**10.05.2013**

**Tesmec S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2013 che, grazie all'elevato contenuto tecnologico della propria gamma di prodotti ed alla forte presenza globale, registra una crescita dei Ricavi (+11%), oltre che un incremento dell'EBITDA (+4%) e dell'Utile Netto (+167%) rispetto al primo trimestre 2012.**

**Risultati Consolidati relativi al primo trimestre 2013 (*vs* primo trimestre 2012):**

- **Ricavi: 25,9 milioni di euro (+11%, rispetto ai 23,3 milioni di euro al 31 marzo 2012);**
- **EBITDA[1]: 5,1 milioni di euro (+4%, rispetto ai 4,9 milioni di euro al 31 marzo 2012);**
- **EBIT: 3,6 milioni di euro (+6%, rispetto ai 3,4 milioni di euro al 31 marzo 2012);**
- **Utile Netto: 2,4 milioni di euro (+167%, rispetto agli 0,9 milioni di euro al 31 marzo 2012).**

- **Indebitamento Finanziario Netto: pari a 61,7 milioni di euro, rispetto ai 61,9 milioni di euro al 31 marzo 2012** e ai 56,5 milioni di euro al 31 dicembre 2012. **Non considerando gli effetti del principio IAS 17 per il contratto di locazione della sede di Grassobbio, l'indebitamento Finanziario Netto al 31 marzo 2013 sarebbe pari a 41,2 milioni di euro e al 31 dicembre 2012 pari a 35,8 milioni di euro.**

- **Portafoglio Ordini Totale: 62,1 milioni di euro (+29% rispetto ai 48 milioni di euro al 31 marzo 2012 e +2% rispetto ai 60,9 milioni di euro al 31 dicembre 2012)**

*Grassobbio (Bergamo), 10 maggio 2013* – 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 2013**.

Nei primi tre mesi dell'esercizio 2013, il Gruppo Tesmec grazie all'elevato contenuto tecnologico della propria gamma di prodotti ed alla forte presenza globale, ha registrato un incremento dei Ricavi (+11%) oltre che dell'Utile Netto (+167%), supportato dai buoni risultati registrati dalla gestione caratteristica e anche dall'andamento favorevole del cambio con il dollaro statunitense.

**In crescita anche la redditività netta**, calcolata come rapporto tra utile netto e ricavi consolidati, che passa dal 4% al 31 marzo 2012 al **9%** del primo trimestre 2013, **in incremento di 5 punti percentuali**.

[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.

In particolare, i ricavi del settore tesatura al 31 marzo 2013 hanno beneficiato del buon andamento del mercato americano, oltre che del contributo delle commesse relative ai nuovi business dell'elettrificazione e della manutenzione delle reti ferroviarie.

Per il settore Trencher, invece, il Gruppo Tesmec nel primo trimestre 2013 ha registrato un incremento delle vendite soprattutto sul mercato mediorientale.

Tali risultati risultano ancor più positivi in quanto registrati nella prima parte dell'esercizio che storicamente è quella meno significativa per i business del Gruppo. I ricavi normalmente crescono, infatti, in maniera più che proporzionale nei trimestri successivi, dal momento che nel settore delle infrastrutture i progetti partono all'inizio dell'esercizio e i budget vengono effettivamente spesi solo a partire dai mesi successivi.

Pertanto, alla luce sia dei positivi risultati conseguiti nel primo trimestre dell'anno, sia dell'andamento del mix di mercati e prodotti offerti, oltre che delle nuove attività intraprese, che daranno maggiori risultati nella seconda parte dell'anno, il top management del Gruppo ritiene ragionevole confermare le guidelines 2013 in termini di ricavi, marginalità e posizione finanziaria netta.

**Principali risultati consolidati relativi al primo trimestre dell'esercizio 2013**

Al **31 marzo 2013**, il Gruppo Tesmec ha realizzato **Ricavi** consolidati pari a **25,9 milioni di euro**, **in crescita dell'11%** rispetto ai 23,3 milioni di euro registrati nello stesso periodo dell'esercizio 2012.

