

Bit Market Services

| | | |
|--|--|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0110-25-2015 | Data/Ora Ricezione 12 Novembre 2015 15:56:09 | MTA |
|--|--|-----|

Societa' : DANIELI & C.
Identificativo : 65573
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DANIELIN01 - BOZ
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 12 Novembre 2015 15:56:09
Data/Ora Inizio : 12 Novembre 2015 16:11:10
Diffusione presunta
Oggetto : Rendiconto intermedio di gestione al
30.09.2015 (Q1)

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 12 novembre 2015, ha esaminato ed approvato il resoconto intermedio sulla gestione del trimestre chiuso al 30 settembre 2015 e preso atto del risultato dei primi tre mesi di gestione.

RESOCONTO INTERMEDIO AL 30.09.2015

redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS

| (milioni di euro) | al 30/09/2015 | al 30/09/2014 | Variazione |
|------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Ricavi | 556,0 | 657,5 | -15% |
| Margine Operativo Lordo (Ebitda) | 51,6 | 66,5 | -22% |
| EBIT | 28,1 | 43,1 | -35% |
| Utile netto del periodo | 22,2 | 53,9 | -59% |
| Utile netto attribuibile al Gruppo | 22,5 | 53,9 | -58% |

| | al 30/09/2015 | al 30/06/2015 | Variazione |
|--------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Posizione finanziaria netta positiva | 880,5 | 956,0 | -8% |
| Numero dei dipendenti | 10.573 | 10.954 | -3% |
| Portafoglio ordini del Gruppo | 3.094 | 3.155 | -2% |
| (di cui <i>Steel Making</i>) | 154 | 169 | -9% |

Sintesi dei risultati dei primi tre mesi dell'esercizio

L'andamento dei ricavi del Gruppo mostra un fatturato in diminuzione nel primo trimestre dell'esercizio 2015/2016 essenzialmente per un minor avanzamento delle commesse nel settore *Plant Making* (ingegneria e costruzione impianti per la produzione di metalli - acciaio e alluminio), con una tenuta nel fatturato nel settore *Steel Making* (produzione di acciaio) con il gruppo ABS (Acciaierie Bertoli Safau e ABS Sisak), stabile nei volumi di vendita. Il Consiglio di Amministrazione, prendendo atto dei risultati, evidenzia che:

Il minor volume dei ricavi di Danieli *Plant Making* risulta solo temporaneo ed è legato al rispetto dei programmi di costruzione contrattualmente concordati con i clienti, mantenendo una redditività (EBITDA) interessante in proporzione al fatturato realizzato che, seppur inferiore, è in linea con gli obiettivi prefissati. Il fatturato di ABS *Steel Making* mostra, a parità di volumi prodotti rispetto all'omologo trimestre precedente (circa 216.000 di tonnellate), un calo dei prezzi di vendita ed un livello di marginalità e di utilizzo impianti leggermente inferiore.

L'utile consolidato del periodo è sostanzialmente in linea con le previsioni di inizio anno, seppure inferiore a quello del medesimo periodo dello scorso esercizio, che risultava fortemente influenzato positivamente dall'effetto cambio. La posizione finanziaria netta di Gruppo si mantiene solida.

Nel settore *Steel Making (ABS)* è stato avviato il laminatoio "Rotoforgia" che, integrato ai nuovi laminatoi reversibili, permette alla società di ben diversificare la produzione utilizzando con efficienza tutto l'acciaio liquido prodotto. Gli importanti investimenti fatti in ABS hanno un contenuto innovativo importante che permetterà alla società di migliorare sensibilmente la qualità ed allargare la gamma dei prodotti offerti coprendo nuovi segmenti di mercato in modo competitivo.

