

Gruppo **TREVI**

COMUNICATO STAMPA RISULTATI FY2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024 CHE CONFERMA, PER IL TERZO ANNO CONSECUTIVO, LA CRESCITA ED IL MIGLIORAMENTO DELLA MARGINALITÀ DEL GRUPPO

RICAVI IN AUMENTO DELL'11,5% A €663,3 MILIONI (€594,9 MILIONI NEL 2023)

EBITDA RICORRENTE IN CRESCITA DEL 12,2% A €83,6 MILIONI (€74,5 MILIONI NEL 2023)

UTILE NETTO 2024 PARI A €5,5 MILIONI (€25,9 MILIONI NEL 2023 CHE INCLUDEVA GLI EFFETTI POSITIVI DELLA MANOVRA FINANZIARIA LEGATA ALL'AUMENTO DI CAPITALE)

ACQUISITI ORDINI PER €605,4 MILIONI NEL 2024, CON BACKLOG PARI A €700,9 MILIONI A FINE ANNO, IN LINEA CON QUELLO REGISTRATO A FINE 2023

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO IN DIMINUZIONE DI €3,1 MILIONI A €198,8 MILIONI (€201,9 MILIONI A FINE DICEMBRE 2023)

AGGIORNAMENTO DEL PIANO INDUSTRIALE CONSOLIDATO CON ESTENSIONE AL 2028

APPROVATA LA RENDICONTAZIONE CONSOLIDATA DI SOSTENIBILITÀ DEFINITA DALLA DIRETTIVA CSRD E INTEGRATA NELLA RELAZIONE DI BILANCIO

DELIBERATA LA CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEI SOCI PER IL 13 MAGGIO 2025, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 14 MAGGIO 2025, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Cesena, 28 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. (“**Trevifin**” o la “**Società**”), presieduto da Paolo Besozzi, nella mattinata di giovedì 27 marzo, ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio individuale e il bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Principali risultati economici consolidati

(in migliaia di Euro)

	12M 2024	12M 2023	Variazione	Variazione %
Ricavi Totali	663.263	594.899	68.364	11,5%
EBITDA Ricorrente	83.635	74.519	9.115	12,2%
EBITDA	81.748	72.301	9.446	13,1%
Risultato Operativo (EBIT)	44.213	41.569	2.643	6,4%
Risultato netto dell'esercizio	5.508	25.933	(20.426)	n.s.
Risultato netto di Gruppo	1.527	19.107	(17.580)	n.s.

L'Amministratore Delegato Giuseppe Caselli commenta: *“Come dichiarato in occasione della presentazione dei risultati relativi al primo semestre 2024, l'effetto dei ritardi nella partenza di alcuni progetti, per ragioni al di fuori dal nostro controllo, è stato ampiamente riequilibrato in questa seconda parte dell'anno dove abbiamo registrato performance assolutamente in linea, se non superiori, rispetto ai target stabiliti nel piano industriale.*

Per il terzo anno consecutivo il Gruppo Trevi centra così gli obiettivi economico-finanziari fissati nel Piano Industriale e questo rappresenta un risultato che, più di ogni altra considerazione, testimonia l'efficacia del lavoro compiuto fino ad oggi, da tutte le donne e gli uomini della nostra organizzazione, per consolidare e dare continuità al rilancio economico-finanziario del Gruppo.

Partendo dalle basi, abbiamo lavorato adottando un approccio selettivo dei progetti oggetto di gara focalizzandoci sulla generazione di valore rispetto ai volumi unitamente al miglioramento delle performance operative. Inoltre, abbiamo ottimizzato la struttura organizzativa, favorito la transizione digitale, promosso una cultura aziendale che operi per obiettivi in modo sostenibile. Una cultura che abbia un focus spinto sui risultati economico-finanziari e sull'efficienza e la qualità della nostra operatività. Il tutto, aumentando la consapevolezza dell'operare in sicurezza e nel rispetto dell'ambiente. Seppur positivi, siamo perfettamente consapevoli che questo step rappresenta solo un nuovo punto di partenza”.

