

**TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.**

**Situazione Patrimoniale**

**al 30 giugno 2019 redatta ai fini degli artt. 2446 – 2447 c.c.**

Il presente resoconto intermedio di gestione non è stato sottoposto a revisione ed è stato predisposto applicando i principi contabili internazionali redatti dall'International Accounting Standards Board e omologati dall'Unione Europea (IFRS).

Nella redazione di detto resoconto sono stati adottati gli stessi criteri contabili utilizzati in sede di predisposizione del Bilancio d'Esercizio di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018, al quale si rimanda; in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi, ad eccezione del recepimento delle variazioni derivanti dall'applicazione del nuovo principio internazionale IFRS 16 introdotto dal 01 gennaio 2019.

La situazione contabile al 30 giugno 2019 è stata redatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. A questo proposito si rinvia alla Relazione sulla gestione ed al Bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2018.

Nella redazione della situazione contabile al 30 giugno 2019 sono stati applicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018 ad eccezione del recepimento dell'IFRS 16 (Lease) dal 01 gennaio 2019.

La predisposizione dei bilanci richiede da parte degli amministratori l'applicazione di principi e metodologie contabili che, in talune circostanze, si poggiano su difficili e soggettive valutazioni e stime basate sull'esperienza storica ed assunzioni che vengono di volta in volta considerate ragionevoli e realistiche in funzione delle relative circostanze. L'applicazione di tali stime ed assunzioni influenza gli importi riportati negli schemi di bilancio, quali lo stato patrimoniale, il conto economico ed il rendiconto finanziario, nonché l'informativa fornita. I risultati finali delle poste di bilancio per le quali sono state utilizzate le suddette stime ed assunzioni, possono differire da quelli riportati nei bilanci che rilevano gli effetti del manifestarsi dell'evento oggetto di stima, a causa dell'incertezza che caratterizza le assunzioni e le condizioni sulle quali si basano le stime.

Il risultato conseguito al 30 giugno 2019 non è rappresentativo del risultato che la Società conseguirà nell'esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2019. Lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018 è stato estratto dal bilancio della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018 assoggettato a revisione contabile completa, la relazione di revisione è disponibile per la visione presso la sede sociale alla data di redazione del presente documento come da comunicato stampa datato 23 agosto 2019.

La relazione al 30 giugno 2019 deve essere letta congiuntamente con il bilancio della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018.

Per le considerazioni degli amministratori sulla continuità aziendale si rimanda alle specifiche note contenute nel bilancio della Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2018.

Gli importi inclusi nelle note di seguito riportate sono espressi in migliaia di Euro, salvo ove diversamente indicato.

**SITUAZIONE PATRIMONIALE DI TREVİ FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A. AL 30.06.2019**

*Importi in Euro migliaia*

**Stato patrimoniale al 30 giugno 2019 e al 31 dicembre 2018**

<b>ATTIVITA'</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Attività non correnti</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
Terreni e Fabbricati	6.435	6.480
Impianti e macchinari	20.931	21.952
Altri beni	7	8
<b>Totale Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>27.373</b>	<b>28.441</b>
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
Concessioni, licenze, marchi	90	78
<b>Totale Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>90</b>	<b>78</b>
Partecipazioni in altre imprese	151	151
Partecipazioni in imprese controllate	134.142	134.142
Attività fiscali per imposte differite	0	0
Altri crediti finanziari medio lungo termine verso controllate	87.376	87.159
- <i>Di cui verso parti correlate</i>	87.376	87.159
Crediti commerciali e altri crediti medio/lungo termine	-	-
<b>Totale Immobilizzazioni Finanziarie</b>	<b>221.669</b>	<b>221.452</b>
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>249.132</b>	<b>249.971</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali e altri crediti a breve termine	4.060	4.916
- <i>Di cui verso parti correlate</i>	41	23
Crediti commerciali e altri crediti a breve termine verso controllate	66.972	60.690
- <i>Di cui verso parti correlate</i>	66.972	60.690