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

La produzione mondiale di acciaio ha raggiunto, nel terzo trimestre del 2015, quasi 1.212 milioni di tonnellate con un decremento del 2,4% circa rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Nel 2014 la produzione annuale ha raggiunto circa 1.660 milioni di tonnellate e le previsioni per il 2015 mostrano un calo complessivo del 3% con la Cina in calo del 3,5%, mentre i paesi avanzati assieme a quelli emergenti avranno un calo più contenuto per circa il 2,5%.

Il coefficiente di utilizzo degli impianti rispetto al livello massimo teorico si è portato, a fine settembre, a circa il 70% in diminuzione rispetto i dati medi del 2014.

Il raffreddamento dell'economia cinese soprattutto nel settore manifatturiero e delle costruzioni, e la disponibilità di minerale e dei fattori energetici a prezzi contenuti, hanno generato un effetto combinato negativo nel mercato con una minore domanda d'acciaio ed un calo dei prezzi.

Il consumo mondiale di acciaio si mantiene quindi debole ma sostanzialmente stabile, mostrando un temporaneo ribilanciamento dove gli operatori cinesi, a fronte della riduzione dei volumi interni, hanno aumentato le esportazioni a prezzi molto competitivi al fine di razionalizzare i magazzini.

La qualità della produzione rimane un fattore importante per ottenere dal mercato prezzi più remunerativi e maggiore continuità nelle forniture per clienti che tendono a diminuire i volumi di scorta minima e favorire le forniture "on time".

Si attende comunque un miglioramento generale a partire dalla seconda metà del 2016 e poi nel 2017 grazie ai numerosi progetti per investimenti privati ed infrastrutture pubbliche previsti in essere specialmente nei paesi con economie emergenti.

Sintesi dei risultati per settore

| (milioni di euro) | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi | 30/09/2015 | 30/09/2014 | Variazione |
| Plant making | 395,6 | 494,2 | -20% |
| Steel making | 160,4 | 163,3 | -2% |
| Totale | 556,0 | 657,5 | -15% |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 30/09/2015 | 30/09/2014 | Variazione |
| Plant making | 40,1 | 51,6 | -22% |
| Steel making | 11,6 | 14,9 | -23% |
| Totale | 51,6 | 66,5 | -22% |
| Utile operativo (Ebit) | 30/09/2015 | 30/09/2014 | Variazione |
| Plant making | 26,9 | 38,2 | -30% |
| Steel making | 1,2 | 4,9 | -76% |
| Totale | 28,1 | 43,1 | -35% |
| Utile attribuibile al Gruppo | 30/09/2015 | 30/09/2014 | Variazione |
| Plant making | 21,0 | 51,1 | -59% |
| Steel making | 1,5 | 2,8 | -46% |
| Totale | 22,5 | 53,9 | -58% |

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 che sviluppi l’attuale assetto in modo più rispondente alle nuove esigenze del mercati.

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

Portafoglio ordini

Il portafoglio ordini del Gruppo risulta in linea con i valori espressi alla fine dello scorso esercizio ed è ben diversificato per area geografica e per linea di prodotto ed ammonta, al 30 settembre 2015 a 3.094 milioni di euro (di cui 154 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).

Risorse umane

Il numero dei dipendenti del Gruppo Danieli al 30 settembre 2015 è di 10.573 unità, diminuito di 381 unità rispetto al 30 giugno 2015.

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

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, Thailandia, 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 patrimoniali ed economici e della posizione finanziaria consolidata di gruppo relativi alla chiusura al 30 settembre 2015, comparata con i dati al 30 giugno 2015 ed al 30 settembre 2014.

