



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0262-22-2017	Data/Ora Ricezione 15 Maggio 2017 19:23:49	MTA
--	--	-----

Societa' : TREVI GROUP

Identificativo : 89598

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TREVIN01 - Cocco

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 15 Maggio 2017 19:23:49

Data/Ora Inizio : 15 Maggio 2017 19:23:50

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato Stampa: il CDA approva i
risultati del Primo Trimestre 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.



IL CDA APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2017

STABILITA' DEI RICAVI DEL SETTORE FONDAZIONI E PERSISTENTE DEBOLEZZA DEL SETTORE OIL&GAS

Ricavi Totali: Euro 237 milioni

EBITDA: Euro 11.8 milioni (EBITDA Margin 5%)

Risultato del Periodo di Pertinenza del Gruppo: Euro -18.6 milioni

Posizione Finanziaria Netta Totale pari a Euro -543.8 milioni

Portafoglio Ordini pari a Euro 732.5 milioni di cui 73% da eseguirsi nel 2017

Progetti importanti in Asia e Medio Oriente nel settore Fondazioni

Cesena, 15 maggio 2017 - Il Consiglio di Amministrazione di TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A., Holding del Gruppo TREVI, tra i protagonisti mondiali nel settore dell'ingegneria del sottosuolo e nella produzione delle macchine per fondazioni e perforazioni, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione al Primo Trimestre 2017.

A livello **Consolidato** il primo trimestre 2017 ha evidenziato **RICAVI TOTALI** pari a **Euro 237 milioni** in riduzione rispetto a **Euro 264.6 milioni** raggiunti nel primo trimestre dell'anno precedente. La contrazione dei ricavi è legata alla debolezza del segmento Oil&Gas, che riduce il contributo al 19% dei ricavi totali rispetto al 29% del primo trimestre dell'anno precedente in particolare a causa di Drillmec. Stabili i ricavi del settore fondazioni che salgono all'81% del totale dei ricavi rispetto al 71% dello stesso periodo del 2016, forti di nuovi importanti progetti, in particolare in USA, Asia e Medio Oriente, che proseguiranno anche nel corso 2017.

Il decremento complessivo registrato nel primo trimestre 2017 a livello di Gruppo è da attribuire al settore Oil&Gas, per il quale il perdurare dello scenario di crisi, anche a livello mondiale, ha continuato ad alimentare le difficoltà delle società operanti nel comparto. Il delta è principalmente attribuibile alla divisione Drillmec su cui ha gravato anche l'effetto del mancato avanzamento della commessa relativa al contratto con il cliente YPFB, per la fornitura di tre impianti di perforazione in Bolivia a causa dell'inatteso annullamento contrattuale richiesto dal cliente stesso.

Il calo dei volumi, unitamente a una minore profittabilità derivante da un differente mix di commesse in lavorazione nel Settore Fondazioni, si riflette anche sull'**EBITDA** che è pari a **Euro 11.8 milioni (5% sui Ricavi Totali)** e registra una riduzione rispetto a Euro 35.7 milioni dello primo trimestre 2016 (13,5% sui Ricavi Totali).

L'**EBIT**, come conseguenza di quanto sopra e per effetto di un accantonamento prudenziale inerente alla sopraccitata commessa di Drillmec, è di **Euro -7.6 milioni**, in riduzione rispetto a Euro 18.6 milioni registrati nel corso del primo trimestre del 2016.

IL RISULTATO NETTO di Gruppo a Euro -18.6 milioni (Euro -8.4 milioni nel primo trimestre 2016).

Il **PATRIMONIO NETTO TOTALE DEL GRUPPO** si attesta ad **Euro 446.7 milioni** rispetto ai Euro 472.4 milioni di fine 2016.

La **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA TOTALE** è pari a **Euro 543.8 milioni** rispetto al dato al 31 dicembre 2016 in cui si attestava a Euro 440.7 milioni.