*Ricavi consolidati per segmento e area geografica al 31.03.2013*

Con particolare riferimento al **segmento "Tesatura"**, il Gruppo Tesmec al 31 marzo 2013 ha registrato **Ricavi** pari a **16,6 milioni** di euro, **in aumento del 12%** rispetto ai 14,8 milioni di euro dei primi tre mesi dell'esercizio 2012. I Ricavi del **segmento "Trencher"** relativi al primo trimestre 2013 ammontano a **9,3 milioni** di euro, **in incremento del 9%** rispetto ai 8,5 milioni di euro al 31 marzo 2012.

| **Risultati al 31 marzo** | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | |
|---|---|---|---|
| **(In migliaia di Euro)** | **2013** | **2012** | **Variazione** |
| **Tesatura** | 16.566 | 14.784 | + 12% |
| *Incidenza su Ricavi Consolidati* | *64 %* | *63 %* | |
| ***Trencher*** | 9.315 | 8.556 | + 9 % |
| *Incidenza su Ricavi Consolidati* | *36%* | *37%* | |
| **Consolidato** | 25.881 | 23.340 | +11 % |

A livello geografico, nel primo trimestre 2013, il Gruppo Tesmec ha proseguito la propria crescita sui mercati esteri e, nello specifico, sono aumentati i ricavi nei mercati dell'area BRICS (+52%), del Medio Oriente (+75%) e del Nord e Centro America (+30%).

*EBITDA al 31.03.2013*

| | Risultati al 31 marzo | |
|---|---|---|
| **(In migliaia di Euro)** | **2013** | **2012** |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 25.881 | 23.340 |
| Costi operativi al netto degli ammortamenti | (20.814) | (18.489) |
| **EBITDA** | **5.067** | **4.851** |
| *Incidenza su Ricavi* | 20% | 21% |

Al 31 marzo 2013, il **Margine Operativo Lordo** (**EBITDA**) consolidato è pari a **5,1 milioni di euro**, **in aumento del 4%** rispetto ai 4,9 milioni di euro registrati al 31 marzo 2012. L'incremento meno che proporzionale dell'EBITDA rispetto ai ricavi consolidati è principalmente legato ad un diverso andamento della marginalità nei due segmenti di business, con una crescita più sostenuta della Tesatura.

*EBIT al 31.03.2013*

Il **Risultato Operativo** (**EBIT**) al 31 marzo 2013 del Gruppo Tesmec è pari a **3,6 milioni di euro, in crescita del 6%** rispetto ai 3,4 milioni di euro al 31 marzo 2012.

*Oneri e proventi finanziari netti al 31 marzo 2013*

Gli **oneri finanziari netti** del Gruppo Tesmec sono passati da un valore negativo per **2 milioni di euro al 31 marzo 2012 ad un valore positivo per 0,2 milioni di euro al 31 marzo 2013**. Tale variazione è principalmente riconducibile all'effetto positivo del tasso di cambio con il dollaro statunitense sulle poste di fine periodo.

*Utile Netto al 31.03.2013*

L'**Utile Netto** consolidato al 31 marzo 2013 del Gruppo Tesmec è pari a **2,4 milioni di euro, in forte crescita (+167%)** rispetto agli 0,9 milioni di euro registrati al 31 marzo 2012, a seguito dei buoni risultati registrati dalla gestione caratteristica unito al miglioramento della voce oneri e proventi finanziari netti.

*Capitale circolante netto al 31.03.2013*

Il **capitale circolante netto** del Gruppo Tesmec al 31 marzo 2013 è pari a **54,7 milioni di euro**, rispetto al 31 dicembre 2012 quando era pari a 48,8 milioni di euro. Su tale voce ha influito l'effetto combinato della riduzione dei crediti commerciali e dell'aumento delle rimanenze.

