

Gruppo TREVI

RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2007

Ricavi totali: 589,5 milioni di Euro (+25,7% vs 30/09/06)

EBITDA: 85,3 milioni di Euro (+38,0% vs 30/09/06)

EBIT: 65,2 milioni (+56,6% vs 30/09/06)

Utile ante imposte e risultato di terzi: 54,6 milioni (+81,1% vs 30/09/06)

Utile netto: 33,2 milioni di Euro (+95,0% vs 30/09/06)

Indebitamento finanziario netto a 153,6 milioni di Euro (-12,6% vs 31/12/06)

Portafoglio ordini a 681,1 milioni (+7,0% vs 31/12/06)

Cesena, 14 novembre 2007 - Il Consiglio di Amministrazione di TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A., Holding del **Gruppo TREVI (MI:TFI)**, tra i protagonisti mondiali nel settore dell'ingegneria del sottosuolo e nella produzione delle macchine per fondazioni e perforazioni, ha approvato la relazione consolidata per il terzo trimestre chiuso al 30 settembre 2007, che conferma:

- un rafforzamento patrimoniale;
- un'accelerazione della crescita ed un incremento della marginalità.

A livello **consolidato** i primi nove mesi registrano un'ottima performance con i **Ricavi Totali** che hanno raggiunto i 589,5 milioni di Euro contro i 469,0 milioni dei primi nove mesi del 2006, con un incremento del 25,7%.

La seguente tabella illustra la ripartizione dei ricavi totali per settore / divisione di business (i dati sono espressi in milioni di Euro):

SETTORE / DIVISIONE	30/09/2007	30/09/2006	variazioni %
Servizi Speciali di Fondazioni (TREVI)	251,3	233,2	7,8%
Servizi di perforazione petrolifera (PETREVEN)	29,8	22,7	31,1%
SETTORE SERVIZI	281,1	255,9	9,8%
Impianti speciali per fondazioni (SOILMEC)	194,6	127,2	53,0%
Impianti per perforazione (DRILLMEC)	113,9	85,9	32,6%
SETTORE METALMECANICO	308,4	213,0	44,8%
TOTALE	589,5	469,0	25,7%

Dati al netto delle rettifiche fra le quattro divisioni

L' **EBITDA** si attesta a 85,3 milioni di Euro (14,5% sui ricavi totali) contro i 61,8 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2006 (+38,0%). L' **EBIT** passa da 41,6 milioni di Euro a 65,2 milioni (11,1% su ricavi totali) con un incremento del 56,6%.

Il **risultato ante imposte e ante risultato di terzi** passa da 30,1 milioni di Euro a 54,6 milioni (+81,1%); l'**utile netto**, 33,2 milioni di Euro, registra un forte aumento rispetto ai 17,0 milioni dei primi 9 mesi del 2006 (+95,0%).

L'**utile per azione base non diluito** è stato pari a 0,519 Euro (0,266 Euro nei primi nove mesi del 2006), con un incremento del 95,1%.

Il **ROI annualizzato** dei primi nove mesi del 2007 è stato del 28,7%, contro il 19,6% nell'analogo periodo del 2006, con una crescita del 46%.

Il **ROE annualizzato** dei primi nove mesi del 2007 ha raggiunto il 29,6% (20,1% nei primi nove mesi del 2006) con un incremento del 47,0%.

Nonostante la continua crescita dei ricavi totali, l'**Indebitamento Finanziario Netto** si attesta a 153,6 milioni di Euro, con un miglioramento rispetto al 31 dicembre 2006 del 12,6%. Si evidenzia in particolare un miglioramento dei principali indici finanziari con riferimento tanto al Net Debt / Equity Ratio (da 1,4 al 31 dicembre 2006 a 1,0 al 30 settembre 2007) quanto al Net Debt / EBITDA (da 2,0 al 31 dicembre 2006 a 1,35 al 30 settembre 2007).

Il **portafoglio ordini** si attesta al livello di 681,1 milioni di Euro con un miglioramento rispetto al 31 dicembre 2006 (+7,0%) e sostanzialmente in linea con il livello record del 30 giugno 2007.

Qui di seguito vengono riportati i risultati del terzo trimestre 2007.