Bilancio consolidato del Gruppo Danieli

| (milioni di euro) | al 30/09/2015 | al 30/06/2015 |
|--|----------------|----------------|
| STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (*) | | |
| Attività | | |
| Attività non correnti | 1.164,5 | 1.165,0 |
| Attività correnti | 3.758,3 | 3.991,8 |
| Totale attività | 4.922,8 | 5.156,8 |
| Passività e patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 81,3 | 81,3 |
| Altre riserve e utili a nuovo, incluso il risultato di esercizio | 1.645,1 | 1.631,5 |
| Patrimonio netto | 1.726,4 | 1.712,8 |
| Patrimonio netto dei terzi | 0,6 | 0,9 |
| Passività non correnti | 576,0 | 589,0 |
| Passività correnti | 2.619,8 | 2.854,1 |
| Totale passività e patrimonio netto | 4.922,8 | 5.156,8 |
| | | |
| (milioni di euro) | al 30/09/2015 | al 30/09/2014 |
| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (*) | | |
| Ricavi | 556,0 | 657,5 |
| Materie prime e di consumo | (261,6) | (359,2) |
| Costo del personale | (108,4) | (101,6) |
| Altri costi operativi | (134,3) | (130,2) |
| Svalutazioni e Ammortamenti | (23,6) | (23,4) |
| Utile operativo | 28,1 | 43,1 |
| Proventi (Oneri) finanziari netti | (3,6) | 30,5 |
| Proventi derivanti dalla valutazione delle partecipaz. in società collegate secondo il metodo del PN | 0,0 | (4,3) |
| Utile (perdita) prima delle imposte | 24,5 | 69,3 |
| Imposte sul reddito | (2,3) | (15,4) |
| Utile dopo le imposte | 22,2 | 53,9 |
| Perdita (utile) di competenza di terzi | 0,3 | 0,0 |
| Utile del Gruppo | 22,5 | 53,9 |

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

| (milioni di euro) | 30/09/2015 | 30/06/2015 | variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Attività finanziarie correnti | | | |
| - titoli e altri crediti finanziari | 450,1 | 340,5 | 109,6 |
| - disponibilità liquide presso banche | 1.134,5 | 1.359,3 | (224,8) |
| Totale attività finanziarie correnti | 1.584,6 | 1.699,8 | (115,2) |
| Passività finanziarie non correnti | | | |
| - debiti verso banche | 317,5 | 314,7 | 2,8 |
| Totale passività finanziarie non correnti | 317,5 | 314,7 | 2,8 |
| Passività finanziarie correnti | | | |
| - debiti verso banche ed altre passività finanziarie | 386,6 | 429,1 | (42,5) |
| Totale passività finanziarie correnti | 386,6 | 429,1 | (42,5) |
| Posizione finanziaria netta non corrente | (317,5) | (314,7) | (2,8) |
| Posizione finanziaria netta corrente | 1.198,0 | 1.270,7 | (72,7) |
| Posizione finanziaria netta positiva | 880,5 | 956,0 | (75,5) |
| Indebitamento finanziario lordo | (704,1) | (743,8) | 39,7 |

L'indebitamento finanziario lordo rappresenta il totale dei debiti finanziari e delle altre passività finanziarie.

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 settembre 2015.

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 delle Imprese di Udine n. 00167460302
R.E.A. UD84904
telefono +39 0432 1958111
fax +39 0432 1958289
www.danieli.com
info@danieli.com

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

DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE S.P.A.

33042 Buttrio (UD) via Nazionale n. 41

Fully paid-up share capital of euro 81,304,566

Registration Number with the Register of Companies of Udine, tax number and VAT registration number
00167460302

www.danieli.com

PRESS RELEASE

DANIELI GROUP

Danieli's Board of Directors met today, November 12, 2015, to examine and approve the interim report on operations for the quarter ended September 30, 2015, and to acknowledge the result for the first three months of the tax year.