Ricavi totali per settore

(in migliaia di Euro)

	12M 2024	%	12M 2023	%	Variazioni	%
Lavori speciali di fondazioni	537.522	78,8%	468.245	75,5%	69.277	15%
Produzione macchinari speciali per fondazioni	144.999	21,2%	152.061	24,5%	(7.062)	-5%
Elisioni e rettifiche Interdivisionali	(19.183)		(25.754)		6.571	
Capogruppo	18.950		16.537		2.413	15%
Elisioni interdivisionali e con la Capogruppo	(19.025)		(16.190)		(2.835)	
GRUPPO TREVI	663.263	100%	594.899	100%	68.364	11%

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi e degli altri ricavi per **Area geografica** è la seguente:

	12M 2024	%	12M 2023	%
Italia	115.633	17%	67.561	11%
Europa (esclusa Italia)	29.003	4%	25.046	4%
U.S.A. e Canada	89.961	14%	130.298	22%
America Latina	40.704	6%	34.866	6%
Africa	21.002	3%	52.710	9%
Medio Oriente e Asia	270.314	41%	173.010	29%
Estremo Oriente e Resto del mondo	96.646	15%	111.408	19%
Ricavi totali	663.263	100%	594.899	100%

Portafoglio lavori ed Ordini acquisiti

(in migliaia di Euro)

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Portafoglio lavori	700.948	719.806	(18.858)	-2,6%
	12M 2024	12M 2023	Variazione	Variazione %
Ordini acquisiti	605.381	741.227	(135.846)	-18,3%

Posizione finanziaria netta del Gruppo Trevi*(in migliaia di Euro)*

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Posizione finanziaria netta totale	(198.894)	(201.992)	3.098	2%

Organico di Gruppo

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Numero dipendenti	3.057	3.189	(132)	-4,1%

Principali risultati economici consolidati

I ricavi totali nell'esercizio 2024 ammontano a €663,3 milioni, rispetto a €594,9 milioni del 31 dicembre 2023, in aumento per €68,4 milioni (+11,5%).

L'EBITDA ricorrente nel 2024 è risultato pari a €83,6 milioni, in aumento del +12,2% rispetto al precedente esercizio mentre l'EBITDA reported è stato pari a €81,7 milioni (+13,1% rispetto al 2023).

L'EBITDA ricorrente è al netto dei costi non ricorrenti pari a complessivi €1,9 milioni, di cui €0,8 milioni per costi del personale e €1,1 milioni di costi per servizi.

L'EBIT al 31 dicembre 2024 è pari a €44,2 milioni (+€2,6 milioni rispetto al 2023).

L'utile dell'esercizio è pari a €5,5 milioni rispetto a €25,9 milioni di utile nel 2023, mentre l'utile di pertinenza del Gruppo al 31 dicembre 2024 è pari a €1,5 milioni (€19,1 milioni nel 2023, inclusi i benefici della ristrutturazione finanziaria e dell'aumento di capitale).

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è pari a €198,9 milioni al 31 dicembre 2024, in leggero miglioramento rispetto ai €202,0 milioni registrati al 31 dicembre 2023.

Gli ordini acquisiti nell'esercizio 2024 sono pari a €605,4 milioni. Il portafoglio lavori al 31 dicembre 2024 è pari a €700,9 milioni.

Tra i lavori più significativi acquisiti della Divisione Trevi nel 2024, evidenziamo ulteriori ordini per il mega progetto di Neom-The Line in Arabia Saudita, la messa in sicurezza alla Discarica di Malagrotta a Roma, il Terminal Container Montesyndial a Venezia, il progetto S.O.C.T. in Ohio, USA.