<i>Dati in Euro 000</i>	III° Trimestre 2007	III° Trimestre 2006	Variazioni %
Ricavi Totali	210.802	154.830	36,2%
EBITDA	31.778	20.306	56,5%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	15,07%	13,12%	
EBIT	25.186	13.585	85,4%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	11,95%	8,77%	
Risultato Netto di Gruppo	11.671	4.563	155,8%
<i>% sui Ricavi Totali</i>	5,54%	2,95%	

Cesena, 14 novembre 2007

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Ing. Davide Trevisani

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Daniele Forti 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, 14 novembre 2007

Il dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Dott. 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 in altrettanti 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 2006: ricavi totali 642,4 milioni €; l'EBITDA € 85,6 milioni (13,3%); l'EBIT € 58 milioni (9%); l'utile netto €26,8 milioni. Maggiori informazioni sul sito Web: www.trevifin.com

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations:	Stefano Campana Alberto Romagnoli Simone Nanni	0547 319 411 0547 319 407 0547 319 459	scampana@trevifin.com aromagnoli@trevifin.com snanni@trevifin.com
Ufficio Stampa:	Studio Mailander Bruno Caprioli Carolina Mailander	011 5527 311 335 5901402 335 6555651	

GRUPPO TREVI

Conto Economico consolidato

(In migliaia di Euro)

31/12/2006		III° Trimestre 2007	III° Trimestre 2006	Dal 01/01/07 al 30/09/07	Dal 01/01/06 al 30/09/06	Variazioni	%
642.377	RICAVI TOTALI	210.802	154.830	589.495	468.974	120.521	25,7%
18.365	Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	(3.869)	3.366	1.897	8.010	(6.113)	
13.726	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.394	2.276	12.311	4.386	7.925	
874	Altri ricavi operativi non ordinari	0	167	395	881	(486)	
675.343	VALORE DELLA PRODUZIONE	210.327	160.639	604.099	482.251	121.848	25,3%
479.468	Consumi di materie prime e servizi esterni	148.121	114.129	425.793	339.400	86.393	25,5%
5.564	Oneri diversi di gestione	1.843	660	5.541	3.944	1.597	
190.311	VALORE AGGIUNTO	60.363	45.850	172.765	138.907	33.858	24,4%
104.662	Costo del personale	28.584	25.544	87.477	77.095	10.382	
85.649	MARGINE OPERATIVO LORDO	31.778	20.306	85.288	61.812	23.476	38,0%
13,3%	<i>% sui ricavi totali</i>	15,1%	13,1%	14,5%	13,2%		
23.933	Ammortamenti	6.965	5.997	19.516	17.591	1.925	
3.639	Accantonamenti e svalutazioni	(373)	724	621	2.626	(2.005)	
58.077	UTILE OPERATIVO	25.186	13.585	65.152	41.595	23.557	56,6%
9,0%	<i>% sui ricavi totali</i>	11,9%	8,8%	11,1%	8,9%		
(10.419)	Proventi / (Oneri) finanziari	(3.444)	(2.447)	(10.134)	(7.163)	(2.971)	
(5.062)	Utili / (perdite) su cambi	53	(360)	(416)	(3.865)	3.449	
8	Proventi / (Oneri) da società collegate	0	(9)	0	(423)	423	
42.603	UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	21.795	10.769	54.601	30.144	24.457	81,1%
6,6%	<i>% sui ricavi totali</i>	10,3%	7,0%	9,3%	6,4%		
14.674	Imposte sul reddito	9.821	6.020	20.354	12.545	7.809	
1.169	Risultato di pertinenza terzi	303	186	1.041	574	467	
26.760	UTILE DEL PERIODO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	11.671	4.563	33.206	17.025	16.181	95,0%
4,2%	<i>% sui ricavi totali</i>	5,5%	2,9%	5,6%	3,6%		
	Utile del Gruppo per azione:	0,182	0,071	0,519	0,266		
	Utile del Gruppo per azione diluito:	0,175	0,071	0,499	0,266		
34,4%	TAX RATE	45,1%	55,9%	37,3%	41,6%	31,9%	

GRUPPO TREVÌStato patrimoniale consolidato
(In migliaia di Euro)

31.12.2006		30.09.2007	30.09.2006	Variazioni	%
	A) Immobilizzazioni				
192.538	- Immobilizzazioni materiali	204.438	188.040	16.398	
4.916	- Immobilizzazioni immateriali	4.900	5.229	(329)	
1.922	- Immobilizzazioni finanziarie	3.164	1.473	1.691	
199.377		212.502	194.742	17.760	9%
	B) Capitale d'esercizio netto				
169.189	- Rimanenze	209.563	162.802	46.761	
193.993	- Crediti commerciali	210.124	177.334	32.790	
(182.477)	- Debiti commerciali (-)	(216.670)	(170.602)	(46.068)	
(43.448)	- Acconti (-)	(84.600)	(41.111)	(43.489)	
(17.433)	- Altre attività (passività)	(11.035)	(25.329)	14.294	
119.823		107.382	103.094	4.288	4%
319.200	C) Capitale investito dedotte le Passività d'esercizio (A+B)	319.884	297.836	22.048	7%
(16.067)	D) Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro (-)	(16.812)	(15.373)	(1.439)	9%
303.133	E) CAPITALE INVESTITO NETTO (C+D)	303.072	282.463	20.609	7%
	<i>Finanziato da:</i>				
121.973	F) Patrimonio Netto del Gruppo	143.384	107.718	35.666	33%
5.420	G) Patrimonio Netto di pertinenza di terzi	6.119	4.975	1.144	
175.740	H) Posizione Finanziaria Netta	153.569	169.770	(16.201)	10%
303.133	I) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (F+G+H)	303.072	282.463	20.609	7%