*Posizione Finanziaria Netta al 31.03.2013*

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 31 marzo 2013 del Gruppo Tesmec è pari a **61,7 milioni di euro** e, non considerando gli effetti del principio IAS 17 per il contratto di locazione della sede di Grassobbio, è pari

a **41,2 milioni di euro.** Al 31 marzo 2012 l'indebitamento finanziario netto era pari a 61,9 milioni di euro mentre al 31 dicembre 2012 era pari a 56,5 milioni di euro e, non considerando gli effetti del principio IAS 17 per il contratto di locazione della sede di Grassobbio, era pari a 35,8 milioni di euro. La variazione rispetto al 31 dicembre 2012 è principalmente legata alle variazioni intervenute nel capitale circolante netto del Gruppo.

*Portafoglio Ordini al 31.03.2013*

Al 31 marzo 2013, il **Portafoglio Ordini Totale** del Gruppo Tesmec ammonta a **62,1 milioni di euro**, dei quali 32,7 milioni di euro riferiti al settore tesatura e 29,4 milioni di euro al segmento Trencher, **in crescita del 29%** rispetto ai 48 milioni di euro al 31 marzo 2012 e **in aumento del 2%** rispetto ai 60,9 milioni di euro al 31 dicembre 2012. L'incremento è principalmente riconducibile alla positiva raccolta ordini del trimestre avvenuta soprattutto nel settore della tesatura.

**Eventi rilevanti relativi al primo trimestre 2013**

In data 4 gennaio 2013, la controllata Tesmec Service S.r.l. ha acquisito, per un corrispettivo pari a 850 mila euro, un credito dell'importo pari a 2 milioni di euro vantato dalla società norvegese Mantena AS (incorporante di Mitrans AS), società di servizi dell'Ente Ferroviario Norvegese, nei confronti di AMC2 S.r.l. in liquidazione. L'operazione ha l'obbiettivo di riattivare i canali commerciali con l'ente ferroviario norvegese, nonché di facilitare la finalizzazione del concordato preventivo di AMC2 S.r.l. in liquidazione, in cui Tesmec Service S.r.l. svolgerebbe il ruolo di assuntore. Si ricorda che Tesmec Service S.r.l. ha sottoscritto un contratto di affitto di due rami di azienda di AMC2 in liquidazione, attualmente pienamente operativi.

In data 30 gennaio 2013, ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, il Consiglio di Amministrazione di Tesmec S.p.A. ha deliberato di aderire al regime di opt-out previsto dagli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99 (e s.m.i.), avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall'Allegato 3B del predetto Regolamento Consob in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

In data 30 gennaio 2013 l'Assemblea Straordinaria dei Soci di East Trenchers S.r.l., società facente parte del Gruppo, ha deliberato un aumento di capitale sociale per un valore pari a 70 mila euro. Tale aumento è stato interamente sottoscritto da Tesmec S.p.A. e versato in pari data per un importo pari a 35 mila euro. Nella stessa data il socio di East Trenchers S.r.l. ha ceduto una quota pari al 14% del Capitale Sociale della Società a Tesmec S.p.A. Per effetto di tale operazione, a partire dal 30 gennaio 2013 Tesmec S.p.A. detiene una quota pari al 91,2% del capitale di East Trenchers S.r.l..

In data 14 marzo 2013 il Consiglio di Amministrazione di Tesmec S.p.A. ha adeguato lo Statuto Sociale a talune diposizioni normative contenute nel D. Lgs. n.91 del 18 giugno 2012, secondo le modalità previste dall'Art. 2365, 2° comma, del Codice Civile e dall'Art. 19, 2° comma, dello Statuto. Più precisamente, le modifiche statutarie hanno stabilito che la convocazione unica rappresenti la modalità predefinita per l'organizzazione delle Assemblee degli Azionisti.