Attività fiscali per imposte correnti	9.843	7.717
Disponibilità liquide	905	709
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>81.780</b>	<b>74.032</b>
<b>Attività destinate alla dismissione</b>	<b>2.302</b>	<b>2.395</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>333.215</b>	<b>326.398</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Capitale sociale e riserve</b>		
Capitale sociale	82.290	82.290
Altre riserve	134.130	134.130
Utile portato a nuovo incluso risultato netto dell'esercizio	(441.047)	(437.123)
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>(224.627)</b>	<b>(220.703)</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
<b>Passività non correnti</b>		
Finanziamenti a lungo termine	0	0
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	213	2.659
Strumenti finanziari derivati a lungo termine	0	0
Passività fiscali per imposte differite	2.594	2.642
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	781	753
Fondi per rischi ed oneri	16.634	17.611
<b>Totale Passività non correnti</b>	<b>20.222</b>	<b>23.666</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali e altre passività a breve termine	14.661	12.252
Debiti commerciali e altre passività a breve termine verso controllate	34.317	33.091
- Di cui verso parti correlate	34.317	33.091
Passività fiscali per imposte correnti	1.765	1.921
Finanziamenti a breve termine	441.336	433.028
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	45.178	42.782
Strumenti finanziari derivati a breve termine	362	362
<b>Totale Passività correnti</b>	<b>537.620</b>	<b>523.436</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>557.842</b>	<b>547.102</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>333.215</b>	<b>326.398</b>

#### Conto Economico relativo al periodo dal 1 gennaio al 30 giugno 2019

<i>Importi in Euro migliaia</i>	<b>30/06/2019</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.367
Altri ricavi operativi	3.685

<b>Ricavi Totali</b>	<b>14.052</b>
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	
<b>Valore della produzione</b>	<b>14.052</b>
Consumi di materie prime e servizi esterni	(5.840)
Oneri diversi di gestione	(345)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>7.867</b>
Costo del personale	(2.608)
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>5.259</b>
Ammortamenti	(1.418)
Accantonamenti e svalutazioni	(660)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>3.180</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(4.727)
Utili/(perdite) su cambi	162
Rettifiche di valore di attività finanziarie	930
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(454)</b>
Imposte	(1.008)
<b>Risultato Netto derivante dalle attività in funzionamento</b>	<b>(1.462)</b>
Risultato Netto da attività destinate alla dismissione	(2.462)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(3.924)</b>

## Rendiconto finanziario relativo al periodo dal 1 gennaio al 30 giugno 2019

Importi in Euro migliaia

RENDICONTO FINANZIARIO	€	€
	30/06/2019	31/12/2018
Risultato del periodo	(3.924)	(90.255)
Imposte sul reddito	1.008	1.419
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(2.916)</b>	<b>(88.835)</b>
Ammortamenti	1.510	6.184
(Proventi)/Costi finanziari	4.565	4.535
Rettifiche di valore di attività finanziarie	930	68.342
Accantonamenti fondo rischi e benefici successivi	62	326
cessazione del rapporto di lavoro		
Utilizzo fondi rischi e benefici successivi	(34)	(527)
cessazione del rapporto di lavoro		
<b>(A) Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del Capitale Circolante</b>	<b>4.116</b>	<b>(9.977)</b>
(Incremento)/Decremento Crediti commerciali	856	3.171
(Incremento)/Decremento altre attività	(8.408)	(18.963)
Incremento/ (Decremento) Debiti commerciali	2.408	5.629
Incremento/ (Decremento) Altre passività	(2.320)	15.241
<b>(B) Variazione del capitale circolante</b>	<b>(7.463)</b>	<b>5.079</b>

