)	1.217
<b>Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)</b>	<b>(4.806)</b>	<b>4.336</b>
<b>Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)</b>	<b>21.487</b>	<b>18.501</b>
Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E)	29	(256)
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio (G=D+E+F)</b>	<b>16.710</b>	<b>22.581</b>

## Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

### Fonti e Impieghi

(In migliaia di Euro)	<u>Al 30 giugno 2018</u>	<u>Al 31 dicembre 2017</u>
Capitale circolante netto <sup>2</sup>	64.859	60.806
Immobilizzazioni	69.740	68.386
Altre attività e passività a lungo termine	1.908	913
<b>Capitale investito netto<sup>3</sup></b>	<b><u>136.507</u></b>	<b><u>130.105</u></b>
Indebitamento finanziario netto <sup>4</sup>	92.141	85.273
Patrimonio netto	44.366	44.832
<b>Totale fonti di finanziamento</b>	<b><u>136.507</u></b>	<b><u>130.105</u></b>

<sup>2</sup> Il capitale circolante netto è calcolato come attività correnti al netto delle passività correnti ad esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

<sup>3</sup> Il capitale investito netto è calcolato come capitale circolante netto ed immobilizzazioni ed altre attività a lungo termine al netto delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

<sup>4</sup> L'indebitamento finanziario netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti comprendenti i titoli disponibili per la vendita, delle passività finanziarie non correnti, del valore equo degli strumenti finanziari di copertura e delle altre attività finanziarie non correnti.