



AMBIENTHESIS

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione di Ambientthesis S.p.A. ha approvato il Resoconto Consolidato Intermedio di Gestione al 31 marzo 2016

- ricavi consolidati pari a 15.360 migliaia di Euro (12.500 al 31/03/2015)
- margine operativo lordo consolidato di 43 migliaia di Euro (-674 al 31/03/2015)
- risultato netto finale consolidato di -753 migliaia di Euro (-1.356 al 31/03/2015)
- posizione finanziaria netta consolidata a -887 migliaia di Euro (-10.113 al 31/03/2015)

* * * *

Segrate, 12 maggio 2016

Il Consiglio di Amministrazione di Ambientthesis S.p.A. – Società capofila del Gruppo operante nel settore del trattamento e smaltimento dei rifiuti industriali e delle bonifiche ambientali – ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione di Gruppo al 31 marzo 2016.

31/12/2015	DATI ECONOMICI Valori in migliaia di Euro	31/03/2016	31/03/2015	Variazione %
54.790	Ricavi	15.360	12.500	22,9%
-54.732	Costi Operativi	-15.317	-13.174	16,3%
58	Margine operativo lordo (Ebitda)	43	-674	n.c
-9.149	Ammortamenti e svalutazioni	-639	-771	-17,1%
-9.091	Margine operativo netto (Ebit)	-596	-1.445	-58,8%
-11.642	Risultato ante imposte	-753	-1.652	-54,4%
-13.397	Risultato netto finale – Utile/Perdita	-753	-1.356	-44,5%

31/12/2015	DATI PATRIMONIALI Valori in migliaia di Euro	31/03/2016	31/03/2015	Variazione %
4.512	Capitale circolante netto	-4.110	9.519	-143,2%
115.318	Totale attività	105.159	129.210	-18,6%
47.980	Patrimonio netto	46.919	60.030	-21,8%

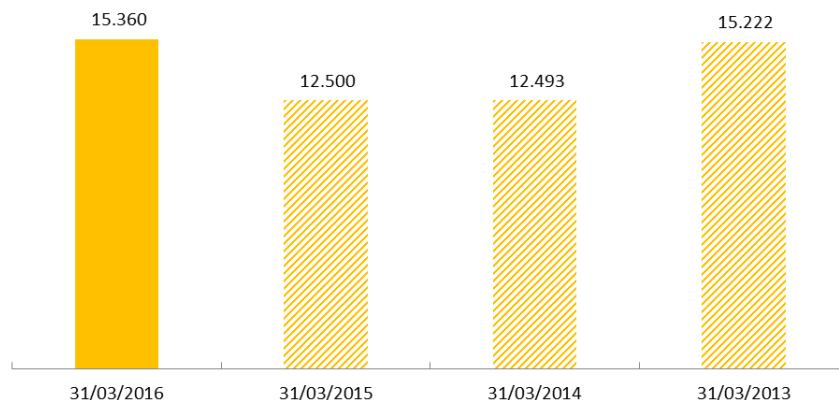
31/12/2015	PFN Valori in migliaia di Euro	31/03/2016	31/03/2015	Variazione %
-8.748	Posizione finanziaria netta	-887	-10.113	-91,2%

Andamento della gestione

I **ricavi netti di vendita consolidati** generati dal Gruppo Ambienthesis nei primi 3 mesi dell'esercizio 2016 sono stati pari a 15.360 migliaia di Euro, in crescita del 22,9% rispetto all'anno precedente, anno in cui erano pari, invece, a 12.500 migliaia di Euro.

Tale valore dei ricavi di vendita è la risultanza della crescita, sia dei ricavi rivenienti dall'area di business "Smaltimento, trasporto e stoccaggio rifiuti" (+16%), sia dell'andamento, assai positivo, dei ricavi derivanti dall'area di business "Bonifiche ambientali", passati dalle 3.459 migliaia di Euro del primo trimestre 2015, alle 5.055 migliaia di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio 2016, con una crescita quindi superiore al 46%.