INTERIM REPORT FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2015

drawn up according to IAS/IFRS international accounting principles

| (millions of euro) | to 30/09/2015 | to 30/09/2014 | Variation |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| Revenues | 556.0 | 657.5 | -15% |
| Gross operating margin (EBITDA) | 51.6 | 66.5 | -22% |
| EBIT | 28.1 | 43.1 | -35% |
| Net profit for the period | 22.2 | 53.9 | -59% |
| Net profit attributable to the Group | 22.5 | 53.9 | -58% |

| | to 30/09/2015 | to 30/06/2015 | Variation |
|---------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| Net positive financial position | 880.5 | 956.0 | -8% |
| Number of employees | 10,573 | 10,954 | -4% |
| Group order book | 3,094 | 3,155 | -2% |
| (Steel Making) | 154 | 169 | -9% |

Summary of results for the first three months of the tax year

Group revenues show a declining sales volume for the first quarter of 2015/2016, which is essentially due to slower progress on job orders in the *Plant Making* segment (engineering and manufacture of plants for metals production – steel and aluminum). Turnover is holding steady in the *Steel Making* segment represented by the ABS Group (Acciaierie Bertoli Safau e ABS Sisak), and sales volumes are stable. The Board of Directors acknowledges the results and notes that:

The lower revenues of Danieli's *Plant Making* segment are only temporary and tied to compliance with construction programs that were contractually agreed with customers, while profitability (EBITDA) continues to be interesting and in proportion to turnover, which, although lower, is in line with the forecast production targets. The turnover of ABS *Steel Making*, with the same volumes produced during the same quarter last year (about 216,000 tons), shows a drop in sales prices and slightly lower margins and plant utilization.

Consolidated profit for the period is basically in line with the forecasts made at the beginning of the year, even if it is lower than the figure reported for the same period last year, which was positively influenced by the exchange rate. The Group's financial position continues to be solid.

In the *Steel Making* (ABS) segment the "Rotoforge" rolling mill was started up, and together with the new reversing mills, allows the company to diversify production by making efficient use of all the liquid steel that is produced. The significant investments made in ABS have important innovative content that will allow the company to considerably improve quality and broaden the range of products on offer, competitively covering new market segments.

Worldwide prospects for the metals producing sector that affect Danieli's Plantmaking business

In the third quarter of 2015, world steel production was almost 1,212 million tons, with a decrease of approximately 2.4% over the same period last year.

In 2014 yearly production reached approximately 1,660 million tons, and forecasts for 2015 point to an overall drop of 3%, with China slowing down by 3.5%, while advanced countries together with emerging countries will experience a smaller drop of about 2.5%.

At the end of September, the plant utilization factor as compared to the maximum theoretical figure was down to about 70%, less than the average data reported for 2014.

The slowing down of the Chinese economy, especially in the manufacturing and construction sectors, and the availability of ore and energy at low prices, have generated a combined negative effect on the market, resulting in lower steel demand and a drop in prices.

World steel consumption continues to be weak but basically stable, showing a temporary rebalancing, with Chinese operators, faced with declining domestic volumes, boosting exports at highly competitive prices in order to rationalize inventories.

Production quality continues to be an important factor in order to obtain more profitable prices from the market and greater continuity in the items being supplied to customers, who tend to reduce their minimum inventories, favoring "on-time" supply.

However, a general improvement is expected beginning in the second half of 2016 and then in 2017, thanks to the numerous private investment and public infrastructure projects that are planned, especially in countries with emerging economies.

Summary of results by business segment

(millions of euro)

| Revenues | 30/09/2015 | 30/09/2014 | Variation |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Plant Making | 395.6 | 494.2 | -20% |
| Steel Making | 160.4 | 163.3 | -2% |
| Total | 556.0 | 657.5 | -15% |
| Gross operating margin (EBITDA) | 30/09/2015 | 30/09/2014 | Variation |
| Plant Making | 40.1 | 51.6 | -22% |
| Steel Making | 11.6 | 14.9 | -23% |
| Total | 51.6 | 66.5 | -22% |
| Operating income (EBIT) | 30/09/2015 | 30/09/2014 | Variation |
| Plant Making | 26.9 | 38.2 | -30% |
| Steel Making | 1.2 | 4.9 | -76% |
| Total | 28.1 | 43.1 | -35% |
| Profit attributable to the Group | 30/09/2015 | 30/09/2014 | Variation |
| Plant Making | 21.0 | 51.1 | -60% |
| Steel Making | 1.5 | 2.8 | -46% |
| Total | 22.5 | 53.9 | -60% |

Strategies

Below are some of Danieli's mottos:

- *"Passion to innovate and perform"* but also *"We do not shop around for noble equipment"*. The Danieli Group will continue to consolidate and expand internationally in order to ensure greater competitiveness in terms of innovation, technology, quality, costs, productivity and customer service.