Alcuni importanti cantieri, i cui contratti erano già stati acquisiti dalla Divisione Trevi ad inizio anno, hanno subito ritardi nella partenza nel corso del primo semestre: così è stato per il cantiere di Neom – The Line, in Arabia Saudita, il progetto Mid Barataria Sediment Diversion (MBSD) a New Orleans e per il progetto Bua relativo alla costruzione di un Terminal portuale in Nigeria. Alcuni cantieri nelle Filippine hanno subito dei fermi importanti a causa di difficoltà procedurali e alla mancanza di consegna delle aree di lavoro da parte dei contractors.

Il buon andamento di altre commesse della Divisione Trevi e la partenza dei contratti inizialmente in ritardo ha comunque consentito di recuperare e migliorare i risultati complessivi dell'anno, in particolare nell'ultimo trimestre.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura al 31 dicembre 2024

Nel corso dei primi due mesi dell'anno 2025, il Gruppo ha acquisito ordini per circa €110 milioni di cui circa €94 milioni relativi alla Divisione Trevi, circa €22 milioni relativi alla Divisione Soilmec (circa €6 milioni di ordini intragruppo).

Il portafoglio lavori al 28 febbraio 2025 risulta pari a €723 milioni.

Fra i progetti di maggior rilievo acquisiti tra la fine del 2024 e i primi mesi del 2025, ci sono:

- il Work Order numero 6 relativo al progetto Neom – The Line in Arabia Saudita;
- la linea metropolitana Aïn Naâdja-Baraki, estensione della metro di Algeri in Algeria;
- i lavori di consolidamento del tunnel M6 a Sydney in Australia;
- le fondazioni per il Volpe Building C3 a Boston negli Stati Uniti; ed infine
- i lavori di consolidamento per la Torre della Garisenda di Bologna in Italia.

In data 27 marzo 2025, è stata approvata la prima Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità del Gruppo Trevi secondo la nuova direttiva Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), integrata nella Relazione di Bilancio 2024.

Per il terzo anno consecutivo, il Gruppo Trevi rientra fra "*Le Aziende più attente al clima 2024*", l'indagine condotta fra oltre 600 aziende dal Corriere della Sera e Statista. L'indagine è stata pubblicata nel mensile "Pianeta2030" del Corriere della Sera e sul sito www.corriere.it.

Come per l'anno scorso, Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. rientra tra le aziende "*Leader della Sostenibilità 2024*". L'indagine, che si basa sulla valutazione delle performance ambientali, sociali e di governance (ESG) delle principali aziende italiane, è stata presentata ufficialmente lo scorso 16 maggio 2024 ed è stata condotta dal quotidiano "Il Sole 24 Ore" in collaborazione con Statista, società tedesca specializzata in analisi statistiche.

Inoltre, nei primi giorni del 2025, Trevi S.p.A. ha ottenuto la Certificazione del Sistema di Gestione per la Prevenzione della Corruzione secondo la ISO 37001, a dimostrazione dell'impegno concreto per prevenire i fenomeni corruttivi.

Aggiornamento Piano Industriale

Il Gruppo Trevi ha aggiornato il piano industriale presentato a Dicembre 2023, estendendolo di un anno fino al 2028, confermando il progressivo miglioramento della propria performance.

Con riferimento all'esercizio 2025, la Società prevede:

- Ricavi tra €670-690 milioni;
- EBITDA ricorrente tra €80-90 milioni;
- Posizione Finanziaria Netta tra €182 e 194 milioni.

Con riferimento all'intero arco di Piano 2025-2028, si prevede:

- Ricavi superiori a €730 milioni nel 2028;
- EBITDA superiore a €100 milioni nel 2028; e
- Posizione Finanziaria Netta inferiore a €140 milioni nel 2028 con un leverage ratio (indebitamento netto/EBITDA ricorrente) di circa 1,4x.

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria

I legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria esclusivamente tramite Rappresentante Designato, presso la Sede della Società per il giorno 13 maggio 2025 alle ore 11.00, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 14 maggio 2025, stesso luogo ed ora, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte Ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 corredato della Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 contenente la Rendicontazione di Sostenibilità 2024. Proposta di destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
 - 2.1 approvazione della prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
 - 2.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2025-2027:
 - 3.1. determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
 - 3.2. nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
 - 3.3. determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.
4. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2025 – 2027:
 - 4.1 nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti;
 - 4.2 nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
 - 4.3 determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.
5. Varie ed Eventuali.