Si segnala che al 31 marzo 2017, secondo quanto previsto dallo IAS 10 ed in continuità con quanto già evidenziato nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, poiché il Gruppo non ha rispettato, al 31 dicembre 2016, uno dei *covenant* previsti dai contratti di finanziamento bancario (Posizione Finanziaria Netta / EBITDA), gli Amministratori hanno riclassificato come indebitamento a breve termine l'importo di 292 milioni di Euro, relativo a tutti i debiti finanziari per i quali uno dei *covenants* previsto dai contratti di finanziamento non è stato rispettato; tuttavia occorre evidenziare che entro il 12 aprile 2017 la Società ha ricevuto delibere di *waiver* da parte di tutti gli Istituti di Credito finanziari e pertanto, a partire da tale data i debiti finanziari sono stati nuovamente riclassificati secondo la naturale scadenza di ciascun contratto

ANALISI SETTORIALE

SETTORE FONDAZIONI

I ricavi totali del Settore Fondazioni, costituito dalle Società Trevi S.p.A. e Soilmec S.p.A. e dalle rispettive controllate e collegate ammontano ad **Euro 194.3 milioni**, sostanzialmente in linea rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

L'**EBITDA** è stato di **Euro 18.1 milioni, corrispondente all'9,3% dei ricavi in riduzione rispetto al 17,2% del primo trimestre dell'anno precedente**. Sul calo della marginalità operativa hanno inciso sia i minor volumi registrati, in particolare, nei mercati dell'Africa Occidentale e in alcuni paesi dell'America Latina della Divisione Trevi, sia il parziale completamento delle commesse della business unit Water della divisione Soilmec.

La Posizione Finanziaria Netta si assesta a **Euro -194.9 milioni** in crescita di Euro 77.9 milioni rispetto a fine 2016, in linea con la stagionalità di periodo tipica del business.

TREVI

I ricavi consolidati della divisione nel primo trimestre 2017 ammontano a **Euro 150.5 milioni, in crescita del 4,4%** rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio, (pari a Euro 144 milioni).

Tale crescita deriva principalmente dell'area **Medio Oriente** grazie al contributo del progetto della Diga di Mosul, in Iraq, ormai nel pieno dell'operatività e del progetto del Salipazari Port ad Istanbul, in Turchia.

SOILMEC

I ricavi consolidati della divisione Soilmec nel primo trimestre 2017 ammontano a **Euro 46.9 milioni**, (-11,9% rispetto al 31 marzo 2016), ma superiori al budget previsto per il periodo.

Tale decremento è sostanzialmente riconducibile alle attività in **Africa, America Latina ed Estremo Oriente**.

SETTORE OIL&GAS

Le prospettive di crescita restano ancora incerte e, a causa delle dinamiche particolarmente sfavorevoli del settore energetico che stanno perdurando, il Gruppo continua nell'importante processo di riorganizzazione del settore nell'ottica di una maggiore efficienza della struttura dei costi.

Il primo trimestre 2017 si è chiuso con ricavi totali pari a Euro 46 milioni, contro Euro 80.3 milioni del primo trimestre dell'esercizio precedente, in riduzione del 42,7%.

Tale decremento è la diretta conseguenza della performance negativa della divisione Drillmec, causata dalla sostanziale stagnazione del mercato e anche dal mancato avanzamento della commessa per la fornitura di tre impianti di perforazione in Bolivia in relazione all'annullamento del contratto da parte del cliente YPFB.

Per effetti principalmente dei minori ricavi **l'EBITDA** del Settore si attesta nel trimestre a **Euro -7 milioni** (1,4 milioni al 31 marzo 2016).

La Posizione Finanziaria Netta è pari a Euro 358.7 milioni, con un peggioramento di circa 27 milioni rispetto al 31 dicembre 2016.

Drillmec

I ricavi del primo trimestre sono stati pari a **Euro 17.7 milioni** con uno scostamento negativo di circa Euro 37 milioni rispetto allo stesso trimestre dell'esercizio precedente. Tale decremento deriva dal completamento di alcune commesse significative nel corso dell'esercizio 2016, dalla perdurante debolezza del mercato Oil&Gas che ha limitato l'acquisizione di nuovi ordini e dal mancato avanzamento della commessa relativa al contratto con il cliente YPFB. Tale contrazione dei ricavi si riflette anche sulla marginalità operativa.

