

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0085-117-2016	Data/Ora Ricezione 28 Ottobre 2016 16:35:33	MTA
---	---	-----

Societa' : CARRARO
Identificativo : 80732
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CARRARON05 - GOMIERO
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 28 Ottobre 2016 16:35:33
Data/Ora Inizio : 28 Ottobre 2016 16:50:34
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicato stampa: approvati dal CdA
Carraro i risultati del terzo trimestre 2016

Testo del comunicato

Buonasera, in allegato alla presente si invia il comunicato stampa relativo all'approvazione dei risultati relativi al terzo trimestre 2016 da parte del CdA Carraro.

Cordiali saluti.

GRUPPO CARRARO: approvati dal CdA i risultati del terzo trimestre 2016.

Pur a fronte di un trend negativo dei principali mercati di riferimento il Gruppo torna in utile nel terzo trimestre per 2,1 milioni di Euro grazie ai benefici delle azioni di riorganizzazione intraprese negli ultimi anni.

Fatturato consolidato in contrazione del 4,8%. A parità di perimetro (al netto della cessione di O&KA) e dell'effetto cambio la contrazione si riduce al 2,7%.

Peggiora la marginalità di Elettronica Santerno, che incide ancora sui risultati del trimestre con una perdita pari a 1,7 mln €.

Importante miglioramento della marginalità di Drive Tech che a parità di perimetro e al netto di costi non ricorrenti, legati alle attività di ristrutturazione, registra un EBITDA pari a 11,3 mln € in crescita del 39,1% rispetto a 8,1 mln € del terzo trimestre 2015.

Agritalia (trattori) conferma le performance positive già registrate nel primo semestre con un fatturato stabile e un EBITDA in crescita del 7,2% rispetto allo stesso periodo del 2015.

Recupero della Posizione finanziaria netta che migliora, anche al netto del versamento dei 34 milioni di Euro in aumento di capitale di giugno, passando da 256,2 mln € del 30 settembre 2015 a 190,6 mln € del 30 settembre 2016.

Campodarsego (Padova), 28 ottobre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di Carraro SpA, leader mondiale nei sistemi per la trasmissione di potenza, presieduto da Enrico Carraro, ha approvato oggi i risultati del Gruppo del terzo trimestre 2016.

*“Il ritorno all’utile nel terzo trimestre conferma la validità delle azioni intraprese per ottimizzare la nostra struttura industriale. Ciò è ancora più evidente in un contesto che vede contrarsi i nostri principali settori di riferimento. – commenta **Enrico Carraro, Presidente del Gruppo** – Drive Tech e Agritalia nonostante la diminuzione dei volumi registrano una marginalità in netto miglioramento, sia in termini assoluti sia come incidenza sul fatturato. Possiamo inoltre confermare la solidità competitiva del Gruppo che mantiene le proprie quote di mercato in ogni ambito. In linea con le previsioni di budget per l’ultimo trimestre del 2016 si prevede un miglioramento nella gestione ordinaria rispetto all’esercizio 2015, seppure con un ulteriore rallentamento del fatturato e una leggera contrazione dei risultati economici”.*

Risultati consolidati del trimestre e al 30 settembre 2016

Come già evidenziato nella prima parte dell’anno, si conferma nel terzo trimestre la contrazione dei mercati di riferimento del Gruppo rispetto allo stesso periodo del 2015. Ciò ha determinato la diminuzione del fatturato del *core business* (in particolare della Business Area Drivetech) ma grazie alle azioni di ottimizzazione dei processi industriali e di contenimento dei costi, non ha intaccato la marginalità, in netto miglioramento sia in termini assoluti che come incidenza sul fatturato.

In Elettronica Santerno, dopo una prima parte dell'anno con un fatturato in crescita per effetto delle commesse realizzate nel mercato fotovoltaico sudafricano, nel terzo trimestre il fatturato risulta in diminuzione rispetto all'esercizio precedente. La marginalità, già in contrazione nella prima parte dell'anno per effetto delle citate commesse sudafricane, ha subito una ulteriore riduzione nel terzo trimestre.