In data 31 marzo 2013, è stato sottoscritto da parte di tutti i Soci un aumento di capitale sociale, per un importo complessivo pari a 1 milione di USD, in Tesmec Peninsula LLC, partecipata da Tesmec S.p.A. con una quota pari al 49%. A seguito dell'operazione il nuovo capitale sociale di Tesmec Peninsula risulta essere oggi pari a 2 milioni di USD. Nell'ambito di tale operazione tutti i soci hanno sottoscritto le quote di rispettiva competenza e in particolare Tesmec S.p.A. ha sottoscritto l'aumento per un importo di 490 mila USD, pari alla propria quota di competenza del 49%.

**Eventi successivi al periodo di riferimento**

In data 30 aprile 2013, nell'ambito dell'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio 2012, gli Azionisti di Tesmec S.p.A. hanno deliberato di destinare l'utile della Capogruppo, pari ad Euro 6.186 migliaia, come segue:

- destinare Euro 308 migliaia a riserva legale;
- attribuire un dividendo di Euro 0,035 a ciascuna delle azioni ordinarie in circolazione (in aumento del 17% rispetto agli Euro 0,030 per azione dell'esercizio 2011), con stacco della cedola in data 20 maggio 2013 e pagamento dal 23 maggio 2013;
- destinare al fondo patrimoniale comune, ai sensi dell'art. 42 del DL 78/2010, in relazione al contratto di rete "Green Technologies", Euro 1 milione;
- attribuire alla Riserva Straordinaria l'importo dell'utile che residua dopo l'attribuzione a Riserva Legale, a Riserva per contratto di rete e a dividendo.

L'Assemblea del 30 Aprile 2013 ha rinnovato gli organi amministrativi e di controllo confermando il Dottor Ambrogio Caccia Dominioni quale Presidente del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione che si è tenuto dopo l'Assemblea, presieduto da Ambrogio Caccia Dominioni, ha confermato lo stesso quale Amministratore Delegato oltre a confermare quali Vice Presidenti Alfredo Brignoli e Gianluca Bolelli. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì provveduto alla costituzione, ai sensi del Codice di Autodisciplina, del Comitato per il Controllo e Rischi, del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Nomine. Fanno parte del Comitato per il Controllo e Rischi gli Amministratori Sergio Arnoldi (Presidente), Gioacchino Attanzio e Gianluca Bolelli. Fanno parte del Comitato per la Remunerazione gli Amministratori Sergio Arnoldi (Presidente), Gioacchino Attanzio e Caterina Caccia Dominioni. Fanno parte del Comitato per le Nomine gli Amministratori Sergio Arnoldi e Gioacchino Attanzio.

L'Assemblea degli Azionisti ha, inoltre, autorizzato il Consiglio di Amministrazione della Società, per un periodo di 18 mesi, ad acquistare, sul mercato regolamentato, azioni ordinarie della Società sino al 10% del capitale sociale della stessa 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 acquistabile 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 quella deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 10 gennaio 2012 ed in scadenza a giugno 2013.

Sempre in data 30 Aprile 2013, il Consiglio di Amministrazione di Tesmec S.p.A., riunitosi a fine Assemblea, ha approvato l'avvio di un programma di acquisto azioni proprie le cui finalità, la cui durata e il cui controvalore sono stati stabiliti dalla suddetta delibera assembleare di autorizzazione, mentre il quantitativo massimo è stato inizialmente fissato al 5% del Capitale Sociale. 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.

In data 6 maggio 2013 presso il Tribunale di Bari la AMC2 Progetti e Prototipi S.r.l. ha presentato ricorso per domanda di concordato preventivo con sottoscrizione da parte di Tesmec Service S.r.l. quale assuntore.