Ricavi



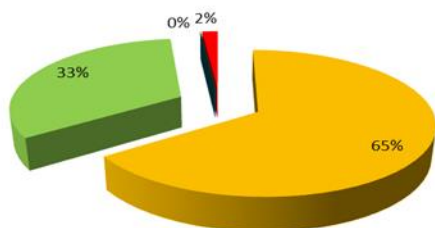
La composizione dei ricavi di Gruppo, per il primo trimestre 2016 e per lo stesso periodo dell'esercizio precedente, è evidenziata nella tabella e nei grafici riportati di seguito:

RICAVI

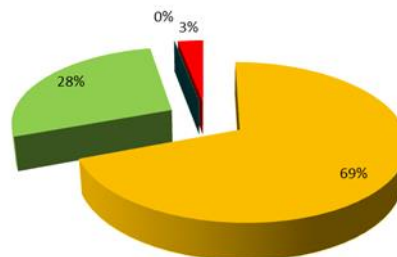
Valori in migliaia di Euro

	31/03/2016	31/03/2015	Variazione %
Smaltimento, trasporto e stoccaggio rifiuti	10.044	8.660	16,0%
Bonifiche	5.055	3.459	46,1%
Costruzioni ed engineering	2	8	-75,0%
Altri ricavi	259	373	-30,6%
TOTALE RICAVI	15.360	12.500	22,9%

2016 FY REVENUES



2015 FY REVENUES



■ Smaltimento, trasporto e stoccaggio rifiuti ■ Bonifiche ■ Costruzioni ed engineering ■ Altri ricavi

I **costi operativi consolidati** nel corso dei primi 3 mesi dell'esercizio 2016 sono stati pari a -15.317 migliaia di Euro, in crescita del 16,3% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, pari, invece, a 13.174 migliaia di Euro. Si evidenzia come la crescita dei costi operativi rispetto al 2015 (+16,3%) sia stata percentualmente inferiore alla dinamica avuta dai ricavi netti di vendita nello stesso periodo (+22,9%).

Nel dettaglio, gli "Acquisti di materie prime e semilavorati" sono cresciuti del 12,8%, le "Prestazioni di Servizi" sono aumentate del 28,1%, mentre il "Costo del lavoro" è rimasto sostanzialmente invariato, registrando una diminuzione dello 0,9%. Infine, per quanto attiene agli "Altri costi operativi ed accantonamenti", questi sono diminuiti del 38,6%; si fa presente che, nel primo trimestre 2015, si era operata la scelta di svalutare il credito verso Ilva S.p.A., per cui, al netto di questa partita, la diminuzione della voce "Altri costi operativi ed accantonamenti" si sarebbe attestata al 4,7%.

Il **marginale operativo lordo consolidato** per questi primi 3 mesi d'anno è stato positivo per un importo pari a 43 migliaia di Euro, contro un risultato negativo di -674 migliaia di Euro del 2015 (-169 migliaia di Euro al netto della svalutazione Ilva), registrando, quindi, una inversione di tendenza rispetto al periodo precedente, e ciò a conferma dei riflessi positivi sul Gruppo determinati, da un lato, dall'incremento dei ricavi e, dall'altro, da alcune misure di efficientamento sui costi che hanno iniziato ad apportare i propri benefici al conto economico del Gruppo.

Il **risultato consolidato netto finale** è stato negativo nella misura di Euro -753 migliaia (contro le -1.356 migliaia di Euro del primo trimestre 2015), dopo aver speso ammortamenti e svalutazioni per 639 migliaia di Euro (contro le 771 migliaia di Euro dei primi tre mesi dell'esercizio 2015).

Tra i segnali positivi è da sottolineare l'ulteriore miglioramento della posizione finanziaria netta complessiva (**PFN**) che, al 31 marzo 2016, ha raggiunto l'importo di -887 migliaia di Euro contro le -10.113 migliaia di Euro del 31 marzo 2015 e le -8.748 migliaia di Euro registrate al 31 dicembre 2015.

Quanto sopra anche in virtù degli incassi relativi al credito per i lavori di bonifica dell'area "ex Sisas" di Pioltello-Rodano, come meglio dettagliato oltre. Tale risultato, decisamente apprezzabile, si è riflesso nel grado di leverage – inteso come rapporto tra posizione finanziaria netta e patrimonio netto – che è stato pari a 0,013.

31/12/2015	POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 MARZO 2016 Valori in migliaia di euro	31/03/2016	31/03/2015
8	A. Cassa	7	13
484	B. Altre disponibilità liquide	3.525	34
0	C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
492	D. Liquidità (A) + (B) + (C)	3.532	47
1.937	E. Crediti finanziari correnti	1.946	1.778
1.937	– di cui verso parti correlate		
-8.788	F. Debiti bancari correnti	-3.868	-10.040
-395	G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-259	-905
-1.363	H. Altri debiti finanziari correnti	-1.613	-48
-618	– di cui verso parti correlate		
-10.546	I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	-5.741	-10.993
-8.117	J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	-263	-9.168
-601	K. Debiti bancari non correnti	-599	-900
0	L. Obbligazioni emesse	0	0
-30	M. Altri debiti finanziari non correnti	-25	-45
-631	N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	-625	-945
-8.748	O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	-887	-10.113

Eventi significativi accaduti nel corso del primo trimestre 2016

■ Acquisizione nuove commesse

Non si segnalano nuove acquisizioni significative nel corso del primo trimestre 2016. L'ottenimento di nuovi contratti "a commessa", denota, nelle more di procedimenti in attesa di assegnazione lavori per gare alle quali il Gruppo ha partecipato, una fase di stallo.