Conto economico sintetico di Gruppo / Terzo trimestre 2016

valori in €/000	III trim. 2016	III trim. 2016 rettificato	III trim. 2015	III trim. 2015 rettificato	Var. %	Var. % rettificata
Fatturato	143.758	143.758	151.078	143.119	-4,8	0,4
EBITDA	13.239	13.213	7.223	8.709	83,3	51,7
EBITDA %	9,2%	9,2%	4,8%	6,1%		
EBIT	7.365	7.339	586	2.392	1.156,8	206,8
EBIT %	5,1%	5,1%	0,4%	1,7%		
Risultato netto	2.071	2.045	-4.682	-2.745	-144,2	-174,5
Risultato netto %	1,4%	1,4%	-3,1%	-1,9%		

Conto economico sintetico di Gruppo al 30 settembre 2016

valori in €/000	30.09.16	30.09.16 rettificato	30.09.15	30.09.15 rettificato	Var. %	Var. % rettificata
Fatturato	468.354	468.354	521.048	491.452	-10,1	-4,7
EBITDA	33.556	37.907	29.697	36.072	13,0	5,1
EBITDA %	7,2%	8,1%	5,7%	7,3%		
EBIT	16.560	20.911	9.126	16.466	81,5	27,0
EBIT %	3,5%	4,5%	1,8%	3,4%		
Risultato netto	-770	3.581	-10.457	-3.002	-92,6	-219,3
Risultato netto %	-0,2%	0,8%	-2,0%	-0,6%		

Dati rettificati: a parità di perimetro e al netto dei costi non ricorrenti.

Fatturato consolidato e andamento dei mercati di riferimento

Il fatturato consolidato di Gruppo del terzo trimestre si attesta a 143,8 milioni di Euro, in diminuzione del 4,8% rispetto al terzo trimestre 2015 (151,1 milioni di Euro) e in termini progressivi al 30 settembre il fatturato raggiunge i 468,4 milioni di Euro in contrazione del 10,1% (a parità di cambio -8,2%) rispetto ai 521 milioni di Euro del terzo trimestre 2015. A parità di perimetro (tenendo conto del mancato apporto di O&KA) risulterebbe in diminuzione del 4,7% (a parità di cambio -2,7%).

Le aree di business operanti nel settore della meccanica (Drive Tech e Agritalia) hanno realizzato un fatturato nel trimestre in calo del 2,6% (al netto del contributo di O&KA nel 2015) rispetto al 2015, mentre in termini progressivi il fatturato diminuisce del 6,4% (al netto del contributo di O&KA nel 2015) rispetto a quello progressivo al 30 settembre 2015. **Elettronica Santerno ha conseguito un fatturato nel trimestre in contrazione del 38,5% rispetto al 2015** mentre il fatturato progressivo risulta ancora in crescita del 39,4% rispetto al 30 settembre 2015.

EBITDA ed EBIT

L'EBITDA consolidato del terzo trimestre si attesta a 13,2 milioni di Euro (9,2% sul fatturato) in crescita del 83,3% rispetto a 7,2 milioni di Euro (4,8% sul fatturato) del medesimo periodo del 2015. A parità di perimetro (isolando il contributo di O&KA nel 2015) e al netto dei costi non ricorrenti, legati alle attività di ristrutturazione, l'EBITDA sarebbe pari a 13,2 milioni di Euro (9,2% sul fatturato) rispetto a 8,7 milioni di Euro (6,1% sul fatturato) del terzo trimestre 2015. **L'EBITDA del Gruppo Carraro progressivo al 30 settembre 2016 si attesta a 33,6 milioni di Euro (7,2% sul fatturato) in crescita del 13% rispetto a 29,7 milioni di Euro (5,7% sul fatturato)** del 2015. A parità di perimetro (isolando il contributo di O&KA nel 2015) e al netto dei costi non ricorrenti, legati alle attività di ristrutturazione, l'EBITDA sarebbe pari a 37,9 milioni di Euro (8,1% sul fatturato) rispetto a 36,1 milioni di Euro (7,3% sul fatturato) del terzo trimestre 2015.