Parte Straordinaria

1. Modifica degli articoli 14, 15, 17, 18 e 29 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Varie ed Eventuali

Conference call di presentazione dei Risultati del 2024

I risultati del 2024 saranno illustrati alla comunità finanziaria nel corso di una conference call che si terrà il giorno **venerdì 28 marzo 2025** alle ore **10:30 (CET)**.

I relatori saranno **Giuseppe Caselli, C.E.O. del Gruppo Trevi** e **Vincenzo Auciello, C.F.O. del Gruppo Trevi**.

Per chi desidera partecipare, preghiamo di telefonare a uno dei seguenti numeri, a partire da 15 minuti prima dell'inizio della conference call per facilitare il processo di registrazione:

- +39 02 802 09 11 per l'Italia e resto del mondo;
- +44 1 212818004 per UK;
- +1 718 7058796 (numero verde 1 855 2656958) per gli Stati Uniti.

In alternativa è possibile connettersi da tutto il mondo, tramite pc o smartphone, attraverso questo link (è consigliato l'utilizzo delle cuffie per un audio ottimale): [https://hditalia.choruscall.com/?\\$Y2FsbHR5cGU9MiZpbmZvPWNvbXBhbnk=](https://hditalia.choruscall.com/?$Y2FsbHR5cGU9MiZpbmZvPWNvbXBhbnk=)

Sarà inoltre possibile seguire il tutto anche in modalità live streaming (audio + slide di presentazione), tramite pc o smartphone, attraverso questo link (è consigliato l'utilizzo delle cuffie per un audio ottimale): <https://87399.choruscall.eu/links/trevigroup250328.html>

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

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali stime e proiezioni del Gruppo, relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio e incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità ed un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, oltre ad altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

Il Gruppo Trevi utilizza alcuni **indicatori alternativi di performance**, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale e finanziaria. In coerenza con quanto previsto dagli orientamenti ESMA/2015/1415, il significato e il contenuto degli indicatori utilizzati nel presente comunicato sono illustrati alla pagina 13.

A proposito del Gruppo Trevi:

Il Gruppo Trevi è leader a livello mondiale nell'ingegneria del sottosuolo a 360 gradi e nella progettazione e commercializzazione di tecnologie specialistiche del settore. Fondato a Cesena nel 1957, il Gruppo conta circa 65 società e, con dealer e distributori, è presente in 90 paesi. Fra le ragioni della riconosciuta leadership mondiale del Gruppo Trevi ci sono l'internazionalizzazione, l'integrazione e l'interscambio continuo tra le due divisioni: Trevi, che realizza opere di fondazioni speciali e consolidamenti di terreni per grandi interventi infrastrutturali (metropolitane, dighe, porti e banchine, ponti, linee ferroviarie e autostradali, edifici industriali e civili, interventi ambientali) e Soilmec, che progetta, produce e commercializza macchinari, impianti e servizi per l'ingegneria del sottosuolo.

La capogruppo Trevi-Finanziaria Industriale S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano dal mese di luglio 1999 nel comparto Euronext Milan.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations: Vincenzo Auciello - investorrelations@trevifin.com

Group Communications & Sustainability Dept.: Franco Cicognani - fcicognani@trevifin.com

Press Office: Aures – Strategie e politiche di comunicazione

Federico Unnia - T. +39 3357032646 – federico.unnia@auresconsulting.it

Si allegano i prospetti contabili del bilancio consolidato e di esercizio dal cui esame possono essere tratti ulteriori elementi di valutazione della consistenza finanziaria, patrimoniale ed economica della Società e dell'intero Gruppo. I progetti di bilancio sono in corso di esame, per quanto di loro competenza, da parte del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024 GRUPPO TREVI

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata (attività)

(in migliaia di Euro)

