

Gruppo **TREVI**

RISULTATI AL 31 MARZO 2013

RICAVI STABILI, MARGINALITA' IN RECUPERO E PORTAFOGLIO ORDINI IN SIGNIFICATIVA CRESCITA

Principali dati economici e finanziari consolidati del 1Q13

- Ricavi €300m
- EBITDA €33m
- EBIT €17m
- Posizione Finanziaria Netta €467m
- Portafoglio Ordini €1.109m

Cesena, 14 maggio 2013 - 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 31 marzo 2013.

A livello **Consolidato** il primo trimestre del 2013 ha evidenziato **RICAVI TOTALI** pari a **299,7** milioni di Euro in diminuzione del **2,7%** rispetto ai **307,8** milioni di Euro raggiunti nel primo trimestre del 2012.

Il **valore della produzione** nel trimestre si è attestata a **309,3** milioni di Euro.

L'**EBITDA** è pari a Euro **32,7** milioni (**10,9%** sui Ricavi Totali) contro Euro **31,6** milioni dello scorso esercizio. L'**EBIT** raggiunge Euro **17,4** milioni (**5,8%** sui Ricavi Totali) contro Euro **19,0** milioni dello scorso trimestre.

Il **RISULTATO ANTE IMPOSTE e ANTE RISULTATO DI TERZI** è pari a Euro **8,7** milioni rispetto a Euro **12,6** milioni evidenziati nel primo trimestre 2012; l'**UTILE NETTO di Gruppo** è pari a Euro **2,7** milioni (contro Euro **8,2** milioni registrati nel primo trimestre del 2012).

Il **ROI** del primo trimestre 2013 è pari al **7,5%** rispetto al **8,2%** evidenziato nel primo trimestre del 2012 mentre il **ROE** è pari al **2,4%**.

L'**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO** è pari a Euro **467,2** milioni rispetto al dato al 31 marzo 2012 in cui si attestava a Euro **495,0** milioni.

Il **PATRIMONIO NETTO TOTALE** si attesta ad Euro **455,1** milioni in crescita del **4,7%** rispetto allo stesso dato al termine del primo trimestre 2012 (Euro **434,8** milioni).

I principali Indicatori Finanziari, ovvero i rapporti **NET DEBT/EQUITY** e **NET DEBT/EBITDA**, si attestano rispettivamente a **1,0x** (1,1x al 31 marzo 2012) ed a **3,6x** (3,9x al 31 marzo 2012).

Il **PORTAFOGLIO ORDINI**, ammonta ad Euro **1.108,9** milioni ed evidenzia un forte incremento del **18,1%** rispetto al livello raggiunto al 31 marzo 2012 pari a **939,2** milioni di Euro.

Il CEO Stefano Trevisani ha così commentato – *“I risultati del primo trimestre del 2013 dimostrano un recupero graduale della marginalità operativa che si è attestata a livelli superiori rispetto allo scorso anno. I principali indicatori economici del Gruppo stanno progressivamente raggiungendo un livello di normalizzazione e rimaniamo confidenti nel raggiungimento degli obiettivi di fine anno. La divisione Oil & Gas, impegnata attivamente nella realizzazione di importanti commesse offshore, segnerà nel corso dell’anno una crescita graduale sia delle attività sia della marginalità operativa; tale crescita emergerà nel corso degli ultimi due trimestri dell’esercizio. Nel settore Servizi continua una fase di delivery costante riportando nel trimestre margini molto confortanti per il business ad eccezione del mercato domestico. Il portafoglio lavori, ha raggiunto uno dei valori più elevati mai registrati negli ultimi anni e ciò garantisce una visibilità di lungo periodo per tutte le attività del Gruppo. Siamo convinti che le scelte strategiche intraprese negli scorsi mesi produrranno presto i risultati auspicati.”*

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto altresì a deliberare:

1. l’attribuzione delle cariche societarie nominando Presidente e AD Davide Trevisani, Vice Presidente e AD Gianluigi Trevisani e AD Cesare e Stefano Trevisani;
2. la valutazione del requisito di indipendenza degli Amministratori Monica Mondardini, Guglielmo Antonio Claudio Moscato, Cristina Finocchi Mahne, Cristiano Schena e Riccardo Pinza;
3. la nomina del Comitato controllo e rischi, Comitato per la remunerazione degli amministratori, Comitato Parti Correlate: Riccardo Pinza (Presidente), Cristina Finocchi Mahne, Cristiano Schena;
4. Comitato per le nomine competenza all’intero Consiglio sotto il coordinamento del Presidente;
5. Nomina del “Lead Independent Director”: Monica Mondardini;
6. Nomina dell’Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi: Gianluigi Trevisani;
7. L’aggiornamento del codice di Comportamento in materia di Internal Dealing.