L'EBIT consolidato del terzo trimestre 2016 è positivo e pari a 7,4 milioni di Euro (5,1% sul fatturato) in crescita rispetto al valore di 586 milioni di Euro (0,4% sul fatturato) realizzato al 30 settembre 2015. Al netto dei costi non ricorrenti e a parità di perimetro l'EBIT sarebbe pari a 7,3 milioni di Euro (5,1% sul fatturato) in crescita rispetto a 2,4 milioni di Euro del 2015. **L'EBIT progressivo al 30 settembre 2016 si attesta a 16,6 milioni di Euro (3,5% sul fatturato) in crescita rispetto al dato progressivo al 30 settembre 2015 di 9,1 milioni di Euro (1,8% sul fatturato)**. Al netto dei costi non ricorrenti e a parità di perimetro l'EBIT sarebbe pari a 20,9 milioni di Euro (4,5% sul fatturato) in crescita del 27%.

Risultato netto

Il risultato netto del terzo trimestre 2016 è in utile per 2,1 milioni di Euro (1,4% sul fatturato) rispetto alla perdita di 4,7 milioni di Euro (-3,1% sul fatturato) del terzo trimestre 2015. Al netto degli effetti non ricorrenti e a parità di perimetro il risultato netto al 30 settembre 2016 sarebbe positivo per 2 milioni di Euro (1,4% sul fatturato) rispetto alla perdita di 2,7 milioni di Euro (-1,9% sul fatturato) del terzo trimestre 2015.

Il risultato netto progressivo 30 settembre 2016 è negativo per 770 mila Euro (-0,2% sul fatturato) rispetto alla perdita di 10,5 milioni di Euro (-2% sul fatturato) del terzo trimestre 2015. Al netto degli effetti non ricorrenti e a parità di perimetro il risultato netto al 30 settembre 2016 sarebbe positivo per 3,6 milioni di Euro (0,8% sul fatturato) rispetto alla perdita di 3 milioni di Euro (-0,6% sul fatturato) del terzo trimestre 2015.

Investimenti

Gli investimenti del terzo trimestre 2016 ammontano a 3,2 milioni di rispetto a 5,9 milioni di Euro del medesimo periodo del precedente esercizio e sono destinati al mantenimento in efficienza degli impianti e alle attività di sviluppo dei progetti R&D. **Gli investimenti progressivi al 30 settembre 2016 sono pari a 9,7 milioni di Euro.**

Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2016 è negativa per 190,6 milioni di Euro, al 30 giugno 2016 era pari a 194,6 milioni di Euro, al 31 dicembre 2015 era pari a 227,8 milioni di Euro e al 30 settembre 2015 era pari a 256,2 milioni di Euro.

Andamento dei settori e dei mercati di riferimento

- **Carraro Drive Tech** (sistemi di trasmissione e componenti) **nel terzo trimestre 2016 ha realizzato un fatturato pari a 118,4 milioni di Euro**, in contrazione del 3,3% rispetto a 122,5 milioni di Euro dello stesso periodo 2015. **In termini progressivi il fatturato al 30 settembre 2016 si attesta a 357,1 milioni di Euro** rispetto ai 423,1 milioni di Euro dello stesso periodo 2015 facendo registrare una contrazione del 15,6%. **Al netto del contributo di O&KA, il fatturato dei primi nove mesi 2015 sarebbe stato pari a 393,5 milioni di Euro** portando il decremento del fatturato rispetto al medesimo periodo del 2016 al 9,2%.

L'andamento della domanda del mercato per la Business Area Driveteck, che nei primi nove mesi dell'anno si è mostrata sensibilmente più debole rispetto agli anni precedenti, ha segnato un timido miglioramento rispetto all'anno scorso solo nel terzo trimestre.

Per quanto riguarda la marginalità, nonostante il calo dei volumi, si consolidano i concreti segnali di crescita a conferma dell'efficacia delle azioni poste in atto per l'efficientamento delle attività industriali e l'adeguamento della struttura. Per una corretta lettura dei risultati in termini di redditività è necessario, infine, considerare oltre gli effetti legati alla cessione di O&KA, i costi di ristrutturazione del periodo che, al 30 settembre 2016, ammontano a 4,3 milioni di Euro rispetto ai 3,9 milioni di Euro nel 2015. **L'EBITDA del terzo trimestre 2016, è pari a 11,3 milioni di Euro (9,5% sul fatturato) rispetto ai 6,6 milioni di Euro (5,4% sul fatturato)** dello stesso periodo dell'anno precedente. **A parità di perimetro** (isolando il contributo di O&KA nel 2015) **e al netto dei costi non ricorrenti**, legati alle attività di ristrutturazione, **l'EBITDA sarebbe pari a 11,3 milioni di Euro (9,5% sul fatturato) in miglioramento del 39,1%** rispetto a 8,1 milioni di Euro (7,1% sul fatturato) del terzo trimestre 2015.