ATTIVITÀ	31/12/2024	31/12/2023
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari		
Terreni e fabbricati	29.850	35.156
Impianti e macchinari	108.159	104.301
Attrezzature Industriali e commerciali	22.806	20.735
Altri beni	6.391	5.002
Immobilizzazioni in corso e acconti	7.199	4.470
Totale immobili, impianti e macchinari	174.405	169.664
Immobilizzazioni immateriali e avviamento		
Costi di sviluppo	8.469	9.710
Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno	23	44
Concessioni, licenze e marchi	5.486	7.186
Avviamento	0	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.229	297
Altre immobilizzazioni immateriali	18	20
Totale immobilizzazioni immateriali e avviamento	16.225	17.257
Partecipazioni	440	425
- Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto valutate con il metodo del patrimonio netto	0	0
- Altre partecipazioni	440	425
Attività fiscali per imposte anticipate	26.099	27.884
Strumenti finanziari derivati non correnti	0	0
Altri crediti finanziari non correnti	4.329	2.224
- Di cui con parti correlate	0	0
Crediti commerciali ed altre attività non correnti	0	0
Totale Attività non correnti	221.498	217.454
Attività destinate alla dismissione	0	0
Attività correnti		
Rimanenze	122.822	114.660
Crediti commerciali e altre attività correnti	282.449	271.921
- Di cui con parti correlate	7.385	3.326
Attività fiscali per imposte correnti	10.742	11.241
Strumenti finanziari derivati correnti	0	0
Attività finanziarie correnti	17.911	17.201
- Di cui parti correlate	849	2.312
Disponibilità liquide	95.018	80.838
Totale attività correnti	528.942	495.861
TOTALE ATTIVITÀ	750.440	713.315

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

GRUPPO TREVI

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata (patrimonio netto e passività)

(in migliaia di Euro)

PATRIMONIO NETTO		31/12/2024	31/12/2023
Capitale sociale e riserve			
Capitale sociale		122.942	122.942
Altre riserve		43.818	32.227
Risultato portato a nuovo		(6.376)	(25.714)
Risultato di periodo		1.527	19.107
Patrimonio Netto del Gruppo		161.911	148.562
Capitale e riserve di terzi		(6.065)	(8.483)
Utile del periodo di terzi		3.981	6.825
Patrimonio Netto di terzi		(2.084)	(1.658)
Totale Patrimonio netto		159.827	146.904
PASSIVITÀ			
Passività non correnti			
Finanziamenti non correnti		102.040	80.468
Debiti verso altri finanziatori non correnti		133.612	141.470
Strumenti finanziari derivati non correnti		0	0
Passività fiscali per imposte differite		9.609	18.004
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro		11.384	10.735
Fondi non correnti		16.403	17.470
Altre passività non correnti		704	1.383
Totale passività non correnti		273.752	269.530
Passività correnti			
Debiti commerciali e altre passività correnti		220.555	203.011
- Di cui con parti correlate		7.184	3.690
Passività fiscali per imposte correnti		14.256	11.654
Finanziamenti correnti		59.251	52.278
Debiti verso altri finanziatori correnti		16.920	25.815
Strumenti finanziari derivati correnti		0	0
Fondi correnti		5.879	4.123
Totale passività correnti		316.861	296.881
TOTALE PASSIVITÀ		590.613	566.411
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		750.440	713.315

GRUPPO TREVI

Conto Economico Consolidato

(in migliaia di Euro)