Ad oggi i principali mercati in cui opera la divisione risultano essere **il Far East, i mercati dell'Est Europa e l'Africa**.

Petreven

In un contesto ancora di crisi la Divisione si sta impegnando a recuperare redditività attraverso i propri vantaggi competitivi, quali, il solido rapporto con i clienti e una flotta all'avanguardia,

l'attuazione di misure di efficienza e l'ottimizzazione dei costi, con l'obiettivo di contrastare la contrazione delle marginalità e dei flussi di cassa.

La divisione Petreven mostra un **incremento del fatturato dell'8%**, passando da Euro 26.3 milioni al 31 marzo 2016 a **Euro 28.4 milioni** del primo trimestre 2017.

La Divisione sta attualmente operando in **Sud America** per conto delle principali Major e National Oil Companies.

Il portafoglio ordini del Gruppo è pari a Euro 732.5 milioni rispetto a Euro 956.4 milioni di Euro al 31 dicembre 2016; il decremento di Euro 223.9 milioni rispetto a dicembre 2016 (-23,4%) deriva principalmente dalla prudenziale esposizione al netto della commessa con il cliente YPFB in Bolivia, per effetto dell'annullamento contrattuale richiesto dal cliente stesso per un valore di circa 121,4 milioni di Euro. Inoltre si ricorda che nello stesso periodo 2016 era stata acquisita la significativa commessa Mosul (Iraq).

Gli ordini acquisiti nel primo trimestre dell'esercizio 2017 sono pari a circa 131,4 milioni di Euro.

L'amministratore delegato Stefano Trevisani ha così commentato "I risultati del primo trimestre 2017, continuano a confermare la solidità del settore Fondazioni che registra una buona crescita in Medio Oriente mentre persistono invece le difficoltà derivanti dal settore Oil&Gas. In particolare Drillmec, ha ricevuto, senza preavviso alcuno, un "avviso di annullamento" del contratto per la fornitura di tre impianti di perforazione in Bolivia dal cliente, Yacimientos Petroliferos Fiscales Bolivianos ("YPFB") . La Società ha adottato tutte le misure necessarie per proteggere i propri diritti e interessi nell'ambito del contratto e sta, allo stesso tempo, lavorando sul portafoglio ordini per rafforzare il backlog esistente e ridurre l'impatto sul 2017".

A proposito di Trevi:

Il Gruppo Trevi è leader a livello mondiale nell'ingegneria del sottosuolo (fondazioni speciali, scavo di gallerie e consolidamenti del terreno e realizzazione e commercializzazione dei macchinari e delle attrezzature specialistiche del settore); è anche attivo nel settore delle perforazioni (petrolio, gas, acqua) sia come produzione di impianti che come servizi prestati e nella realizzazione di parcheggi sotterranei automatizzati. Nato a Cesena nel 1957 conta più di 30 sedi e una presenza in oltre 80 Paesi. Il successo del Gruppo Trevi si basa sull'integrazione verticale tra le divisioni costituenti il Gruppo: la Divisione Trevi, che opera nei servizi specializzati dell'ingegneria del sottosuolo, la Divisione Petreven attiva nei servizi di perforazione petrolifera, la Divisione Soilmec, che produce e sviluppa i macchinari e gli impianti per l'ingegneria del sottosuolo e la divisione Drillmec che produce e sviluppa gli impianti per le perforazioni (petrolio, gas, acqua).

La capogruppo è quotata alla Borsa di Milano dal mese di luglio 1999.

I principali indicatori economici dell'esercizio 2016: Ricavi Totali € 1080.5 milioni; l'EBITDA € 75.7 milioni (EBITDA Margin 7%); l'EBIT €-38 milioni; il RISULTATO NETTO di Gruppo € -86.4 milioni. Maggiori informazioni sul sito Web: www.trevifin.com

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations:

Francesca Cocco

e-mail: investorrelations@trevifin.com

Ufficio Comunicazione di Gruppo:

Franco Cicognani

e-mail: fcicognani@trevifin.com

tel: +39/0547 319503

Ufficio Stampa:

Studio Mailander

tel: +39/011 5527 311

GRUPPO TREVÌ
BILANCIO CONSOLIDATO
SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in migliaia di Euro)