L'EBITDA al 30 settembre 2016 pur risentendo del negativo effetto sui volumi, è pari a 27,9 milioni di Euro (7,8% sul fatturato) è in crescita del 20,8% rispetto ai 23 milioni di Euro (5,4% sul fatturato) dello stesso periodo dell'anno precedente. **A parità di perimetro** (cessione della Società tedesca O&KA) **e al netto dei costi di ristrutturazione l'EBITDA al 30 settembre 2016 sarebbe pari a 32,2 milioni di Euro (9% sul fatturato) in miglioramento del 9,4%** rispetto ai 29,4 milioni di Euro (7,5% sul fatturato) del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

- **Agritalia** (trattori) **ha registrato nel terzo trimestre un fatturato pari a 25,9 milioni di Euro (901 trattori venduti)**, in linea rispetto ai 26 milioni di Euro del medesimo periodo 2015 (888 trattori). **In termini progressivi il fatturato si attesta a 97,2 milioni di Euro (pari a 3.352 trattori venduti), in crescita del 3,8%** rispetto ai 93,7 milioni di Euro del 30 settembre 2015 (3.366 trattori). A ciò ha contribuito la crescita del fatturato relativo al progetti di sviluppo dei nuovi trattori, raddoppiato a settembre 2016 e che supera di 3 milioni di Euro il valore dello stesso periodo dell'anno precedente.

La crescita dei prezzi unitari di vendita, accompagnata da un buon presidio sui costi sia variabili che fissi, contribuisce al miglioramento della redditività. **L'EBITDA del trimestre è pari a 1,6 milioni di Euro (6,2% del fatturato) in crescita del 7,2%** rispetto a 1,5 milioni di Euro (5,8% del fatturato) del 2015 mentre **l'EBITDA progressivo è pari a 7,5 milioni di Euro (7,7% sul fatturato) in crescita del 23%** rispetto a 6,1 milioni di Euro (6,5% del fatturato) nel 2015.

- **Elettronica Santerno** (elettronica di potenza), nel corso del terzo trimestre, operando in coerenza con il piano varato nel 2015, ha proseguito l'attività di rifocalizzazione del business model, verso il mercato delle applicazioni industriali, e di ottimizzazione della struttura dei costi. È continuato inoltre lo sviluppo della linea business After Sales, che beneficia dell'avvio operativo di alcuni contratti O&M su

impianti realizzati negli anni precedenti, confermando il progressivo aumento del fatturato rispetto agli esercizi passati.

Il fatturato del trimestre, pari a 4,5 milioni di Euro, è inferiore del 38,5% rispetto a 7,4 milioni di Euro del medesimo periodo dell'esercizio precedente. **I primi nove mesi del 2016 chiudono con un fatturato progressivo pari a 32,6 milioni di Euro, in miglioramento del 39,4%** rispetto allo stesso periodo del 2015 pari a 23,4 milioni di Euro.

L'EBITDA del terzo trimestre è negativo per 609 mila Euro (-13,4% sul fatturato) rispetto al valore negativo di 405 mila Euro (-5,5% sul fatturato) del terzo trimestre 2015. La marginalità progressiva a settembre 2016 risulta in peggioramento rispetto al medesimo periodo del 2015 a causa della bassa redditività delle commesse del Sudafrica, in parte compensata da una riduzione piuttosto significativa dei costi fissi. **L'EBITDA al 30 settembre 2016 è negativo per 2,4 milioni di Euro (-7,3% sul fatturato) rispetto al valore negativo di 1,2 milioni di Euro (-5,2% sul fatturato)** del 30 settembre 2015.

Evoluzione della gestione

Per l'ultimo trimestre del 2016 si prevede un ulteriore rallentamento del fatturato e una leggera contrazione dei risultati economici. Complessivamente i risultati economici del Gruppo risulteranno in miglioramento, nella gestione ordinaria, rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente.

