

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0110-16-2016	Data/Ora Ricezione 27 Settembre 2016 15:16:34	MTA
--	---	-----

Societa' : DANIELI & C.
Identificativo : 79471
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DANIELIN01 - BOZ
Tipologia : IRAG 01
Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2016 15:16:34
Data/Ora Inizio : 27 Settembre 2016 15:31:35
Diffusione presunta
Oggetto : Approvazione relazione finanziaria annuale
al 30.6.2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE S.p.A.**Buttrio (UD) – via Nazionale n. 41**

Capitale sociale Euro 81.304.566 i.v.

Numero iscrizione al Registro Imprese di Udine, codice fiscale e P.IVA: 00167460302

www.danieli.com**COMUNICATO STAMPA****GRUPPO DANIELI**

Il Consiglio di Amministrazione della Danieli, riunitosi oggi 27 settembre 2016, ha esaminato ed approvato il bilancio annuale dal 01 luglio 2015 al 30 giugno 2016 della società e del consolidato di Gruppo.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30.06.2016

(milioni di euro)	al 30/06/2016	al 30/06/2015	Variazione
Ricavi	2.508,4	2.765,9	-9%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	211,4	254,2	-17%
EBIT	90,2	150,2	-40%
Utile netto del periodo	88,0	161,7	-46%
Utile netto attribuibile al Gruppo	88,3	161,8	-45%
Posizione finanziaria netta positiva	908,2	956,0	-5%
Patrimonio netto consolidato	1.777,2	1.713,7	4%
Numero dei dipendenti	9.419	10.954	-14%
Portafoglio ordini del Gruppo	2.814	3.155	-11%
(di cui <i>Steel Making</i>)	162	169	-4%

Sintesi dei risultati dell'esercizio 2015/2016

L'andamento dei ricavi del Gruppo mostra un fatturato inferiore nel periodo per entrambi i settori operativi *Plant Making* (ingegneria e costruzione impianti per la produzione di metalli - acciaio e alluminio) e *Steel Making* (produzione di acciaio) con il gruppo ABS (Acciaierie Bertoli Safau e ABS Sisak), seppure legato ad aspetti diversi:

- Danieli *Plant Making* non ha raggiunto tutti gli obiettivi di produzione prefissati per imprevisti occorsi nelle aree di realizzazione impianti, che si recupereranno nel corso del prossimo esercizio;
- Il fatturato di ABS *Steel Making* risente invece, a parità di volumi prodotti (circa 1 milione di tonnellate), dei prezzi di vendita inferiori rispetto al 2014/2015, essenzialmente legati alla diminuzione dei costi delle materie prime, ed ha mantenuto nell'esercizio un soddisfacente livello di marginalità nonostante gli impianti siano stati utilizzati al 70% per via del mercato europeo ed internazionale, in particolare nel settore *Oil and Gas*.

L'utile consolidato del periodo è prossimo alle previsioni di inizio anno, seppure inferiore a quello dello scorso esercizio che includeva però una rilevante componente positiva legata agli effetti cambio, che pur rimanendo positiva, appare significativamente ridimensionata nel corrente esercizio chiuso al 30 giugno 2016.

La posizione finanziaria di Gruppo ed il patrimonio netto si mantengono solidi.

Per quanto concerne gli investimenti, nel settore *Plant Making* è stato completato nell'esercizio sia il *ramp up* produttivo delle nuove fabbriche in India e Russia, sia l'integrazione operativa nel gruppo della neo acquisita società FATA SpA.

Nel settore *Steel Making* (ABS), dopo aver concluso gli investimenti per il nuovo laminatoio Blooming 1000 e l'ammodernamento della colata continua MCC3, si è pure avviata con successo la macchina Rotoforgia sviluppata e progettata da Danieli, la prima al mondo ad unire le due classiche tecniche di deformazione a caldo per acciai speciali lunghi: la laminazione e la forgiatura.

Il contenuto innovativo degli importanti investimenti fatti in ABS porterà la società ad un miglioramento sensibile della qualità dei prodotti offerti, allargandone la gamma e coprendo nuovi segmenti di mercato in modo più competitivo.

Prospettive worldwide del settore produzione metalli che influenzano l'attività del Danieli Plant Making.

La produzione mondiale dell'acciaio ha raggiunto, nel primo semestre del 2016, quasi 795 milioni di tonnellate, con un decremento dell'1,9% circa rispetto allo stesso periodo dell'anno 2015 che, nei 12 mesi, aveva raggiunto un totale di circa 1.620 milioni di tonnellate.