Il **portafoglio ordini consolidato** al 31 marzo 2016, relativo alle sole attività "a commessa", ammonta a circa 44 milioni di Euro, di cui 38 milioni di Euro nel comparto delle bonifiche ambientali e 6 milioni di Euro nel comparto della costruzione di impianti.

■ Incasso parziale credito per i lavori di bonifica dell'area "ex Sisas" di Pioltello-Rodano

Come noto, TR Estate Due S.r.l. aveva affidato a Ambientthesis S.p.A., quale mandataria e capofila di un raggruppamento temporaneo di impresa, l'esecuzione di opere che TR Estate Due S.r.l., a propria volta, si era obbligata a realizzare sull'area denominata "Ex Sisas", a precise e determinate condizioni, nei confronti del Ministero dell'Ambiente, della Regione Lombardia, della Provincia di Milano, del Comune di Pioltello e del Comune di Rodano in forza dell'Accordo di Programma sottoscritto in data 21.12.2007 e del successivo Atto Integrativo, in data 30.09.2009 – 15.10.2009.

In relazione alla evoluzione di tale vicenda, di cui è stata data ampia evidenza anche nelle precedenti relazioni finanziarie periodiche, alle quali espressamente si rinvia, si dà atto che il credito vantato da Ambientthesis S.p.A. nei confronti di TR Estate Due S.r.l., iscritto in bilancio al 31 dicembre 2015 per 20.974 migliaia di Euro (al netto di IVA), è stato incassato nei primi mesi del 2016 per 16.358 migliaia di Euro (di cui IVA per 1.487 migliaia di Euro). TR Estate Due S.r.l. ha infatti provveduto, in prima istanza - alla data del 15 gennaio 2016 - e a titolo di parziale acconto, al pagamento a favore della stessa Ambientthesis S.p.A. dell'importo di 14.258 migliaia di Euro e, in seconda istanza - in data 17 marzo 2016 - al pagamento di 2.100 migliaia di Euro.

Quanto sopra a seguito dell'intervenuta proposta di riconoscimento dei costi per gli interventi di bonifica svolti sull'area "ex Sisas" di Pioltello-Rodano (MI) formulata dalla Regione Lombardia a favore di TR Estate Due S.r.l. nell'ambito dell'ottemperanza della Regione medesima e del Ministero dell'Ambiente alla sentenza del Consiglio di Stato n. 6164/2014; tale proposta si è concretizzata in pagamenti dalla Regione Lombardia in favore di TR Estate Due S.r.l. non pienamente capienti circa la possibilità di quest'ultima di quietanzare, per intero, il debito verso Ambientthesis S.p.A..

Gli Amministratori, con riferimento al residuo credito di 6.103 migliaia di Euro (oltre IVA), fermo restando la possibilità di Ambientthesis S.p.A. di coltivare direttamente il contenzioso già incardinato verso gli Enti, segnalano però di aver raggiunto una intesa con TR Estate Due S.r.l. sui termini di incasso della partita contabile residua, convenendo un piano di pagamenti dilazionato ed opportunamente garantito.

■ Sadi Poliarchitettura S.r.l.

Si ritiene opportuno segnalare che, in data 15 novembre 2014, la Sadi Poliarchitettura S.r.l., a suo tempo detenuta al 100% da Ambientthesis S.p.A. e poi ceduta nel corso del 2012 alla società Special Situations S.r.l., è stata dichiarata fallita.

In data 30 gennaio 2015, a seguito della dichiarazione di fallimento, la società Valdastico Immobiliare S.r.l. ha depositato istanza di insinuazione al passivo per la somma di complessivi, tra capitale ed interessi, 505 migliaia di Euro (378 migliaia di Euro al privilegio ex art. 2764 c.c. e 127 migliaia di Euro in prededuzione ex art. 111 LF) per canoni di locazione e indennità di occupazione derivanti dal contratto di locazione dell'immobile sito in Orgiano. Il Curatore fallimentare ha trasmesso il progetto di stato passivo proponendo l'ammissione del credito vantato da Valdastico Immobiliare S.r.l. per 292 migliaia di Euro al privilegio, 66 migliaia di Euro al chirografo e non riconoscendo l'importo pari a 120 migliaia di Euro relativo ai canoni maturati successivamente la data del fallimento, nonché escludendo altre somme richieste a titolo di Iva ed interessi.