Not only is Danieli known for its plant engineering know-how but also for its manufacturing capabilities, in Europe with its noble and high-tech products, and in Asia with the design and manufacture of consolidated, proven products having the same quality as those made in Europe.

- *"A step ahead"* which aims to set up a new Group organizational model to develop its existing structure so that it can better meet the new market requirements.

In particular, in order to consolidate these strategies, the company continues to expand the Danieli Academy to train junior employees, provide refresher courses for senior staff, and make the most of talented youths.

Order Book

The Group's order book is in line with the figures expressed at the end of the last fiscal year, and is well diversified according to geographical area and product line, and for the quarter ended September 30, 2015, it amounts to 3,094 million euro (of which 154 million euro in the special steelmaking sector) compared to 3,155 million euro for the year ended June 30, 2015 (of which 169 million euro for special steels).

Human Resources

As of September 30, 2015, the Danieli Group employed 10,573 people - a decrease of 381 over the number for the period ended June 30, 2015.

Danieli continues to pursue innovation, efficiency and quality of customer service at a fast pace, so it follows that team excellence takes on a highly significant and strategic role for the success of the company. Consequently, this confirms the importance of carefully managing and making the most of the potential and aptitude of people in order to ensure that the Group's training programs are in line with the *best practices*.

Danieli Group Operations

The Danieli Group essentially runs two main businesses: The first (*Plant Making*) is in the field of engineering and manufacture of plants – including turnkey plants – for the production of metals. Its principal operating companies in the *Plant Making* segment are in Europe (Italy, Sweden, Germany, France, Austria, The Netherlands, the United Kingdom, Russia, Spain) and in Asia (China, Thailand, India, Vietnam), with service centers in the US, Brazil, Egypt, Turkey and Ukraine.

In the *Plant Making* sector Danieli is one of the top three manufacturers in the world for metal making plants and machines, leader in meltshops and plants for the production of long products (these plants produce steel in electric arc furnaces – sometimes from direct reduced iron – and in addition to being competitive in terms of *Capex* and *Opex*, are also environment-friendly, compared to integrated plants that use blast furnaces and coke), and second in the manufacture of plants for flat products.

The second business (*Steel Making*) makes special steels through the companies of Acciaierie Bertoli Safau S.p.A. (ABS) and ABS Sisak d.o.o. (ABS Sisak). The steels produced in these facilities supply the automotive industry, heavy-duty vehicles, engineering, energy and petroleum industries. ABS is the number one steelmaker in Italy and among the leading ones in Europe in its field.

In Friuli-Venezia Giulia the Danieli Group provides employment for about 6,000 people, either directly or through linked industries, and represents almost 40% of the yearly exports of the province of Udine, and 20% of those of the region of Friuli.

Attached are the Group's profit and loss account, assets and liabilities statement and consolidated financial position for the period ended September 30, 2015, compared to the data for the periods ended June 30, 2015, and September 30, 2014.