GRUPPO TREVÌPosizione Finanziaria Netta consolidata
(In migliaia di Euro)

31.12.2006		30.09.2007	30.09.2006	Variazioni
(61.397)	Debiti verso banche a breve termine	(57.930)	(86.385)	28.455
(7.340)	Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(6.482)	(10.375)	3.893
88	Strumenti finanziari derivati a breve termine	70	0	70
89.906	Disponibilità liquide a breve termine	97.462	60.870	36.592
21.257	Totale a breve termine	33.121	(35.890)	69.011
(172.636)	Debiti verso banche a medio lungo termine	(156.108)	(109.178)	(46.930)
(24.375)	Debiti verso altri finanziatori a medio lungo termine	(30.657)	(24.786)	(5.871)
14	Strumenti finanziari derivati a medio lungo termine	76	84	(8)
(196.997)	Totale medio lungo termine	(186.689)	(133.880)	(52.809)
(175.740)	Posizione Finanziaria Netta	(153.569)	(169.770)	16.201

Stato patrimoniale Consolidato
(importi espressi in migliaia di Euro)

ATTIVO	30 settembre 2007	31 dicembre 2006
Attività non correnti		
Immobilizzazioni Materiali	204.319	192.391
Immobilizzazioni Immateriali	4.900	4.916
Investimenti immobiliari non strumentali	119	147
Partecipazioni	1.260	842
Attività fiscali per imposte anticipate	11.874	7.291
Strumenti finanziari derivati	131	135
Crediti commerciali ed altre attività a lungo termine	10.249	9.103
Totale Attività non correnti	232.853	214.826
Attività correnti		
Rimanenze	209.563	169.189
Crediti commerciali e altre attività a breve termine	252.315	226.240
Attività fiscali per imposte correnti	12.049	11.224
Strumenti finanziari derivati	70	164
Disponibilità liquide	97.462	89.906
Totale Attività correnti	571.461	496.723
TOTALE ATTIVO	804.313	711.549
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	30 settembre 2007	31 dicembre 2006
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	31.923	32.000
Altre riserve	30.598	37.297
Utile portato a nuovo	47.657	25.916
Utile del periodo di pertinenza del Gruppo	33.206	26.760
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	143.384	121.973
Capitale e riserve di terzi	5.078	4.251
Utile del periodo di terzi	1.041	1.169
Totale Capitale e Riserve di terzi	6.119	5.420
PATRIMONIO NETTO TOTALE	149.503	127.393
Passività non correnti		
Finanziamenti	186.765	197.011
Strumenti finanziari derivati	55	121
Passività fiscali per imposte differite	23.371	23.568
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	16.812	16.067
Fondi a lungo termine	9.037	8.729
Altre passività	1.523	2.966
Totale Passività non correnti	237.564	248.463
Passività correnti		
Debiti commerciali e altre passività a breve termine	327.032	254.801
Passività fiscali per imposte correnti	25.801	12.079
Finanziamenti	64.412	68.737
Strumenti finanziari derivati	-	76
Totale Passività correnti	417.246	335.693
TOTALE PASSIVO	654.810	584.155
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	804.313	711.549

Prospetto consolidato delle variazioni del Patrimonio Netto.*(Importi in migliaia di Euro)*

Descrizione	Capitale Sociale	Altre Riserve	Utile portato a nuovo	Utile del Gruppo	Quota di terzi	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 01/01/2006	32.000	37.708	14.692	12.824	4.844	102.068
Destinazione dell'Utile 2005			11.224	(11.224)		
Distribuzione di dividendi				(1.600)	(60)	(1.660)
Differenza di conversione		(6.722)			(382)	(7.104)
Altri movimenti			1.791			1.791
Risultato del periodo				17.025	573	17.598
Saldo al 30/09/2006	32.000	30.986	27.707	17.025	4.975	112.693
<hr/>						
Saldo al 01/01/2007	32.000	37.297	25.916	26.760	5.420	127.393
Destinazione dell'Utile 2006			23.560	(23.560)		
Distribuzione di dividendi				(3.200)	(144)	(3.344)
Differenza di conversione		(6.693)			(198)	(6.891)
Riserva da Cash-Flow Hedge		(5)				(5)
Variazione azioni proprie in portafoglio	(77)		(1.819)			(1.896)
Risultato del periodo				33.206	1.041	34.247
Saldo al 30/09/2007	31.923	30.598	47.657	33.206	6.119	149.503