ATTIVO	31/03/2017	31/12/2016
Attività non correnti		
Immobilizzazioni Materiali	351.089	356.415
Immobilizzazioni Immateriali	63.448	65.226
Partecipazioni	2.627	2.631
Attività fiscali per imposte anticipate	80.879	82.141
Strumenti finanziari derivati	0	0
Crediti commerciali ed altre attività a lungo termine	24.359	25.241
Totale Attività non correnti	522.402	531.653
Attività correnti		
Rimanenze	350.584	352.398
Crediti commerciali e altre attività a breve termine	517.034	493.642
Attività fiscali per imposte correnti	36.658	32.425
Strumenti finanziari derivati	0	0
Attività finanziarie correnti	0	0
Disponibilità liquide	211.640	301.133
Totale Attività correnti	1.115.915	1.179.598
TOTALE ATTIVO	1.638.318	1.711.251
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	31/03/2017	31/12/2016
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	82.289	82.290
Altre riserve	302.469	309.541
Utile portato a nuovo incluso risultato del periodo	61.959	80.539
Patrimonio Netto del Gruppo	446.717	472.369
Patrimonio Netto di terzi	10.749	10.371
PATRIMONIO NETTO TOTALE	457.465	482.740
Passività non correnti		
Finanziamenti	115.662	100.397
Strumenti finanziari derivati	1.015	1.126
Passività fiscali per imposte differite	29.435	29.790
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	19.699	19.729
Fondi a lungo termine	4.458	4.450
Altre passività	99	127
Totale Passività non correnti	170.368	155.619
Passività correnti		
Debiti commerciali e altre passività a breve termine	329.888	388.636
Passività fiscali per imposte correnti	29.102	29.872
Finanziamenti	638.552	640.047
Fondi a breve termine	12.576	13.891
Strumenti finanziari derivati	368	447
Totale Passività correnti	1.010.484	1.072.892
TOTALE PASSIVO	1.180.853	1.228.511
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.638.318	1.711.251

GRUPPO TREVI
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di Euro)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31/03/2017	31/03/2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	231.307	252.452
Altri ricavi operativi	5.681	12.184
- di cui non ordinari	0	0
Sub-Totale Ricavi Totali	236.988	264.636
Materie prime e di consumo	68.369	124.108
Variazione rimanenze materie prime, suss.,di consumo e merci	(5.342)	(21.627)
Costo del personale	58.724	60.244
- di cui non ordinari	1.442	0
Altri costi operativi	100.806	87.661
- di cui non ordinari	0	0
Ammortamenti	13.407	16.222
Accantonamenti e svalutazioni	5.982	871
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	(629)	(2.037)
Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	3.232	(19.407)
Risultato operativo	(7.561)	18.601
Proventi finanziari	501	476
(Costi finanziari)	(5.737)	(6.955)
Utili/(perdite) su cambi	(438)	(17.827)
Sub-totale proventi/(costi) finanz. e utili/(perdite) su cambi	(5.674)	(24.306)
Rettifiche di Valore di attività finanziarie	(270)	(0)
Risultato prima delle Imposte	(13.505)	(5.705)
Imposte sul reddito	5.201	181
Risultato del periodo totale	(18.706)	(5.886)
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	(18.581)	(8.369)
Interessi di minoranza	(125)	2.482

GRUPPO TREVI
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(in migliaia di Euro)

	31/03/2017	31/03/2016
Utile/(perdita) del periodo	(18.706)	(5.886)
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio		
Riserva di cash flow hedge	115	(110)
Imposte sul reddito	(37)	18
Effetto variazione riserva cash flow hedge	79	(92)
Riserva di conversione	(6.647)	(20.904)
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte	(6.569)	(20.997)
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) attuariali	0	0
Imposte sul reddito	0	0
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte	0	0
Risultato complessivo al netto dell'effetto fiscale	(25.275)	(26.883)
Azionisti della Società Capogruppo	(25.652)	(26.110)
Interessi di minoranza	378	(773)

GRUPPO TREVI
PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

(in migliaia di Euro)