Il CFO, Dott. Daniele Forti, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Cesena (FC), 14 maggio 2013 Il Dirigente Preposto alla redazione dei Documenti Contabili
Societari
Daniele Forti

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 Drilmec 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 2012: Ricavi Totali € 1.115,3 milioni; l'EBITDA € 112,3 milioni (10,1%); l'EBIT € 47,5 milioni (4,3%); l'UTILE NETTO € 10,8 milioni. Maggiori informazioni sul sito Web: www.trevifin.com

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations:	Stefano Campana	0547 319 411	scampana@trevifin.com
	Josef Mastragostino	0547 319 448	jmastragostino@trevifin.com
	Cristina Trevisani	0547 319 528	crtrevisani@trevifin.com
Ufficio Comunicazione di Gruppo:	Franco Cicognani	0547 319503	fcicognani@trevifin.com
Ufficio Stampa:	Studio Mailander	011 5527 311	

GRUPPO TREVI

Stato Patrimoniale Consolidato

(In migliaia di Euro)

ATTIVO	31/03/2013	31/12/2012 (*)
Attività non correnti		
Immobilizzazioni Materiali	353.248	339.471
Immobilizzazioni Immateriali	29.889	28.025
Partecipazioni	2.585	4.123
Attività fiscali per imposte anticipate	23.865	22.475
Crediti commerciali ed altre attività a lungo termine	19.385	20.361
Totale Attività non correnti	428.972	414.455
Attività correnti		
Rimanenze	358.863	352.322
Crediti commerciali e altre attività a breve termine	572.318	461.743
Attività fiscali per imposte correnti	36.557	43.580
Strumenti finanziari derivati	0	76
Disponibilità liquide	162.268	189.925
Totale Attività correnti	1.130.006	1.047.645
TOTALE ATTIVO	1.558.978	1.462.100
PATRIMONIO NETTO	31/03/2013	31/12/2012
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	35.033	35.033
Altre riserve	116.902	106.196
Utile portato a nuovo incluso risultato del periodo	280.834	278.111
Patrimonio Netto del Gruppo	432.769	419.339
Patrimonio Netto di terzi	22.290	12.549
TOTALE PATRIMONIO NETTO	455.059	431.888
Passività non correnti		
Finanziamenti	255.625	239.572
Strumenti finanziari derivati	2.124	2.418
Passività fiscali per imposte differite	29.543	30.362
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	19.390	19.335
Fondi a lungo termine	11.515	11.494
Altre passività	20	22
Totale Passività non correnti	318.217	303.202
Passività correnti		
Debiti commerciali e altre passività a breve termine	388.980	335.615
Passività fiscali per imposte correnti	24.270	29.979
Finanziamenti	370.638	361.331
Fondi a breve termine	41	38
Strumenti finanziari derivati	1.773	45
Totale Passività correnti	785.701	727.009
TOTALE PASSIVO	1.103.919	1.030.211
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.558.978	1.462.100

(*) I valori del 2012 riflettono l'applicazione dello IAS19 revised.

GRUPPO TREVÌ

Conto Economico Consolidato

(In migliaia di Euro)

	31/03/2013	31/03/2012 (*)	Variazioni	%
RICAVI TOTALI	299.662	307.819	(8.158)	-2,7%
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	7.214	10.755	(3.541)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.458	7.049	(4.591)	
VALORE DELLA PRODUZIONE	309.334	325.624	(16.290)	-5,0%
Consumi di materie prime e servizi esterni	214.645	237.836	(23.191)	
Oneri diversi di gestione	6.333	3.801	2.532	
VALORE AGGIUNTO	88.356	83.986	4.369	5,2%
Costo del personale	55.631	52.338	3.294	
MARGINE OPERATIVO LORDO	32.724	31.649	1.076	3,4%
% sui ricavi totali	10,9%	10,3%		
Ammortamenti	13.183	10.822	2.360	
Accantonamenti e svalutazioni	2.139	1.795	344	
UTILE OPERATIVO	17.403	19.032	(1.629)	-8,6%
% sui ricavi totali	5,8%	6,2%		
Proventi / (Oneri) finanziari	(6.119)	(4.017)	(2.102)	
Utili / (Perdite) su cambi	(2.572)	(2.366)	(206)	
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	8.713	12.649	(3.936)	-31,1%
Imposte sul reddito	4.393	4.743	(350)	
Risultato di pertinenza terzi	1.596	(314)	1.910	
UTILE DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	2.724	8.220	(5.496)	-66,9%
% sui ricavi totali	0,9%	2,7%		
Tax rate	50,4%	37,5%		