Successivamente, in data 24 febbraio 2015, Valdastico ha presentato osservazioni scritte a sostegno della propria domanda e confutazione del progetto redatto dal Curatore, insistendo sull'insinuazione dell'integrale credito. Il 22 aprile 2015 il Giudice Delegato ha dichiarato l'esecutività dello stato passivo, riconoscendo, oltre quanto proposto dal Curatore fallimentare nel progetto di stato passivo, anche l'ammissione in prededuzione dell'indennità di occupazione, pari ad Euro 450,00 giornalieri sino all'avvenuto rilascio dell'immobile, per un totale, alla data del 31 marzo 2016, di circa 226 migliaia di Euro.

In data 21 luglio 2015, il curatore ha poi notificato alla Valdastico Immobiliare S.r.l. – società controllata da Ambienthesis S.p.A. – un atto di citazione in forza del quale la procedura ha domandato l'accertamento dell'inefficacia dell'atto di scissione stipulato in data 25 settembre 2012 (promuovendo così una azione revocatoria). Secondo la tesi della procedura, contestata in giudizio da Valdastico, l'atto di scissione, al tempo posto in essere, sarebbe da considerarsi illegittimamente pregiudizievole rispetto agli interessi dei creditori del fallimento Sadi Poliarchitettura S.r.l..

Nell'udienza del 2 febbraio 2016, il Giudice Istruttore ha assegnato i termini per la trattazione scritta, il primo dei quali scadrà a fine giugno 2016.

Lo stadio del tutto preliminare della trattazione non consente ancora di esprimere un giudizio plausibile sull'esito della causa anche se gli Amministratori ritengono esistere diverse e numerose ragioni di contestazione della tesi del fallimento.

■ **Acquisizione di nuovi lavori di smaltimento rifiuti (non a commessa)**

Nel corso del mese di marzo u.s. è stato ottenuto l'affidamento del servizio di recupero e/o smaltimento comprensivo di trasporto del rifiuto polverino denominato "residui di filtrazione prodotti dal trattamento dei fumi e ceneri leggere contenenti sostanze pericolose" prodotto dagli impianti WTE del Gruppo Hera - lotto n. 3, per un importo contrattuale indicativo, comprendente anche gli oneri per la sicurezza, pari a 1.757 migliaia di Euro. Si rende altresì noto che il relativo contratto avrà validità dal 1° aprile 2016 al 31 marzo 2017 e che esso potrà eventualmente essere rinnovato per ulteriori due esercizi.

■ **Area di San Benigno Canavese (TO) di proprietà di Green Piemonte S.r.l.**

In data 31 marzo 2016 la società controllata Green Piemonte ha subito, su ordine della Procura di Ivrea, una istanza di sequestro dell'area di cui la stessa è proprietaria (e il cui valore è iscritto in bilancio per 25 migliaia di Euro) presso il comune di San Benigno Canavese, nell'ambito di un procedimento riguardante ipotesi di reati ambientali.

La società Green Piemonte ed il suo amministratore unico, coadiuvati dal proprio legale che ha prodotto apposito parere in merito, ritengono che ricorrano i presupposti per la dimostrazione della totale estraneità degli stessi ai fatti oggetto di contestazione.

Fatti intervenuti dopo la chiusura del primo trimestre 2016

▪ Approvazione ministeriale del programma di riorganizzazione aziendale

Al riguardo si segnala che il processo di definizione dei parametri per l'apertura della messa in mobilità è attualmente in corso di svolgimento e che a seguito di relativi accordi con le parti sindacali, in data 8 aprile c.a., è stato approvato dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali il programma di riorganizzazione aziendale relativamente al periodo 1.1.2016-31.12.2017, con conseguente autorizzazione della corresponsione del trattamento straordinario di integrazione salariale in favore dei lavoratori dipendenti della Ambienthesis S.p.A..

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Presidente ing. Alberto Azario, prendendo atto di quei segnali positivi comunque rivenienti dalle risultanze della presente trimestrale, auspica che le stesse possano evolversi ulteriormente verso un più compiuto raggiungimento di performances positive.

Per quanto riguarda le linee guida strategiche di medio periodo, dopo un primo trimestre moderatamente soddisfacente, si prevede un consolidamento delle azioni intraprese:

- Crescita del fatturato per linee interne mediante il potenziamento della rete vendita;
- Maggiore efficienza dei processi di gestione in essere a valere sul ciclo complessivo dei rifiuti;
- Investimenti innovativi presso la piattaforma polifunzionale di trattamento e recupero rifiuti di Orbassano (To);
- Focalizzazione del programma di crescita per linee esterne e dismissione di immobilizzazioni materiali non funzionali all'attività caratteristica.