****

***Alle ore 14.30 (CET) di oggi, venerdì 10 maggio 2013, 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 relativi ai primi tre mesi del 2013 nel corso di una conference call.***

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

| | |
|---|---|
| **Investitori Italy:** | **+39 02 805 88 11** |
| **Investitori UK:** | **+44 121 281 8003** |
| **Investitori Germany:** | **+49 69 255 11 4451** |
| **Investitori France:** | **+33 170918703** |
| **Investitori Switzerland:** | **+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 2013 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.**
**Marco Cabisto**
Investor Relator
Tel: +39 035 4232840 – Fax: +39 035 3844606
E-mail: marco.cabisto@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"al seguente link: 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 400 dipendenti e dispone di cinque siti produttivi, quattro in Italia, a Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirone (Lecco) e Monopoli (Bari), e uno negli Stati Uniti d'America, ad Alvarado (Texas).

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;
- macchine e sistemi integrati per l'installazione, la manutenzione e la diagnostica della catenaria ferroviaria, oltre a macchine personalizzate per operazioni speciali sulla linea;
- soluzioni integrate per l'efficientamento, la gestione e il monitoraggio delle reti elettriche di bassa, media e alta tensione (soluzioni per reti intelligenti).

Trencher:

- macchine trencher cingolate per lo scavo a sezione obbligata 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 dei 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 2013[2].**

[2] Non oggetto di verifica da parte della società di revisione

## Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Tesmec

| | Al 31 marzo | |
|---|---|---|
| **Gestione economica** | | |
| ***(importi in migliaia di euro)*** | **2013** | **2012** |
| **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** | **25.881** | **23.340** |
| Totale costi operativi | (20.814) | (19.936) |
| **Risultato operativo** | **3.630** | **3.404** |
| Proventi / (Oneri) finanziari netti | 159 | (1.977) |
| Quota degli (oneri) / proventi derivanti da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto | (25) | (7) |
| **Utile ante imposte** | **3.764** | **1.420** |
| **Utile netto del periodo** | **2.374** | **903** |
| **EBITDA** | **5.067** | **4.851** |
| **EBITDA (% sui ricavi)** | **20%** | **21%** |

## Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Tesmec

| **Gestione patrimoniale**<br>***(importi in migliaia di euro)*** | **31 Marzo 2013** | **31 Dicembre 2012** |
|---|---|---|
| Totale attività non correnti | 57.447 | 55.055 |
| Totale attività correnti | 111.390 | 112.855 |
| **Totale attività** | **168.837** | **167.910** |
| Totale passività non correnti | 50.626 | 53.599 |
| Totale passività correnti | 72.413 | 71.366 |
| **Totale delle passività** | **123.039** | **124.965** |
| Totale Patrimonio Netto | 45.798 | 42.945 |
| **Totale Patrimonio Netto e Passività** | **168.837** | **167.910** |

## Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Tesmec

| **Sintesi del rendiconto finanziario** | **Al 31 marzo** | |
|---|---|---|
| ***(importi in migliaia di euro)*** | **2013** | **2012** |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) dalle attività operative (A) | (3.313) | (439) |
| Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B) | (5.165) | (2.102) |
| Flusso di cassa netto generato dalle attività di finanziamento ( C) | (1.040) | 1.421 |
| **Flusso di cassa complessivo (D=A+B+C)** | **(9.518)** | **(1.120)** |
| **Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo (F)** | **17.144** | **13.817** |
| Effetto dei cambi sulle disponibilità liquide nette (E) | (3) | 4 |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo (G=D+E+F) | **7.623** | **12.701** |

## Prospetto Fonti e Impieghi consolidato del Gruppo Tesmec

**Fonti e Impieghi**

| (In migliaia di Euro) | Al 31 Marzo 2013 | Al 31 Dicembre 2012 |
|---|---|---|
| Capitale circolante netto[3] | 54.741 | 48.817 |
| Immobilizzazioni | 50.837 | 49.644 |
| Altre attività e passività a lungo termine | 1.964 | 1.029 |
| **Capitale investito netto[4]** | **107.542** | **99.490** |
| Indebitamento finanziario netto [5] | 61.744 | 56.545 |
| Patrimonio netto | 45.798 | 42.945 |
| **Totale fonti di finanziamento** | **107.542** | **99.490** |

[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.