Descrizione	Capitale Sociale	Altre Riserve	Utile portato a nuovo	Totale del Gruppo	Quota spettante a terzi	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 01/01/16	82.289	315.322	167.302	564.914	14.658	579.572
Risultato del periodo			(8.368)	(8.368)	2.482	(5.885)
Utili/(perdite) attuariali						
Altri utili / (perdite) complessivi		(17.741)		(17.741)	(3.256)	(20.997)
Totale utile/(perdita) complessivi	0	(17.741)	(8.368)	(26.109)	(773)	(26.882)
Destinazione risultato 2015 e distribuzione dividendi				0		0
Altre variazioni				0		0
Saldo al 31/03/16	82.289	297.581	158.934	538.804	13.885	552.689
Saldo al 01/01/17	82.290	309.540	80.539	472.369	10.371	482.740
Risultato del periodo			(18.581)	(18.581)	(124)	(18.705)
Utili/(perdite) attuariali		0		0		0
Altri utili / (perdite) complessivi		(7.071)		(7.071)	502	(6.569)
Totale utile/(perdita) complessivi	0	(7.071)	(18.581)	(25.651)	378	(25.274)
Destinazione risultato 2016 e distribuzione dividendi				0		0
Altre variazioni				0		0
Saldo al 31/03/17	82.290	302.470	61.959	446.718	10.749	457.466

GRUPPO TREVI

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

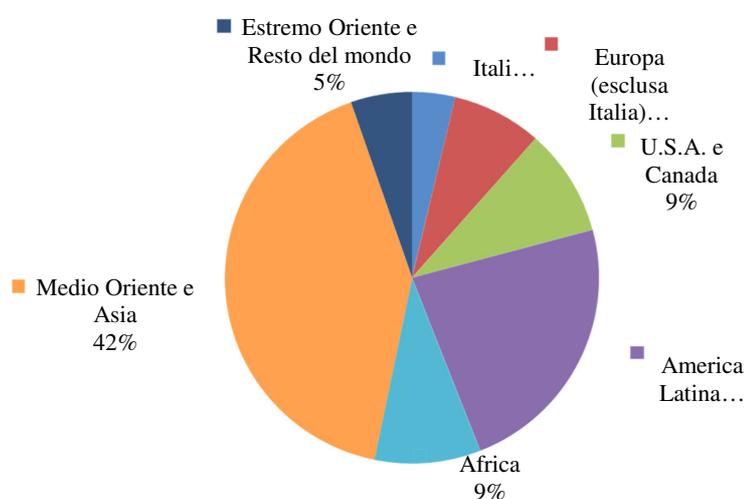
(in migliaia di Euro)

	31/03/2017	31/03/2016
Risultato netto del periodo di pertinenza della Capogruppo e dei terzi	(18.706)	(5.886)
Imposte sul reddito	5.201	181
Risultato ante imposte	(13.505)	(5.705)
Ammortamenti	13.407	16.222
(Proventi)/Oneri finanziari	5.236	6.479
Variazione dei fondi per rischi ed oneri e del fondo benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(1.337)	(2.991)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	270	0
(Plusvalenze) / minusvalenze da realizzo o svalutazione di immobilizzazioni	7	270
(A) Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del Capitale Circolante	4.079	14.274
(Incremento) / decremento crediti commerciali	(15.971)	4.379
(Incremento) / decremento rimanenze	1.815	(27.704)
(Incremento) / decremento altre attività	(9.511)	18.817
Incremento / (decremento) debiti commerciali	(40.781)	(71.209)
Incremento / (decremento) altre passività	(22.892)	(32.100)
(B) Variazione del capitale circolante	(87.340)	(107.817)
(C) Interessi passivi ed altri oneri pagati	(5.236)	(6.479)
(D) Imposte pagate	(1.430)	(297)
(E) Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa (A+B+C+D)	(89.928)	(100.319)
Attività di investimento		
(Investimenti) operativi	(10.928)	(9.726)
Disinvestimenti operativi	2.207	5.491
Variazione netta delle attività finanziarie	(266)	(415)
(F) Flusso di cassa generato (assorbito) nelle attività di investimento	(8.987)	(4.650)
Attività di finanziamento		
Incremento / (decremento) capitale sociale e riserve per acquisto azioni proprie	0	0
Altre variazioni incluse quelle di terzi	(4.158)	(8.301)
Variazioni di prestiti, finanziamenti, strumenti finanziari derivati	13.992	37.637
Variazioni di passività per leasing finanziario e altri finanziatori	(6.172)	(3.759)
(G) Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	3.662	25.578
(H) Variazione netta delle disponibilità monetarie (E+F+G)	(95.253)	(79.391)
Disponibilità liquide iniziali al netto di scoperti	293.708	290.490
Variazione netta delle disponibilità monetarie	(95.253)	(79.391)
Disponibilità liquide finali al netto di scoperti	198.454	211.099
Descrizione	31/03/2017	31/03/2016
Disponibilità liquide	211.640	218.297
Scoperti conti correnti ordinari	(13.186)	(7.198)
Disponibilità liquide finali al netto di scoperti	198.454	211.099