Richiesta di informazioni ex art. 114 D. LGS. 58/98

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n.0075995/15 del 1 ottobre 2015.

1. Posizione finanziaria netta di Carraro S.p.A. e del Gruppo con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio lungo termine.

(valori in migliaia di Euro)

Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2016	CARRARO SPA	CONSOLIDATO
Finanziamenti passivi non correnti	78.350	167.631
Finanziamenti passivi correnti	44.505	110.879
Altre passività finanziarie non correnti	-	-174
Altre passività finanziarie correnti	51	677
Passività finanziarie:	122.906	279.013
Crediti e finanziamenti attivi non correnti	-6.732	-5.420
Crediti e finanziamenti attivi correnti	-32	-4.701
Altre attività finanziarie non correnti	-	242
Altre attività finanziarie correnti	-321	-617
Attività finanziarie:	-7.085	-10.496
Cassa	-59	-113
Conti correnti e depositi bancari	-2.065	-77.826
Disponibilità liquide:	-2.124	-77.939
Posizione finanziaria netta	113.697	190.578
di cui debiti / (crediti):		
- non correnti	71.618	162.279
- correnti	42.079	28.299

2. **Posizioni debitorie scadute di Carraro S.p.A. e del Gruppo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, ecc...)**
(valori in migliaia di Euro)

CARRARO SPA						
A scadere	SCADUTO				TOTALE	
	1 - 30 gg	31 - 60 gg	61 - 90 gg	> 91 gg		
Debiti commerciali	41.533	163	3	20	293	42.012
Altri debiti	6.750	-	-	-	-	6.750
TOTALE	48.283	163	3	20	293	48.762

CONSOLIDATO						
A scadere	SCADUTO				TOTALE	
	1 - 30 gg	31 - 60 gg	61 - 90 gg	> 91 gg		
Debiti commerciali	143.499	7.504	782	1.164	3.988	156.937
Altri debiti	24.458	-	-	-	-	24.458
TOTALE	167.957	7.504	782	1.164	3.988	181.395

I debiti correnti di Carraro SpA verso terzi e verso società del Gruppo al 30 settembre 2016 ammontano complessivamente a 48,762 milioni di Euro di cui 6,750 milioni di Euro riferiti ad Altri debiti (tributari, previdenziali, verso dipendenti,...) aventi scadenza successiva alla data di riferimento. I debiti commerciali scaduti ammontano a 0,479 milioni di Euro.

I debiti correnti del Gruppo Carraro ammontano al 30 settembre 2016 a 181,395 milioni di Euro di cui 24,458 milioni di Euro riferiti ad Altri debiti (tributari, previdenziali, verso dipendenti,...) aventi scadenza successiva alla data di riferimento. I debiti commerciali scaduti ammontano a 13,438 milioni di Euro di cui 7,504 milioni di Euro scaduti entro 30 giorni in larga parte pagati nel mese successivo mentre quelli oltre i 90 giorni sono riferiti prevalentemente a partite di fornitura non conformi e in corso di definizione.

3. Rapporti verso parti correlate di Carraro S.p.A. e del Gruppo

I rapporti economici più rilevanti di Carraro S.p.A. con parti correlate rappresentano transazioni commerciali di acquisto e vendita di materie prime, semilavorati e componentistica relativa alla produzione di sistemi per l'autotrazione; gli acquisti di servizi si riferiscono prevalentemente a prestazioni per lavorazioni industriali.

Le principali vendite di servizi sono costituite da addebiti per l'utilizzo dei sistemi informativi centrali ed il supporto organizzativo fornito dalla capogruppo nelle varie aree funzionali. Le provvigioni e royalties sono riferite a specifici accordi di rappresentanza commerciale e di cessione di diritti di utilizzo di "know-how" industriale.

Gli interessi attivi sono generati dai finanziamenti in essere; gli interessi passivi sono prodotti dal finanziamento ricevuto da Carraro International.

I proventi e oneri da consolidato fiscale si riferiscono ai corrispettivi riconosciuti a fronte di imponibili e perdite trasferiti nell'ambito del consolidato fiscale in capo a Finaid SpA.

I rapporti finanziari si riferiscono a finanziamenti a breve e lungo termine.