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO*(Importi in migliaia di Euro)*

	30/09/2007	30/09/2006
Utile del periodo di pertinenza del Gruppo	33.206	17.025
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	19.516	17.591
Accantonamenti fondi rischi ed oneri	621	2.626
(Proventi)/Oneri finanziari	10.551	11.028
(Utili)/ perdite da società collegate	0	423
Imposte sul reddito	20.354	12.545
Quota spettanza di terzi	1.041	574
(A) Utile/(perdita) operativo prima delle variaz. del Capitale circolante	85.289	61.812
(Incremento)/Decremento Crediti commerciali	(16.131)	(13.884)
(Incremento)/Decremento Rimanenze	(40.374)	(42.520)
(Incremento)/Decremento altre attività	(67)	2.220
Incremento/ (Decremento) Debiti commerciali	34.193	7.800
Incremento/ (Decremento) altre passività	20.618	574
(B) Variazione del capitale circolante	(1.762)	(45.810)
Interessi passivi ed altri oneri pagati	(10.551)	(11.028)
Imposte sul reddito pagate	(6.027)	(4.398)
(C)	(16.578)	(15.426)
Attività di investimento		
(Investimenti) operativi	(42.641)	(46.130)
Disinvestimenti operativi	5.687	3.845
Differenze cambio	5.554	3.853
Variazione netta delle attività finanziarie	(1.241)	1.268
(D) Flusso di cassa generato (assorbito) nelle attività di investimento	(32.641)	(37.164)
Attività di finanziamento		
Variazione Capitale Sociale per Acquisto Azioni Proprie	(77)	0
Variazioni del patrimonio netto incluse quelle di terzi	(8.860)	(5.373)
Incremento/(decremento) debiti verso banche e strum.fin.derivati	(21.405)	49.907
Incremento/(decremento) leasing finanziari	5.425	4.421
Pagamento dividendi	(3.200)	(1.600)
(E) Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(28.117)	47.355
Variazione netta delle disponibilità monetarie (A+B+C+D+E)	6.191	10.767
Disponibilità liquide iniziali al netto di scoperti	88.312	48.576
Variazione netta delle disponibilità monetarie (A+B+C+D+E)	6.191	10.767
Disponibilità liquide finali al netto di scoperti	94.502	59.343

DIVISIONE SERVIZI FONDAZIONI E PERFORAZIONI

Sintesi economica del Gruppo

(In migliaia di Euro)

	30 settembre 2007	30 settembre 2006	Variazione	Var. %
RICAVI TOTALI	284.336	257.294	27.042	10,5%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(913)	632	(1.545)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.290	4.166	(876)	
Altri ricavi operativi	395	881	(486)	
VALORE DELLA PRODUZIONE	287.108	262.973	24.135	
Consumi di materie prime e servizi esterni	180.036	168.384	11.652	
Oneri diversi di gestione	3.984	2.993	991	
VALORE AGGIUNTO	103.088	91.596	11.492	12,5%
Costo del lavoro	59.407	54.305	5.102	
MARGINE OPERATIVO LORDO	43.682	37.291	6.391	17,1%
% sui ricavi totali	15,4%	14,5%		
Ammortamenti	13.288	11.862	1.426	
Accantonamenti e Svalutazioni	281	1.968	(1.687)	
RISULTATO OPERATIVO	30.113	23.461	6.652	28,4%
% sui ricavi totali	10,6%	9,1%		

DIVISIONE METALMECCANICA

Sintesi economica del Gruppo

(In migliaia di Euro)

	30 settembre 2007	30 settembre 2006	Variazione	Var. %
RICAVI TOTALI	323.311	218.965	104.346	47,7%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2.810	7.378	(4.568)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	730	221	509	
Altri ricavi operativi	0	0	0	
VALORE DELLA PRODUZIONE	326.851	226.564	100.287	
Consumi di materie prime e servizi esterni	255.183	180.983	74.200	
Oneri diversi di gestione	1.401	728	673	
VALORE AGGIUNTO	70.267	44.853	25.414	56,7%
Costo del lavoro	25.242	21.173	4.069	
MARGINE OPERATIVO LORDO	45.025	23.680	21.345	90,1%
% sui ricavi totali	13,9%	10,8%		
Ammortamenti	5.290	5.215	75	
Accantonamenti e Svalutazioni	340	658	(318)	
RISULTATO OPERATIVO	39.395	17.807	21.588	121,2%
% sui ricavi totali	12,2%	8,1%		

(*) I singoli conti economici sopra esposti non includono le operazioni di nettificazione interdivisionali; non è inoltre inclusa la società Capogruppo.