GRUPPO TREVI RIPARTIZIONE PER AREA GEOGRAFICA E SETTORE PRODUTTIVO

(in migliaia di Euro)

Area geografica	31/03/2017	%	31/03/2016	%	Variazioni	%
Italia	8.807	3,7%	11.894	4,5%	(3.087)	-26,0%
Europa (esclusa Italia)	18.453	7,8%	16.709	6,3%	1.744	10,4%
U.S.A. e Canada	22.152	9,3%	28.694	10,8%	(6.542)	-22,8%
America Latina	54.979	23,2%	54.331	20,5%	648	1,2%
Africa	21.796	9,2%	64.257	24,3%	(42.461)	-66,1%
Medio Oriente e Asia	98.274	41,5%	65.387	24,7%	32.887	50,3%
Estremo Oriente e resto del mondo	12.528	5,3%	23.364	8,8%	(10.836)	-46,4%
RICAVI TOTALI	236.988	100%	264.636	100%	(27.648)	-10,4%



(in migliaia di Euro)

Descrizione	31/03/2017	%	31/03/2016	%	Variazioni	Var. %
Macchinari per perforazioni pozzi di petrolio, gas ed acqua	17.721	7%	54.420	21%	(36.699)	-67,4%
Attività di perforazione	28.387	12%	26.296	10%	2.091	8,0%
Elisioni e rettifiche Interdivisionali	(115)		(393)		278	
Sub-Totale Settore Oil&Gas	45.993	19%	80.323	30%	(34.330)	-42,7%
Lavori speciali di fondazioni	150.500	69%	144.211	54%	6.289	4,4%
Produzione macchinari speciali per fondazioni	46.923	22%	53.256	20%	(6.333)	-11,9%
Elisioni e rettifiche Interdivisionali	(3.156)		(2.757)		(399)	
Sub-Totale Settore Fondazioni (Core Business)	194.267	82%	194.710	74%	(443)	-0,2%
Capogruppo	6.424		6.743		(319)	-4,7%
Elisioni interdivisionali e con la Capogruppo	(9.696)		(17.140)		7.444	
GRUPPO TREVI	236.988	100%	264.636	100%	(27.648)	-10,4%

SETTORE FONDAZIONI (CORE BUSINESS) (*)**Sintesi economica***(in migliaia di Euro)*

Conto economico Fondazioni	31/03/2017	31/03/2016	Variazione	Variazione%
RICAVI TOTALI	194.267	194.710	(443)	-0,2%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(839)	8.637	(9.475)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	584	2.009	(1.426)	
VALORE DELLA PRODUZIONE	194.012	205.356	(11.344)	-5,5%
Consumi di materie prime e servizi esterni	133.279	129.037	4.242	
Oneri diversi di gestione	2.400	1.898	502	
VALORE AGGIUNTO	58.334	74.421	(16.088)	-21,6%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	<i>30,0%</i>	<i>38,2%</i>		
Costo del lavoro	40.217	40.906	(689)	
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	18.116	33.515	(15.399)	-45,9%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	<i>9,3%</i>	<i>17,2%</i>		
Ammortamenti	8.666	11.169	(2.503)	
Accantonamenti e Svalutazioni	723	885	(161)	
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	8.728	21.462	(12.734)	-59,3%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	<i>4,5%</i>	<i>11,0%</i>		