I valori di tali operazioni sono riportati nella tabella che segue:

Parti correlate	Rapporti finanziari e commerciali				Rapporti economici		
	Attività finanziarie	Passività finanziarie	Crediti comm.li ed altri crediti	Debiti comm.li ed altri debiti	Ricavi di vendita	Costi operativi	Oneri (proventi) finanziari netti
Carraro Drive tech S.p.A.	-	-	7.798	3.833	15.720	11.708	6.544
Carraro Argentina S.A.	6.314	-	1.669	134	81	135	-
Carraro Drive Tech do Brasil	-	-	144	-	67	-	18
Carraro Deutschland Gmbh	-	16.600	-	346	-	-	346
Carraro India Ltd.	-	-	1.477	617	2.976	44	3
Carraro North America Vb	-	-	419	-	9	-	-
Elettronica Santerno S.p.A.	419	-	457	386	168	2	24
Elettronica Santerno Ind. e Com Ltd.	-	-	109	-	7	-	-4
Carraro International	290	83.897	-	-	1	45	4.319
F.O.N. S.A.	-	-	1	-	-	-	-
Carraro Technologies India Pvt. Ltd.	-	-	46	356	46	1.022	-
Carraro China Drive System Co. Ltd.	-	-	983	470	965	52	-
SIAP S.p.A.	-	-	799	372	900	1.376	5
Santerno USA	-	-	354	-	-	-	6
Santerno South Africa Pty Ltd	-	-	103	-	35	-	36
O&K Antriebstechnik GmbH	-	-	423	-	258	-	-
Finaid S.r.l.	-	-	831	-	5	-	-
TOTALE	7.023	100.497	15.613	6.514	21.238	14.384	11.297

I rapporti del Gruppo con parti correlate si riferiscono principalmente ai rapporti di consolidato fiscale con la controllante Finaid.

(valori in migliaia di Euro)

Parti correlate	Rapporti finanziari e commerciali		Rapporti economici	
	Crediti comm.li ed altri crediti	Debiti comm.li ed altri debiti	Ricavi di vendita	Costi di acquisto
O&K Antriebstechnik GmbH	2.922	1.871	4.189	3.717
FINAID S.p.A.	936	90	5	-
TOTALE	3.858	1.961	4.194	3.717

4. Eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

Alla data del 30 settembre 2016 non si segnala alcun evento di mancato rispetto di covenants, di negative pledge, o di altre clausole in quanto il nuovo accordo siglato in data 24 dicembre 2015 con gli istituti finanziari, ha aggiornato i parametri di riferimento (Indebitamento finanziario netto/Ebitda e Indebitamento finanziario netto/Patrimonio netto) sulla base delle risultanze del nuovo Piano Industriale 2015-19 e definito la prima data di verifica al 31 dicembre 2016.

5. Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Nel 2016 il Gruppo sta proseguendo nell'implementazione del nuovo Piano Industriale 2016-19 approvato dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2015 e l'unico significativo scostamento dei risultati del primo trimestre rispetto alle previsioni deriva dall'anticipazione delle attività di ristrutturazione nello stabilimento in Argentina a marzo rispetto all'originaria previsione per giugno.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Enrico Gomiero dichiara ai sensi del comma 2 articolo 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.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS: EBITDA (inteso come somma del risultato operativo di conto economico, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobilizzazioni); EBIT (inteso come risultato operativo di conto economico); POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (inteso come somma dei debiti verso banche, obbligazioni e finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto delle disponibilità liquide, titoli negoziabili e crediti finanziari); "core business (meccanica)" (inteso come aggregazione delle Business Area Carraro DriveTech e Agritalia).

Carraro è un gruppo internazionale leader mondiale nei sistemi per la trasmissione di potenza altamente efficienti ed eco-compatibili, con un fatturato consolidato 2015 di 674 milioni di Euro.