Le previsioni per l'anno 2016 proiettano una diminuzione complessiva di circa l'1-1,5% con l'Asia in calo dell'1% e i paesi avanzati, assieme a quelli emergenti, con una riduzione più alta di circa il 2-2,5%.

Il mercato dell'acciaio si sta quindi stabilizzando, nel 2016, a livelli inferiori a quelli pre-crisi per la mancanza del traino cinese unitamente ad una *slow economy* globale. Riteniamo si sia entrati in una fase "new normal" simile a quella che ha caratterizzato gli anni 1970-2000 e che potrebbe perdurare per almeno 5/6 anni o più. Il basso prezzo dell'energia e delle materie prime, assieme al ribilanciamento dell'industria cinese da un'economia basata sugli investimenti ad una indirizzata al consumo e servizi, stanno influenzando (assieme agli effetti di una politica monetaria accomodante da parte delle principali banche centrali) la crescita mondiale in modo determinante mentre permane la necessità di una strategia condivisa, soprattutto in Europa, per colmare le differenze di sviluppo presenti in alcuni paesi e promuovere maggiore competitività nelle economie più deboli.

In buona sostanza, l'aspettativa è che il livello globale attuale dei consumi di acciaio si mantenga per i prossimi 2/3 anni per poi migliorare dell'1-2%/anno a seguire. Dipenderà anche dall'andamento dei prezzi del petrolio e delle materie prime per stimolare le economie e gli investimenti dei paesi in via di sviluppo.

Sintesi dei risultati per settore

Ricavi			
(milioni di euro)	30/06/2016	30/06/2015	Variazione
Plant making	1.887,1	2.039,6	-7%
Steel making	621,3	726,3	-14%
Totale	2.508,4	2.765,9	-9%

Margine operativo lordo (Ebitda)

(milioni di euro)	30/06/2016	30/06/2015	Variazione
Plant making	149,3	183,7	-19%
Steel making	62,1	70,5	-12%
Totale	211,4	254,2	-17%
Utile operativo			
(milioni di euro)	30/06/2016	30/06/2015	Variazione
Plant making	70,9	123,3	-42%
Steel making	19,3	26,9	-28%
Totale	90,2	150,2	-40%
Utile netto del periodo attribuibile al Gruppo			
(milioni di euro)	30/06/2016	30/06/2015	Variazione
Plant making	76,6	145,1	-47%
Steel making	11,7	16,7	-30%
Totale	88,3	161,8	-45%

Strategie

Tra i motti Danieli troviamo:

- *“Passion to innovate and perform”* ma pure *“We do not shop around for noble equipment”*. Il Gruppo Danieli continuerà quindi a consolidare ed espandere le sue attività per garantire maggiore competitività in termini di innovazione, tecnologia, qualità, costi, produttività e servizio al cliente.
Danieli è conosciuta non solo per la sua capacità impiantistica ma pure per la capacità manifatturiera: in Europa con prodotti nobili ed high-tech, in Asia con la progettazione e fabbricazione di prodotti consolidati e collaudati con la stessa qualità europea.
- *“A step ahead”* che ha l’obiettivo di definire un nuovo modello organizzativo del gruppo favorendo la crescita intellettuale multiculturale e sviluppando soluzioni per rispondere in modo più efficace alle attuali esigenze dei mercati.

In particolare, per consolidare queste strategie, è previsto il potenziamento della Danieli Academy per lo sviluppo dei *Juniors*, l’aggiornamento dei *Seniors* e la valorizzazione dei giovani talenti.

Nella convinzione che il *New Normal period* avrà una durata di almeno 5 anni, abbiamo considerato come un dato di fatto il calo degli investimenti in nuovi impianti, calo che sarà compensato dal *revamping* di impianti esistenti e servizi. Ma ciò non è sufficiente, serve più innovazione e *downstream* e su questo stiamo elaborando una *vision* per il medio-lungo termine.

Portafoglio ordini

Il portafoglio ordini del Gruppo non si discosta apprezzabilmente dai valori espressi alla fine dello scorso esercizio, è ben diversificato per area geografica e per linea di prodotto ed ammonta, al 30 giugno 2016, a 2.814 milioni di euro (di cui 162 milioni di euro nel settore della produzione di acciai speciali) rispetto a 3.155 milioni di euro al 30 giugno 2015 (di cui 169 milioni di euro per acciai speciali).

La conferma del ruolo strategico dell’industria dei metalli e del suo effetto moltiplicatore per l’occupazione e lo sviluppo dell’industria manifatturiera in genere continua a spingere questo settore sostenendo gli investimenti in impianti innovativi sia in paesi in via di sviluppo che in quelli con economie mature.