(*) I valori del 2012 riflettono l'applicazione dello IAS19 revised.

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 01/01/12	35.040	110.301	280.471	425.812	12.076	437.887
Utile del periodo			8.221	8.221	(314)	7.906
Utili/(perdite) attuariali		20		20		20
Altri utili / (perdite) complessivi		(10.824)		(10.824)	(213)	(11.037)
Totale utile/(perdita) complessivi	0	(10.804)	8.221	(2.583)	(527)	(3.109)
Saldo al 31/03/12 (*)	35.040	99.497	288.692	423.229	11.549	434.777
Saldo al 01/01/13	35.033	106.195	278.111	419.338	12.549	431.887
Utile del periodo			2.724	2.724	1.596	4.321
Utili/(perdite) attuariali		310		310		310
Altri utili / (perdite) complessivi		10.396		10.396	273	10.670
Totale utile/(perdita) complessivi	0	10.706	2.724	13.431	1.870	15.300
Variazione area di consolidamento			0	0	7.871	7.871
Saldo al 31/03/13	35.033	116.901	280.834	432.769	22.290	455.059

(*) I valori del 2012 riflettono l'applicazione dello IAS19 revised.

Conto economico complessivo consolidato

(In migliaia di Euro)

	31/03/2013	31/03/2012 (*)
Utile/(perdita) del periodo	4.320	7.906
Riserva di cash flow hedge	293	(216)
Imposte sul reddito	(71)	
Effetto variazione riserva cash flow hedge	222	(216)
Riserva di conversione	10.448	(10.820)
Utili/(perdite) attuariali	310	20
Risultato complessivo al netto dell'effetto fiscale	15.300	(3.111)
Azionisti della Società Capogruppo	13.430	(2.583)
Interessi di minoranza	1.870	(527)

(*) I valori del 2012 riflettono l'applicazione dello IAS19 revised.

GRUPPO TREVI

Rendiconto Finanziario Consolidato

(In migliaia di Euro)

	31/03/2013	31/03/2012 (*)
Utile netto del periodo di pertinenza della Capogruppo e dei terzi	4.320	7.906
Imposte sul reddito	4.393	4.743
Utile ante imposte	8.713	12.649
Ammortamenti	13.183	10.822
(Proventi)/Oneri finanziari	6.119	4.017
Variaz. dei fondi per rischi ed oneri e del fondo benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	80	497
(Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo o svalutazione di immobilizzazioni	68	344
(A) Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del Cap.Circolante	28.162	28.329
(Incremento)/Decremento Crediti commerciali	(102.283)	(47.455)
(Incremento)/Decremento Rimanenze	(6.538)	(1.437)
(Incremento)/Decremento altre attività	(1.683)	(3.673)
Incremento/(Decremento) Debiti commerciali	25.752	(35.272)
Incremento/(Decremento) altre passività	22.174	(3.965)
(B) Variazione del capitale circolante	(62.579)	(91.801)
(C) Interessi passivi ed altri oneri pagati	(6.119)	(4.017)
(D) Imposte pagate	(5.485)	(4.467)
(E) Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa (A+B+C+D)	(46.021)	(71.956)
Attività di investimento		
(Investimenti) operativi	(27.604)	(18.107)
Disinvestimenti operativi	3.787	5.348
Variazione netta delle attività finanziarie	1.539	(731)
(F) Flusso di cassa generato (assorbito) nelle attività di investimento	(22.278)	(13.489)
Attività di finanziamento		
Incremento/(Decremento) Capitale Sociale per acquisto azioni proprie	-	-
Altre variazioni incluse quelle di terzi	13.776	(5.631)
Variazioni di prestiti, finanziamenti, strum. fin. derivati	18.967	88.464
Variazioni di passività per leasing finanziario	8.278	5.706
(G) Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	41.021	88.539
(H) Variazione netta delle disponibilità monetarie (E+F+G)	(27.278)	3.095
Disponibilità liquide iniziali al netto di scoperti	183.218	161.648
Variazione netta delle disponibilità monetarie	(27.278)	3.095
Disponibilità liquide finali al netto di scoperti	155.940	164.743
Descrizione	31/03/2013	31/03/2012 (*)
Disponibilità liquide	162.268	167.164
Scoperti conti correnti ordinari	(6.328)	(2.421)
Disponibilità liquide finali al netto di scoperti	155.940	164.743