Alla holding Carraro SpA fanno riferimento tre Aree di Business:

- **Carraro Drive Tech**, specializzata in:
 - sistemi di trasmissione (assali, trasmissioni) destinati a macchine movimento terra, trattori agricoli, carrelli elevatori, veicoli commerciali leggeri, automobili ed applicazioni stazionarie;
 - ingranaggi e componenti (in acciaio tagliato) per il settore automobilistico, per applicazioni agricole e movimento terra, per applicazioni *material handling* e per generatori eolici.
- **Agritalia**, specializzata in:
 - trattori speciali (light-utility, da vigneto, da frutteto) fino a 100 HP di potenza realizzati conto terzi (a marchio Massey Ferguson, John Deere, Claas);
 - servizi di ingegneria e di outsourcing produttivo per nicchie nell'ambito della trattoristica.
- **Santerno**, specializzata in:
 - inverter destinati alla gestione dell'elettronica di potenza applicata ai diversi ambiti industriali;
 - convertitori elettronici di potenza per energie rinnovabili (fotovoltaico);

Il Gruppo, la cui holding Carraro SpA è quotata alla Borsa Italiana da 1995 (CARR.MI), ha sede principale a Campodarsego (Padova), impiega al 30.09.2016 3.186 persone – di cui 1.457 in Italia – ed ha insediamenti produttivi in Italia (6), India (2), Cina, Argentina e Brasile. Per ulteriori informazioni carraro.com.

Contatti ufficio stampa:

Massimiliano Franz / Head of Communication - Carraro Group

m. +39 334 6627367 / mfranz@carraro.com

Carlo Prato / True Relazioni Pubbliche

m. +39 335 6506483 / c.prato@true-rp.it

Allegati:

- Estratto Stato Patrimoniale e Conto Economico Consolidato al 30.09.2016

Gruppo Carraro 30.09.2016

Dati non verificati dal Collegio Sindacale e dalla società di revisione

Stato Patrimoniale Consolidato (valori in migliaia di Euro)

IAS/IFRS	30.09.2016	31.12.2015
Attività non correnti	275.539	293.525
Immobilizzazioni materiali	152.447	163.828
Immobilizzazioni immateriali	71.774	70.702
Investimenti immobiliari	695	695
Partecipazioni	16.552	16.552
Attività finanziarie	5.274	8.896
Imposte differite attive	25.829	29.796
Crediti commerciali e altri crediti	2.968	3.056
Attività correnti	282.106	286.499
Rimanenze finali	99.427	118.086
Crediti commerciali e altri crediti	98.857	88.683
Attività finanziarie	5.883	8.972
Disponibilità liquide	77.939	70.758
Totale attività	557.645	580.024
Patrimonio netto	55.944	31.023
Passività non correnti	186.785	199.208
Passività finanziarie	167.457	180.188
Debiti commerciali e altri debiti	721	910
Imposte differite passive	3.601	3.214
Fondi TFR, pensioni e simili	11.486	11.643
Accantonamenti per rischi e oneri	3.520	3.253
Passività correnti	314.916	349.793
Passività finanziarie	111.756	135.443
Debiti commerciali e altri debiti	180.674	190.944
Debiti per imposte correnti	5.079	5.384
Accantonamenti per rischi e oneri	17.407	18.022
Totale passività e patrimonio netto	557.645	580.024
Posizione finanziaria netta	190.578	227.783
Cash flow	16.226	37.692

Conto economico consolidato (valori in migliaia di Euro)

	30.09.2016		30.09.2015	
Ricavi delle vendite	468.354		521.048	
Acquisti per beni e materiali	- 268.665		- 310.092	
Servizi	- 72.644		- 83.308	
Utilizzo beni e servizi di terzi	- 1.548		- 3.586	
Costo del personale	- 73.951		- 94.683	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	- 16.996		- 20.571	
Svalutazione di Crediti	- 252		- 823	
Variazioni delle rimanenze	- 16.423		324	
Accantonamenti per rischi	- 8.761		- 7.274	
Altri oneri e proventi	7.446		8.091	
EBIT	16.560	3,5%	9.126	1,8%
EBITDA	33.556	7,2%	29.697	5,7%
Proventi da partecipazioni	- 206		- 160	
Oneri/proventi finanziari netti	- 9.079		- 10.288	
Utili e perdite su cambi (netto)	- 1.568		- 3.020	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-		-	
Risultato ante imposte	5.707		- 4.342	
Imposte correnti e differite	- 6.478		- 6.142	
Risultato di terzi	1		27	
Risultato consolidato di Gruppo	- 770	-0,2%	- 10.457	-2,0%

Fine Comunicato n.0085-117

Numero di Pagine: 11