Segrate, 12 maggio 2016

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Ing. Alberto Azario

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marina Carmeci, dichiara, ai sensi delle disposizioni del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Gruppo Ambienthesis rappresenta, in Italia, uno dei principali operatori integrati nel settore delle bonifiche ambientali e della gestione dei rifiuti industriali.

In particolare, il Gruppo opera nelle seguenti aree: bonifiche e risanamenti ambientali; trattamento, recupero e smaltimento di rifiuti industriali; attività di ingegneria ambientale.

Per ulteriori informazioni:

Alberto Azario
(Responsabile dei rapporti con gli investitori istituzionali e gli altri soci)
Tel. 02.4986768 – Fax 02.89380290
alberto.azario@ambienthesis.it

Ufficio Stampa:

Spriano Communication
Lorenza Spriano e Matteo Russo
Via della Posta, 10
20123 Milano
contatti: cell. 338/5020147
lspriano@sprianocommunication.com

In allegato si forniscono i seguenti prospetti di sintesi:

- **Stato Patrimoniale Consolidato al 31/03/2016**
- **Conto Economico Consolidato al 31/03/2016**

* * * *

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI

AL 31.03.2016

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	31.03.2016	31.12.2015
<i>(Valori in migliaia di euro)</i>	Totale	Totale
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Immobili, impianti, macchinari ed altre immobilizzazioni tecniche	21.546	22.453
Investimenti Immobiliari	15.410	15.456
Avviamento	20.853	20.853
Immobilizzazioni immateriali	58	63
Partecipazioni	3.640	3.640
Altre Attività finanziarie	342	292
Attività per imposte anticipate	3.642	3.642
Altre attività	230	210
Totale attività non correnti	65.721	66.609
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	14	10
Crediti commerciali	32.248	44.788
Attività per imposte correnti	373	373
Crediti finanziari ed altre attività finanziarie	1.946	1.937
Altre attività	1.325	1.109
Disponibilità liquide ed equivalenti	3.532	492
Totale attività correnti	39.438	48.709
TOTALE ATTIVITA'	105.159	115.318

	31.03.2016	31.12.2015
(Valori in migliaia di euro)	Totale	Totale
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale Sociale	48.204	48.204
Riserve	1.790	15.512
Azioni proprie	(2.495)	(2.495)
Risultato di competenza del gruppo	(769)	(13.414)
<i>Patrimonio netto di gruppo</i>	46.730	47.807
Capitale e riserve di terzi	189	173
Totale patrimonio netto	46.919	47.980
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Passività finanziarie a lungo termine	625	631
Fondi per rischi ed oneri	7.809	7.777
Fondo per benefici ai dipendenti	1.075	1.071
Passività per imposte differite	1.153	1.153
Altre passività non correnti	3.767	4.392
Totale passività non correnti	14.429	15.024
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie a breve termine	5.482	10.151
Quota a breve di passività finanziarie a lungo termine	259	395
Debiti commerciali	31.892	35.328
Anticipi	0	0
Passività per imposte correnti	1	1
Altre passività correnti	6.177	6.439
Totale passività correnti	43.811	52.314
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	105.159	115.318

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	31.03.2016	31.03.2015
<i>(Valori in migliaia di euro)</i>	Totale	Totale
RICAVI		
Ricavi	15.360	12.453
Altri ricavi	0	47
Totale ricavi	15.360	12.500
COSTI OPERATIVI		
Acquisti materie prime, semilavorati e altri	(739)	(655)
Prestazioni di servizi	(12.079)	(9.430)
Costo del lavoro	(1.584)	(1.599)
Altri costi operativi ed accantonamenti	(915)	(1.490)
<i>- di cui componenti non ricorrenti</i>	0	505
MARGINE OPERATIVO LORDO	43	(674)
Ammortamenti e svalutazioni	(639)	(771)
MARGINE OPERATIVO NETTO	(596)	(1.445)
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI		
Proventi Finanziari	30	1
Oneri Finanziari	(186)	(178)
Strumenti derivati	(1)	(2)
PROVENTI (ONERI) SU PARTECIPAZIONI		
Proventi / (Oneri) su partecipazioni	0	(28)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(753)	(1.652)
Imposte sul reddito	0	296
RISULTATO NETTO	(753)	(1.356)
GRUPPO:	(769)	(1.354)
TERZI:	16	(2)
Indicatori per azione (in unità di euro)		
Utile/ (Perdita) base e diluito	(0,009)	(0,015)