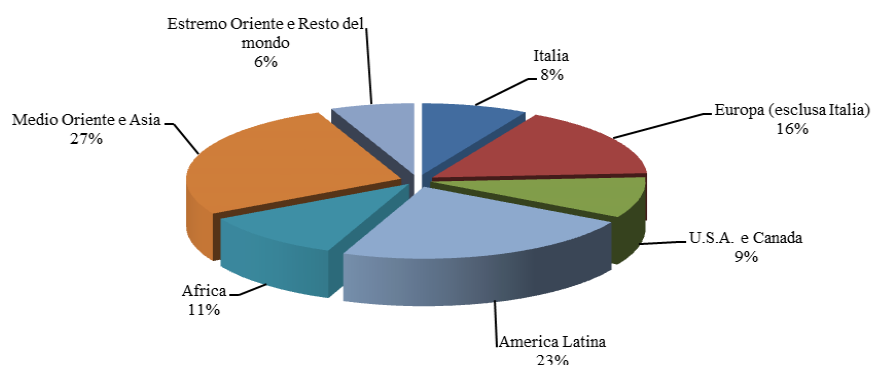
(*) I valori del 2012 riflettono l'applicazione dello IAS19 revised.

GRUPPO TREVI

Ripartizione dei ricavi per area geografica

(In migliaia di Euro)

Area geografica	31/03/2013	%	31/03/2012	%	Variazioni	%
Italia	24.004	8,0%	35.995	11,7%	(11.991)	-33,3%
Europa (esclusa Italia)	47.998	16,0%	47.111	15,3%	886	1,9%
U.S.A. e Canada	27.509	9,2%	55.084	17,9%	(27.575)	-50,1%
America Latina	68.596	22,9%	80.412	26,1%	(11.815)	-14,7%
Africa	32.505	10,8%	15.715	5,1%	16.790	106,8%
Medio Oriente e Asia	80.120	26,7%	54.250	17,6%	25.870	47,7%
Estremo Oriente e Resto del mondo	18.930	6,3%	19.253	6,3%	(324)	-1,7%
RICAVI TOTALI	299.662	100%	307.819	100%	(8.159)	-2,7%



Ripartizione dei ricavi per linea di prodotto

(In migliaia di Euro)

	31/03/2013	%	31/03/2012	%	Variazioni	Var.%
Lavori speciali di fondazioni	121.675	41%	116.895	38%	4.780	4,1%
Attività di perforazione	27.614	9%	22.758	7%	4.856	21,3%
Elisioni e rettifiche Interdivisionali	(876)		(1.222)		346	
Sub-Totale Divisione Servizi Fondazioni e Perforazioni	148.414	50%	138.431	45%	9.982	7,2%
Produzione macchinari speciali per fondazioni	48.811	16%	49.380	16%	(569)	-1,2%
Macchinari per perforazioni pozzi di petrolio, gas ed acqua	107.838	36%	125.384	41%	(17.545)	-14,0%
Elisioni e rettifiche Interdivisionali	(208)		(415)		207	
Sub-Totale Divisione Metalmeccanica	156.441	52%	174.348	57%	(17.908)	-10,3%
Capogruppo	3.582		3.392		190	5,6%
Elisioni interdivisionali e con la Capogruppo	(8.775)		(8.353)		(422)	
GRUPPO TREVI	299.662	100%	307.819	100%	(8.159)	-2,7%

DIVISIONE SERVIZI DI FONDAZIONI E PERFORAZIONI(**)

Sintesi economica

(In migliaia di Euro)