Consolidated Financial Statements of the Danieli Group

| (millions of euro) | to 30/09/2015 | to 30/06/2015 |
|---|----------------|----------------|
| CONSOLIDATED STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES (*) | | |
| Assets | | |
| Non-current assets | 1,164.5 | 1,165.0 |
| Current assets | 3,758.3 | 3,991.8 |
| Total Assets | 4,922.8 | 5,156.8 |
| Liabilities and shareholders' equity | | |
| Share capital | 81.3 | 81.3 |
| Other reserves and profits carried forward, including profit for the year | 1,645.1 | 1,631.5 |
| Shareholders' equity | 1,726.4 | 1,712.8 |
| Minority interest in shareholders' equity | 0.6 | 0.9 |
| Non-current liabilities | 576.0 | 589.0 |
| Current liabilities | 2,619.8 | 2,854.1 |
| Total liabilities and shareholders' equity | 4,922.8 | 5,156.8 |
| | | |
| (millions of euro) | to 30/09/2015 | to 30/09/2014 |
| CONSOLIDATED INCOME STATEMENT (*) | | |
| Revenues | 556.0 | 657.5 |
| Raw materials and consumables | (261.6) | (359.2) |
| Personnel costs | (108.4) | (101.6) |
| Other operating costs | (134.3) | (130.2) |
| Depreciation, amortization and write-downs | (23.6) | (23.4) |
| Operating income | 28.1 | 43.1 |
| Net financial income (charges) | (3.6) | 30.5 |
| Income from valuation of shareholdings in affiliates according to the net equity method | 0.0 | (4.3) |
| Profit (loss) before taxes | 24.5 | 69.3 |
| Income taxes | (2.3) | (15.4) |
| After-tax profit | 22.2 | 53.9 |
| Net loss (profit) attributable to non-controlling interests | 0.3 | 0.0 |
| Group Profit | 22.5 | 53.9 |

(*) Please note that some items of the consolidated balance sheet and income statement are presented in abridged form compared to the schedules of the annual report.

CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

| (millions of euro) | 30/09/2015 | 30/06/2015 | Variation |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Current financial assets | | | |
| - Securities and other financial receivables | 450.1 | 340.5 | 109.6 |
| - cash at banks | 1,134.5 | 1,359.3 | (224.8) |
| Total current financial assets | 1,584.6 | 1,699.8 | (115.2) |
| Non-current financial liabilities | | | |
| - Bank debts | 317.5 | 314.7 | 2.8 |
| Total non-current financial liabilities | 317.5 | 314.7 | 2.8 |
| Current financial liabilities | | | |
| - bank debts and other financial liabilities | 386.6 | 429.1 | (42.5) |
| Total current financial liabilities | 386.6 | 429.1 | (42.5) |
| Non-current net financial position | (317.5) | (314.7) | (2.8) |
| Current net financial position | 1,198.0 | 1,270.7 | (72.7) |
| Net positive financial position | 880.5 | 956.0 | (75.5) |
| Gross financial indebtedness | (704.1) | (743.8) | 39.7 |

Gross financial indebtedness represents the total of payables to banks and other financial liabilities.

The officer in charge of drawing up the corporate accounting documents, Mr. Alessandro Brussi, declares, pursuant to paragraph 2 of article 154 bis of the Financial Consolidation Act, that to the best of his knowledge, the accounting data in this press release correspond to the results in the accounting records, account books and book entries for the period ended September 30, 2015.

CORPORATE CONTACTS:

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

Department of Corporate Affairs: d.boz@danieli.it
Daniela Boz (tel. 0432 1958308)

DANIELI & C. OFFICINE MECCANICHE S.P.A.
Via Nazionale 41
33042 Buttrio (Udine)
Fully paid-up share capital of euro 81,304,566
Tax number, VAT registration number and registration number with the Register
of Companies of Udine n. 00167460302 00167460302
Economic/administrative registration number UD84904
Telephone +39 0432 1958111
fax +39 0432 1958289
www.danieli.com
info@danieli.com

Financial statements and publications
at the company's headquarters
on the authorized storage mechanism
"SDIR & STORAGE www.emarketstorage.com
and on the company's Web Site:
www.danieli.com, *Investors* section

Fine Comunicato n.0110-25

Numero di Pagine: 16