	2024	2023	Variazione
RICAVI TOTALI	663.263	594.899	68.364
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	4.728	(6.740)	11.468
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	12.090	19.229	(7.139)
VALORE DELLA PRODUZIONE¹	680.081	607.388	72.693
Consumi di materie prime e servizi esterni ²	(467.545)	(403.287)	(64.259)
VALORE AGGIUNTO³	212.536	204.101	8.434
Costo del personale	(128.901)	(129.582)	681
EBITDA RICORRENTE⁴	83.635	74.519	9.115
Oneri straordinari non ricorrenti	(1.887)	(2.218)	331
EBITDA⁵	81.748	72.301	9.446
Ammortamenti	(31.000)	(31.590)	590
Accantonamenti e svalutazioni	(6.535)	858	(7.393)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)⁶	44.213	41.569	2.643
Proventi / (Oneri) finanziari ⁷	(30.597)	(454)	(30.143)
Utili / (Perdite) su cambi	(919)	(4.163)	3.244
Rettifiche di valore di attività finanziarie	561	(564)	1.125
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	13.258	36.388	(23.131)
Risultato netto da attività destinate alla vendita	0	0	0
Imposte sul reddito	(7.750)	(10.455)	2.705
RISULTATO NETTO	5.508	25.933	(20.426)
Attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo	1.527	19.107	(17.580)
Interessi di minoranza	3.981	6.826	(2.845)
RISULTATO NETTO	5.508	25.933	(20.425)

Il Conto Economico sopraesposto è una sintesi riclassificata del Conto Economico Consolidato.

¹ Il valore della produzione comprende le seguenti voci di bilancio: ricavi delle vendite e prestazioni, incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, altri ricavi operativi e la variazione delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione.

² La voce "Consumi di materie prime e servizi esterni" comprende le seguenti voci di bilancio: materie prime e di consumo, variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, ed altri costi operativi non comprensivi degli oneri diversi di gestione. Tale voce è esposta al netto degli oneri non ricorrenti.

³ Il valore aggiunto è la somma del valore della produzione, dei consumi di materie prime e servizi esterni e degli oneri diversi di gestione.

⁴ L'EBITDA ricorrente rappresenta l'EBITDA normalizzato eliminando dal calcolo dell'EBITDA i proventi e gli oneri straordinari e/o non ricorrenti nella gestione.

⁵ L'EBITDA (Margine Operativo Lordo) è un indicatore economico non definito negli IFRS, adottati dal Gruppo Trevi a partire dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2005. L'EBITDA è una misura utilizzata dal management di Trevi per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo. Il management ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Alla data odierna (previo approfondimento successivo connesso alle evoluzioni delle definizioni di misuratori alternativi delle performance aziendali) l'EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization) è definito da Trevi come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali, accantonamenti e svalutazioni, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

⁶ L'EBIT (Risultato Operativo) è un indicatore economico non definito negli IFRS, adottati dal Gruppo Trevi a partire dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2005. L'EBIT è una misura utilizzata dal management di Trevi per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo. Il management ritiene che l'EBIT sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. L'EBIT (Earnings before interests and taxes) è definito da Trevi come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

⁷ La voce "Proventi/(oneri) finanziari" è la sommatoria delle seguenti voci di bilancio: proventi finanziari e (costi finanziari)

GRUPPO TREVI

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di Euro)

	31/12/2024	31/12/2023	Variazioni
Debiti verso banche correnti	(59.251)	(52.278)	(6.973)
Debiti verso altri finanziatori correnti	(16.920)	(25.815)	8.895
Strumenti finanziari derivati correnti	0	0	0
Attività finanziarie correnti	17.911	17.201	710
Disponibilità liquide correnti	95.018	80.838	14.180
Totale corrente	36.758	19.946	16.812
Debiti verso banche non correnti	(102.040)	(80.468)	(21.572)
Debiti verso altri finanziatori non correnti	(133.612)	(141.470)	7.858
Strumenti finanziari derivati non correnti	0	0	0
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
Totale non correnti	(235.652)	(221.938)	(13.714)
Indebitamento finanziario netto (definito come da richiamo Consob n.5/21 del 29 aprile 2021)	(198.894)	(201.992)	3.098
Attività finanziarie non correnti	0	0	0
Posizione finanziaria netta Totale	(198.894)	(201.992)	3.098