Risorse umane

Il numero dei dipendenti del Gruppo Danieli al 30 giugno 2016 è di 9.419 unità, di cui 1.215 unità impegnate nel settore *Steel Making* e 8.204 unità nel settore *Plant Making*.

Con il ridimensionamento del mercato in Asia si sta avviando un *reshape* delle strutture in India, Thailandia e Cina che comunque rimarranno il 40% del totale del Gruppo essendo l'Asia il produttore di circa il 55% dell'acciaio mondiale.

Danieli continua a perseguire elevati ritmi di innovazione, efficienza e qualità del servizio al cliente promuovendo l'eccellenza del team che riveste sempre più un ruolo rilevante e strategico per il successo dell'azienda. Si conferma quindi l'importanza nel gestire e valorizzare con grande attenzione le potenzialità e le attitudini delle persone per garantire al Gruppo una formazione allineata alla *best practice*.

Valore aggiunto consolidato

La determinazione del valore economico generato traduce la capacità del Gruppo di creare ricchezza e distribuirla in termini di remunerazione agli *stakeholders* identificati.

Le tabelle riportate di seguito illustrano la distribuzione del valore economico tra gli *stakeholders* attraverso la riclassificazione dei dati del conto economico consolidato.

(milioni di euro)

Determinazione del valore aggiunto globale	30/06/2016	30/06/2015
A. Valore della produzione	2.508,4	2.765,9
B. Costi intermedi della produzione	1.967,0	2.156,9
(A - B) Valore aggiunto globale caratteristico	541,4	609,0
C. Componenti accessori	23,0	120,8
Valore aggiunto globale	564,4	729,8

Il valore aggiunto globale è ripartito tra i seguenti beneficiari dove il personale (remunerazione diretta costituita da salari, stipendi, TFR e remunerazione indiretta costituita dagli oneri sociali) e la Pubblica Amministrazione (imposte sul reddito e tasse diverse) coprono quasi l'83% del totale rimanendo il 17% a favore del capitale di rischio (distribuzione dei dividendi), terzi (quota di competenza delle minoranze), remunerazione azienda (utili reinvestiti), remunerazione ai finanziatori (interessi su finanziamenti) e liberalità e sponsor (sponsorizzazioni, erogazioni liberali ed altre forme di contribuzione).

(milioni di euro)

Distribuzione del valore aggiunto globale	30/06/2016		30/06/2015	
A. Remunerazione del Personale	443,8	78,6%	446,2	61,1%
B. Remunerazione della Pubblica Amministrazione	23,5	4,2%	110,2	15,1%
C. Remunerazione del Capitale di rischio	8,2	1,5%	24,3	3,3%
D. Remunerazione dei terzi	-0,3	-0,1%	-0,1	(0,0%)
E. Remunerazione dell'azienda	80,1	14,2%	137,5	18,8%
F. Remunerazione ai finanziatori	7,7	1,4%	10,0	1,4%
G. Liberalità e sponsor	1,4	0,2%	1,7	0,2%
Valore aggiunto globale	564,4	100,0%	729,8	100,0%

Danieli ha inoltre partecipato al Carbon Disclosure Project (CDP) risultando nel 2015 fra i soggetti più meritevoli nell'ambito delle società italiane ed europee, con un netto miglioramento nelle classifiche grazie al sempre maggior impegno svolto nello sviluppare soluzioni SusSteel e Green Steel per i nostri clienti.

L'iniziativa Climate Change della CDP accompagna più di 800 investitori istituzionali a identificare tra migliaia di aziende quelle più motivate a crescere in modo più sostenibile, gestendo gli effetti del cambiamento climatico sul proprio business.

Deliberazioni del consiglio di amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione, oltre all'approvazione del bilancio, proporrà all'Assemblea degli Azionisti, convocata presso la sede sociale per il 28 ottobre 2016 alle ore 14.00 in unica convocazione la distribuzione di un dividendo unitario di euro 0,10 per le azioni ordinarie e di euro 0,1207 per le azioni di risparmio, per un totale di 8.194.928 euro contro stacco della cedola n.38 - per entrambe le categorie di azioni - in data 7 novembre 2016, in pagamento dal 9 novembre 2016 (*record date*: 8 novembre 2016). L'ammontare complessivo del dividendo sarà prelevato dall'utile distribuibile dell'esercizio e, per la restante quota, dalla riserva straordinaria formata da utili degli esercizi precedenti.

Il Consiglio di Amministrazione propone un dividendo ancora basso ed invariato rispetto allo scorso esercizio per mantenere elevati gli investimenti in ricerca e prototipazione, nonostante il ciclo concernente gli investimenti in nuovi impianti rimanga negativo, influenzato dall'attuale livello "New Normal" dell'economia worldwide.