	31/03/2013	31/03/2012 (*)	Variazione	Var %
RICAVI TOTALI	148.414	138.431	9.982	7,2%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.530	3.161	(1.632)	
VALORE DELLA PRODUZIONE	149.943	141.593	8.350	5,9%
Consumi di materie prime e servizi esterni	80.354	76.344	4.010	5,3%
Oneri diversi di gestione	3.587	2.909	678	
VALORE AGGIUNTO	66.002	62.340	3.662	5,9%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	<i>44,5%</i>	<i>45,0%</i>		
Costo del lavoro	38.068	36.756	1.312	
MARGINE OPERATIVO LORDO	27.934	25.584	2.349	9,2%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	<i>18,8%</i>	<i>18,5%</i>		
Ammortamenti	9.762	7.774	1.988	
Accantonamenti e Svalutazioni	2.139	1.272	867	
RISULTATO OPERATIVO	16.033	16.538	(505)	-3,1%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	<i>10,8%</i>	<i>11,9%</i>		

Sintesi patrimoniale

(In migliaia di Euro)

	31/03/2013	31/12/2012	Variazione
A) Immobilizzazioni	267.432	265.199	2.233
B) Capitale d'esercizio netto			
- Rimanenze	120.870	107.454	13.416
- Crediti commerciali	212.806	206.107	6.700
- Debiti commerciali (-)	(126.143)	(119.342)	(6.802)
- Acconti (-)	(55.550)	(54.286)	(1.263)
- Altre attività (passività)	(1.969)	(10.595)	8.626
	150.014	129.338	20.676
C) Capitale investito dedotte le Passività d'esercizio (A+B)	417.446	394.537	22.909
D) Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro (-)	(13.277)	(13.240)	(37)
E) CAPITALE INVESTITO NETTO (C+D)	404.169	381.297	22.872
<i>Finanziato da:</i>			
F) Patrimonio Netto di Gruppo	259.402	247.328	12.073
G) Capitale e riserve di terzi	8.738	7.127	1.611
H) Posizione Finanziaria Netta	136.030	126.841	9.188
I) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (F+G+H)	404.169	381.297	22.872

DIVISIONE METALMECCANICA(**)

Sintesi economica

(In migliaia di Euro)

	31/03/2013	31/03/2012 (*)	Variazione	Var %
RICAVI TOTALI	156.441	174.348	(17.908)	-10,3%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	7.214	9.686	(2.472)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	527	558	(31)	
VALORE DELLA PRODUZIONE	164.183	184.593	(20.410)	-11,1%
Consumi di materie prime e servizi esterni	139.969	163.692	(23.722)	-14,5%
Oneri diversi di gestione	2.645	713	1.931	
VALORE AGGIUNTO	21.569	20.188	1.381	6,8%
% sui Ricavi Totali	13,8%	11,6%		
Costo del lavoro	16.452	14.323	2.129	
MARGINE OPERATIVO LORDO	5.117	5.865	(747)	-12,7%
% sui Ricavi Totali	3,3%	3,4%		
Ammortamenti	3.387	3.051	335	
Accantonamenti e Svalutazioni	14	526	(512)	
RISULTATO OPERATIVO	1.717	2.287	(570)	-24,9%
% sui Ricavi Totali	1,1%	1,3%		

Sintesi patrimoniale

(In migliaia di Euro)

	31/03/2013	31/12/2012	Variazione
A) Immobilizzazioni	106.386	96.113	10.273
B) Capitale d'esercizio netto			
- Rimanenze	428.981	385.862	43.119
- Crediti commerciali	224.779	177.691	47.087
- Debiti commerciali (-)	(148.561)	(129.427)	(19.134)
- Acconti (-)	(126.856)	(96.271)	(30.585)
- Altre attività (passività)	7.240	5.568	1.672
	385.583	343.424	42.159
C) Capitale investito dedotte le Passività d'esercizio (A+B)	491.969	439.537	52.432
D) Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro (-)	(5.046)	(5.039)	(7)
E) CAPITALE INVESTITO NETTO (C+D)	486.923	434.498	52.425
Finanziato da:			
F) Patrimonio Netto di Gruppo	146.393	146.528	(135)
G) Capitale e riserve di terzi	12.109	4.088	8.021
H) Posizione Finanziaria Netta	328.421	283.882	44.538
I) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (F+G+H)	486.923	434.498	52.425

(*) I valori del 2012 riflettono l'applicazione dello IAS19 revised.

(**) 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.