SETTORE FONDAZIONI (CORE BUSINESS)**Sintesi patrimoniale***(in migliaia di Euro)*

Stato patrimoniale Fondazioni	31/03/2017	31/12/2016	Variazione	Var %
A) Immobilizzazioni	270.685	273.790	(3.105)	-1,1%
- Rimanenze	314.292	287.275	27.017	
- Crediti commerciali	319.897	324.148	(4.251)	
- Debiti commerciali (-)	(216.732)	(253.612)	36.880	
- Acconti (-)	(107.949)	(114.004)	6.055	
- Altre attività (passività)	2.006	(9.332)	11.338	
B) Capitale d'esercizio netto	311.514	234.476	77.038	32,9%
C) Capitale investito dedotte le Passività d'esercizio (A+B)	582.199	508.266	73.933	14,5%
D) Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro (-)	(16.575)	(16.822)	247	-1,5%
E) CAPITALE INVESTITO NETTO (C+D)	565.624	491.444	74.181	15,1%
<i>Finanziato da:</i>				
F) Patrimonio Netto di Gruppo	359.745	363.953	(4.207)	-1,2%
G) Capitale e riserve di terzi	11.005	10.468	537	
H) Posizione Finanziaria Netta	194.874	117.023	77.851	66,5%
I) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (F+G+H)	565.624	491.444	74.181	15,1%

SETTORE OIL&GAS (*)

Sintesi economica

(in migliaia di Euro)

Conto economico Oil&Gas	31/03/2017	31/03/2016	Variazione	Variazione%
RICAVI TOTALI	45.993	80.323	(34.330)	-42,7%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(2.420)	9.841	(12.261)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	45	28	17	
VALORE DELLA PRODUZIONE	43.618	90.193	(46.575)	-51,6%
Consumi di materie prime e servizi esterni	31.616	69.287	(37.670)	
Oneri diversi di gestione	1.675	1.124	551	
VALORE AGGIUNTO	10.327	19.783	(9.455)	-47,8%
% sui Ricavi Totali	22,5%	24,6%		
Costo del lavoro	17.384	18.349	(965)	
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	(7.057)	1.434	(8.490)	-592,2%
% sui Ricavi Totali	-15,3%	1,8%		
Ammortamenti	4.382	5.123	(741)	
Accantonamenti e Svalutazioni	5.259	10	5.249	
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	(16.698)	(3.699)	(12.999)	-351,4%
% sui Ricavi Totali	-36,3%	-4,6%		

SETTORE OIL&GAS

Sintesi patrimoniale

(in migliaia di Euro)

Stato patrimoniale Oil&Gas	31/03/2017	31/12/2016	Variazione	Var %
A) Immobilizzazioni	118.886	122.659	(3.773)	-3,1%
- Rimanenze	213.143	217.079	(3.936)	
- Crediti commerciali	128.761	127.983	778	
- Debiti commerciali (-)	(84.514)	(93.426)	8.913	
- Acconti (-)	(26.703)	(23.928)	(2.775)	
- Altre attività (passività)	35.652	29.479	6.174	
B) Capitale d'esercizio netto	266.339	257.187	9.152	3,6%
C) Capitale investito dedotte le Passività d'esercizio (A+B)	385.225	379.846	5.379	1,4%
D) Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro (-)	(2.066)	(1.817)	(249)	13,7%
E) CAPITALE INVESTITO NETTO (C+D)	383.160	378.029	5.130	1,4%
Finanziato da:				
F) Patrimonio Netto di Gruppo	23.877	45.275	(21.399)	-47,3%
G) Capitale e riserve di terzi	593	940	(347)	
H) Posizione Finanziaria Netta	358.690	331.814	26.876	8,1%
I) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (F+G+H)	383.160	378.029	5.130	1,4%

(*) I singoli conti economici sopra esposti non includono le operazioni di nettificazione interdivisionali; non sono incluse la società Capogruppo e Trevi Energy S.p.A..

Fine Comunicato n.0262-22

Numero di Pagine: 14