Il Consiglio di Amministrazione ha evidenziato che negli ultimi 10 anni ben l'86% degli utili è stato reinvestito in azienda non solo per mantenerla finanziariamente solida ma per investire in nuovi impianti ed innovazione.

Si ricorda che l'assemblea è chiamata a deliberare anche sui seguenti argomenti:

1. Nomina di un consigliere previa conferma del numero dei componenti;
2. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
3. Autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Attività del Gruppo Danieli

Il Gruppo Danieli ha sostanzialmente due attività principali: la prima (*Plant Making*) è nel settore di ingegneria e costruzione impianti anche chiavi in mano per la produzione di metalli. Le principali società operative del *Plant Making* si trovano in Europa (Italia, Svezia, Germania, Francia, Austria, Olanda, Regno Unito, Russia, Spagna) ed Asia (Cina, Tailandia, India, Vietnam), con centri di servizio in USA, Brasile, Egitto, Turchia ed Ucraina.

Nel settore *Plant Making* Danieli è tra i primi tre costruttori mondiali di impianti e macchine per l'industria dei metalli con la leadership in acciaierie ed impianti per la produzione dei prodotti lunghi (impianti che producono acciaio utilizzando forni elettrici - eventualmente con riduzione diretta del minerale - che, oltre ad essere competitivi per *Capex* e *Opex*, sono "*environmental friendly*" se comparati agli impianti integrati con alto forno ed uso di carbone Coke), ed è il secondo costruttore di impianti per la produzione di prodotti piani.

La seconda attività (*Steel Making*) è invece la produzione di acciai speciali con le società Acciaierie Bertoli Safau S.p.A. (ABS) ed ABS Sisak d.o.o. (ABS Sisak). La produzione è destinata all'industria automobilistica, mezzi pesanti, industria meccanica, energetica e petrolifera. ABS è la numero uno in Italia e tra le prime in Europa nel settore di pertinenza.

Il Gruppo Danieli occupa in Friuli-Venezia Giulia circa 6.000 persone tra diretti e indotto e contribuisce per quasi il 40% all'export annuo della provincia di Udine e per il 20% di quello regionale.

Si allegano di seguito i prospetti dello stato patrimoniale, del conto economico (escluso il conto economico complessivo) e della posizione finanziaria consolidata di Gruppo e della Capogruppo Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A. relativi alla chiusura del periodo al 30 giugno 2016, comparati con i dati al 30 giugno 2015.

Bilancio consolidato del Gruppo Danieli

In milioni di euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (*)	30/06/2016	30/06/2015
Attività		
Attività non correnti	1.183,7	1.165,0
Attività correnti	4.149,4	3.991,8
Totale attività	<u>5.333,1</u>	<u>5.156,8</u>
Passività e patrimonio netto		
Capitale sociale	81,3	81,3
Altre riserve e utili a nuovo, incluso il risultato di esercizio	<u>1.695,2</u>	<u>1.631,5</u>
Patrimonio netto del Gruppo	1.776,5	1.712,8
Patrimonio netto di terzi	0,6	0,9
Passività non correnti	647,0	589,0
Passività correnti	2.909,0	2.854,1
Totale passività e patrimonio netto	<u>5.333,1</u>	<u>5.156,8</u>
	Esercizio chiuso al	Esercizio chiuso al
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (*)	30/06/2016	30/06/2015
Ricavi	2.508,4	2.765,9
Materie prime e di consumo	(1.204,5)	(1.354,3)
Costo del personale	(443,8)	(446,2)
Altri costi operativi	(648,6)	(711,3)
Ammortamenti e svalutazioni	<u>(121,3)</u>	<u>(104,0)</u>
Utile operativo	90,2	150,1
Proventi/(oneri) finanziari	(0,6)	6,1
Utile (perdita) derivante da transazioni in valute estere	17,3	103,9
Proventi derivanti dalla valutazione delle partecipazioni in società collegate secondo il metodo del patrimonio netto	(1,3)	0,7
Utile (perdita) derivante da operazioni straordinarie	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Utile (perdita) prima delle imposte	105,6	260,8
Imposte sul reddito	<u>(17,6)</u>	<u>(99,1)</u>
Utile netto del periodo	88,0	161,7
Perdita (utile) attribuibile ai terzi	<u>0,3</u>	<u>0,1</u>
Utile netto del periodo attribuibile al Gruppo	<u>88,3</u>	<u>161,8</u>