( C )Proventi (Costi) finanziari	(4.565)	(4.535)
(D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
(E) Imposte dirette pagate	0	(150)
<b>(F) Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa (A+B+C+D+E)</b>	<b>(7.912)</b>	<b>(9.583)</b>
(Investimenti) netti in immobilizzazioni materiali	(285)	39.601
(Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali	(76)	(23)
Variazione netta delle immobilizzazioni finanziarie	(217)	(36.615)
<b>(G) Flusso di cassa generato (assorbito) nelle attività di investimento</b>	<b>(578)</b>	<b>2.963</b>
Incremento/ (Decremento) Capitale Sociale e riserve per acquisto azioni proprie	0	0
Altre variazioni	0	(3.051)
Incremento/ (Decremento) finanziamenti	8.308	(409)
Incremento/ (Decremento) di debiti verso altri finanziatori	378	3.719
Dividendi incassati	0	0
Dividendi pagati	0	0
<b>(H) Flusso di cassa netto della gestione finanziaria</b>	<b>8.686</b>	<b>259</b>
<b>(I) Aumento (Diminuzione) delle disponibilità liquide (F+G+H)</b>	<b>197</b>	<b>(6.361)</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>709</b>	<b>7.070</b>
<b>Disponibilità liquide finali</b>	<b>905</b>	<b>709</b>

L'indebitamento finanziario netto risulta come segue:

*Importi in Euro migliaia*

#### **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**

	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
A Cassa	41	3
B Altre disponibilità liquide (dettagli)	864	706
C Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>905</b>	<b>709</b>
<b>E Crediti Finanziari correnti</b>	<b>87.376</b>	<b>87.159</b>
F Debiti bancari correnti	-	-
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	441.336	433.028
H Altri debiti finanziari correnti	45.696	43.144
<b>I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>	<b>487.000</b>	<b>476.172</b>
<b>J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)</b>	<b>398.752</b>	<b>388.305</b>
K Debiti verso banche non correnti	-	-
L Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	332	2.659

<b>N</b> Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	<b>332</b>	<b>2.659</b>
<b>O</b> Indebitamento finanziario netto (J+N)	<b>399.084</b>	<b>390.963</b>

### Altri fatti di gestione del periodo ed eventi successivi al 30 giugno 2019

Si rende noto che in data 5 agosto 2019 sono stati sottoscritti:

- contratto con Megha Engineering & Infrastructures Ltd (il “Gruppo MEIL”) relativo agli accordi vincolanti per il trasferimento in favore di quest’ultima della Divisione Oil&Gas del Gruppo Trevi
- l’accordo di ristrutturazione dei debiti del Gruppo Trevifin tra la Società e alcune delle principali controllate, da un lato, e le principali banche finanziatrici del Gruppo Trevifin, dall’altro, che disciplina la ristrutturazione dell’indebitamento finanziario della Società e del Gruppo Trevi, ivi incluso l’impegno delle banche a sottoscrivere azioni ordinarie della Società nell’ambito dell’aumento di capitale tramite compensazione dei crediti per un importo massimo di Euro 284,1 milioni, secondo un rapporto di conversione pari a 4,5:1;
- l’accordo di investimento, con il quale gli azionisti FSI e Polaris hanno assunto nei confronti della Società impegni di sottoscrizione dell’aumento di capitale in opzione per Euro 130 milioni, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 17 luglio 2019, per circa Euro 77,5 mln complessivi. Detto accordo stabilisce altresì, tra l’altro, impegni di lock-up in relazione alle azioni sottoscritte in sede di sottoscrizione dell’aumento di capitale, che avrà durata di 12 mesi successivi alla sottoscrizione delle azioni, nonché alcune previsioni parasociali funzionali alla realizzazione della manovra, tra cui l’impegno alla presentazione di liste di candidati all’elezione del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale e all’esercizio del voto in assemblea in favore delle deliberazioni strumentali all’esecuzione della manovra. L’accordo di investimento prevede la possibilità che il socio Trevi Holding SE possa aderirvi successivamente alla data di sottoscrizione;
- il contratto di nuova finanza, sottoscritto dalla Società in qualità di garante, con il quale alcune banche finanziatrici si sono impegnate a concedere un nuovo finanziamento per cassa in *pool* in favore di Trevi S.p.A. e Soilmec S.p.A. per far fronte alle esigenze di liquidità del Gruppo Trevi nell’attuazione dell’accordo di ristrutturazione e del relativo piano industriale, per un importo massimo di Euro 41 milioni, dei quali 12 milioni saranno messi a disposizione già prima dell’omologa dell’accordo di ristrutturazione, subordinatamente alla concessione da parte del Tribunale dell’autorizzazione ai sensi dell’articolo 182-*quinquies* della Legge Fallimentare.