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

importi espressi in unità di Euro

ATTIVITA'	31/12/2024	31/12/2023
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari		
Terreni e Fabbricati	6.037.613	6.152.611
Impianti, macchinari ed attrezz. industriali e commerciali	4.268.126	5.905.807
Altri beni	311.677	462.463
Totale Immobili, impianti e macchinari	10.617.416	12.520.881
Immobilizzazioni immateriali		
Concessioni, licenze, marchi	5.448.648	7.141.588
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	-	-
Totale Immobilizzazioni Immateriali	5.448.648	7.141.588
Partecipazioni in altre imprese	175.594	175.594
Partecipazioni in imprese controllate	211.989.567	211.989.567
Attività per imposte differite	21.317	-
Altre attività finanziarie non correnti	15.284	20.793
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	212.201.762	212.185.954
Totale Attività non correnti	228.267.826	231.848.423
Attività correnti		
Crediti commerciali e altri crediti correnti	4.522.084	4.927.069
Crediti commerciali e altri crediti correnti verso controllate	39.980.446	29.410.313
- Di cui verso parti correlate	39.980.446	29.410.313
Attività per imposte correnti	411.502	466.925
Altre attività finanziarie correnti	77.708.390	79.307.951
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.279.663	3.939.704
Totale Attività correnti	124.902.085	118.051.962
TOTALE ATTIVITA'	353.169.911	349.900.385

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

importi espressi in unità di Euro

PATRIMONIO NETTO	31/12/2024	31/12/2023
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	122.942.340	122.942.340
Altre riserve	33.757.972	33.669.811
Utile portato a nuovo	(11.958.151)	(13.340.242)
Risultato di periodo	(15.968.772)	1.454.833
Totale Patrimonio Netto	128.773.390	144.726.742
PASSIVITA'		
Passività non correnti		
Finanziamenti non correnti	51.383.055	37.390.145
Debiti verso altri finanziatori non correnti	95.484.588	99.158.941
Passività fiscali per imposte differite	2	497.885
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	623.700	618.852
Fondi non correnti	9.440.301	10.204.903
Altre passività non correnti	600.000	1.202.229
Totale Passività non correnti	157.531.646	149.072.955
Passività correnti		
Debiti commerciali e altre passività correnti	6.093.310	6.547.703
Debiti commerciali e altre passività correnti verso controllate	20.647.128	19.107.994
- Di cui verso parti correlate	20.647.128	19.107.994
Passività fiscali per imposte correnti	814.126	439.189
Finanziamenti correnti	4.663.441	522.059
Debiti verso altri finanziatori correnti	32.591.963	28.595.409
- Di cui verso parti correlate	29.622.349	19.374.778
Fondi correnti	2.054.908	888.334
Totale Passività correnti	66.864.876	56.100.688
TOTALE PASSIVITA'	224.396.522	205.173.643
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	353.169.911	349.900.385

TREVI FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

CONTO ECONOMICO

importi espressi in unità di Euro

	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.166.240	15.198.340
- Di cui verso parti correlate	18.127.414	14.999.711
Altri ricavi operativi	784.210	1.338.722
Materie prime e di consumo	(95.675)	(96.211)
Costo del personale	(6.817.766)	(6.843.288)
Altri costi operativi	(11.557.724)	(11.855.117)
- Di cui verso parti correlate	(808.552)	(1.970.163)
Ammortamenti	(3.872.309)	(3.731.458)
Accantonamenti e svalutazioni	(1.763.692)	(1.144.553)
Risultato operativo	(5.156.716)	(7.133.565)
Proventi finanziari	5.365.663	34.957.331
- Di cui verso parti correlate	4.406.164	3.862.642
(Costi finanziari)	(17.202.587)	(27.648.678)
Utile/(perdita) su cambi	(1.259.558)	421.957
Sub Totale proventi / (costi) finanziari e utile / (perdita) su cambi	(13.096.482)	7.730.610
Rettifiche di valore ad attività finanziarie	302.386	958.772
- Di cui verso parti correlate	302.386	958.772
Risultato prima delle Imposte	(17.950.812)	1.555.817
Imposte sul reddito	1.982.040	(100.984)
Risultato netto dopo le imposte	(15.968.772)	1.454.833