(*) Si precisa che alcune voci dello stato patrimoniale e del conto economico consolidati sono esposte sinteticamente rispetto ai prospetti di bilancio.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(milioni di euro)	30/06/2016	30/06/2015	Variazione
Attività finanziarie correnti			
- titoli e altri crediti finanziari	456,1	340,5	115,6
- disponibilità liquide presso banche	1.389,5	1.359,3	30,2
Totale attività finanziarie correnti	1.845,6	1.699,8	145,8
Passività finanziarie non correnti			
- debiti verso banche	410,0	314,7	95,3
Totale passività finanziarie non correnti	410,0	314,7	95,3
Passività finanziarie correnti			
- debiti verso banche ed altre passività finanziarie	527,4	429,1	98,3
Totale passività finanziarie correnti	527,4	429,1	98,3
Posizione finanziaria netta non corrente	(410,0)	(314,7)	(95,3)
Posizione finanziaria netta corrente	1.318,2	1.270,7	47,5
Posizione finanziaria netta positiva	908,2	956,0	(47,8)

Bilancio d'esercizio della Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.

In milioni di euro

STATO PATRIMONIALE (*)	30/06/2016	30/06/2015
Attività		
Attività non correnti	1.300,7	1.310,7
Attività correnti	1.299,1	1.057,6
<u>Totale attività</u>	<u>2.599,8</u>	<u>2.368,3</u>
Passività e patrimonio netto		
Capitale sociale	81,3	81,3
Altre riserve e utili a nuovo, incluso il risultato di esercizio	<u>567,2</u>	<u>571,3</u>
Patrimonio netto	648,5	652,6
Passività non correnti	451,4	337,7
Passività correnti	1.499,9	1.378,0
<u>Totale passività e patrimonio netto</u>	<u>2.599,8</u>	<u>2.368,3</u>

	Esercizio chiuso al 30/06/2016	Esercizio chiuso al 30/06/2015
CONTO ECONOMICO (*)		
Ricavi	1.029,2	1.013,6
Materie prime e di consumo	(585,4)	(546,8)
Costo del personale	(139,3)	(148,2)
Altri costi operativi	(278,9)	(282,2)
Ammortamenti e svalutazioni	<u>(24,2)</u>	<u>(21,8)</u>
Utile operativo	1,4	14,6
Proventi/(oneri) finanziari	(3,8)	125,1
Utile (perdita) derivante da transazioni in valute estere		
	<u>8,1</u>	<u>17,6</u>
Utile (perdita) prima delle imposte	<u>5,7</u>	<u>157,3</u>
Imposte sul reddito	(2,1)	(17,5)
<u>Utile netto del periodo</u>	<u>3,6</u>	<u>139,8</u>

(*) Si precisa che alcune voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio sono espresse sinteticamente rispetto ai prospetti di bilancio.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DANIELI & C, OFFICINE MECCANICHE S.p.A.

(milioni di euro)	30/06/2016	30/06/2015	variazione
Attività finanziarie correnti			
- altri crediti finanziari	46,5	3,8	42,7
- disponibilità liquide presso banche	427,9	213,1	214,8
Totale attività finanziarie correnti	474,4	216,9	257,5
Passività finanziarie non correnti			
- debiti verso banche	332,0	201,7	130,3
Totale passività finanziarie non correnti	332,0	201,7	130,3
Passività finanziarie correnti			
- debiti verso banche ed altre passività finanziarie	179,9	190,2	(10,3)
Totale passività finanziarie correnti	179,9	190,2	(10,3)
Posizione finanziaria netta non corrente	(332,0)	(201,7)	(130,3)
Posizione finanziaria netta corrente	294,5	26,7	267,8
Posizione finanziaria netta negativa	(37,5)	(175,0)	137,5

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Alessandro Brussi, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che, a quanto consta, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili alla data del 30 giugno 2016.

CONTATTI SOCIETARI:

Investor relations: investors@danieli.it
Resp. Dott. Alessandro Brussi (tel. 0432 1958763)

Ufficio Affari Societari:
Daniela Boz (tel. 0432 1958308) d.boz@danieli.it

Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.A.
Via Nazionale, 41
33042 Buttrio (Udine)
Capitale sociale euro 81.304.566 i.v.
Codice fiscale, P. IVA e numero di iscrizione al Registro
Imprese di Udine: 00167460302
REA: 84904 UD
Tel. +39 0432 1958111
Fax +39 0432 1958289
www.danieli.com
info@danieli.com

Documenti di bilancio e pubblicazioni
disponibili sul meccanismo di stoccaggio autorizzato
SDIR & STORAGE www.emarketstorage.com e sul
sito internet della società
www.danieli.com, sezione *Investors*

Fine Comunicato n.0110-16

Numero di Pagine: 12