

Informazione Regolamentata n. 0804-24-2015	Data/Ora Ricezione 05 Maggio 2015 17:22:28	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : ANSALDO STS

Identificativo : 57658

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ANSALDON07 - Razeto Andrea

Tipologia : IRAG 03; IRCG 02

Data/Ora Ricezione : 05 Maggio 2015 17:22:28

Data/Ora Inizio : 05 Maggio 2015 17:37:29

Diffusione presunta

Oggetto : Ansaldo STS - Risultati consolidati del  
primo trimestre 2015

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

Milano, 5 maggio 2015

## **Ansaldo STS** **Risultati consolidati del primo trimestre 2015**

- **Ordini acquisiti per 347,1 milioni di euro (+ 136,4%)**
- **Portafoglio ordini a 6.428,4 milioni di euro (+ 18,0%)**
- **Ricavi pari a 284,6 milioni di euro (+ 8,2%)**
- **Risultato Operativo (EBIT) di 23,8 milioni di euro (+ 10,0%)**
- **Risultato netto di 17,7 milioni di euro (+ 26,7%)**
- **Posizione finanziaria netta, cassa netta positiva, pari a (342,5) milioni di euro (+ 59,6%)**
- **Il Consigliere Domenico Braccialarghe nominato Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS S.p.A. (STS.MI), riunitosi oggi, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo al 31 marzo 2015.

Gli **Ordini** del trimestre sono pari a **347,1** milioni di euro, rispetto a 146,9 milioni di euro al 31 marzo 2014; il valore del **Portafoglio Ordini** è pari a **6.428,4** milioni di euro (5.446,3 milioni di euro al 31 marzo 2014).

Il volume dei **Ricavi** è pari a **284,6** milioni di euro, in aumento di 21,5 milioni di euro rispetto al dato di 263,1 milioni di euro del primo trimestre del 2014.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **23,8** milioni di euro, contro **21,6** milioni di euro del 31 marzo 2014, in incremento di 2,2 milioni di euro per effetto dei maggiori volumi.

La redditività operativa (**ROS**) si attesta all'**8,4%** in leggero incremento con quanto consuntivato nello stesso periodo dell'anno precedente.

Il **Risultato Netto** ammonta a **17,7** milioni di euro (14,0 milioni di euro al 31 marzo 2014), in aumento di 3,7 milioni di euro.

**COMUNICATO STAMPA**

**Risultati Consolidati del primo trimestre 2015  
Ansaldo STS**

<b>Principali dati consolidati (M€)</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>Variazione %</b>	<b>31.12.2014</b>
Ordini acquisiti	<b>347,1</b>	146,9	136,4%	1.825,0
Portafoglio Ordini	<b>6.428,4</b>	5.446,3	18,0%	6.120,8
Ricavi	<b>284,6</b>	263,1	8,2%	1.303,5
Risultato Operativo (EBIT)	<b>23,8</b>	21,6	10,0%	124,5
R.O.S.	<b>8,4%</b>	8,2%	+0,2 p.p.	9,6%
Tax Rate	<b>31,0%</b>	35,4%	-4,4 p.p.	34,9%
Risultato Netto	<b>17,7</b>	14,0	26,7%	80,7
Capitale Circolante Netto	<b>9,4</b>	75,0	-87,5%	41,8
Posizione Finanziaria Netta (cassa netta positiva)	<b>(342,5)</b>	(214,7)	59,6%	(293,4)
R&D	<b>8,6</b>	6,2	38,0%	33,0
Organico (n.)	<b>3.797</b>	3.916	-3,0%	3.799
EPS	<b>0,09</b>	0,07*	28,6%	0,43

\* Rideterminato in seguito all'aumento gratuito di capitale sociale del 14 luglio 2014

Il **Capitale Circolante Netto** passa da 41,8 milioni di euro del 31 dicembre 2014 a **9,4** milioni di euro al 31 marzo 2015 (75,0 milioni di euro al 31 marzo 2014). In particolare il decremento è dovuto principalmente alla riduzione dei crediti commerciali solo parzialmente compensato dalla riduzione dei debiti commerciali.

La **Posizione Finanziaria Netta (cassa netta positiva)** del Gruppo è pari a **(342,5)** milioni di euro, contro i dati 2014 di (293,4) milioni di euro registrati al 31 dicembre 2014 e (214,7) milioni di euro al 31 marzo 2014.

Il **Free Operating Cash Flow (FOCF)** ante investimenti strategici presenta un flusso di cassa generato di **48,2** milioni di euro rispetto ad un utilizzo di 31,7 milioni di euro risultante al 31 marzo 2014.

Di seguito i principali ordini:

<b>Paese</b>	<b>Progetto</b>	<b>Cliente</b>	<b>Valore (M€)</b>
Australia	RAFA – ordini vari frame agreement	Rio Tinto	126,4
Arabia Saudita	Metro Riyadh – Iconic Stations	A D A	61,7
Francia	Bistandard onboard Plan program SNCF	SCNF	17,8
U.S.A.	NYCT 4th - 6th Avenue	NYCT	14,6
Cina	Metro Tianjin linea 5	Insigma	10,0
Vari EU / Asia	Componenti	Vari	27,3
Vari EU / Asia	Servizi & Manutenzione	Vari	25,1
U.S.A.	Componenti	Vari	14,3

#### Operazioni significative del periodo

In data 28 febbraio 2015, ai sensi dell'art. 122 del D.lgs. n. 58/1998 ("TUF") e delle disposizioni attuative del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), è stato reso noto, per quanto occorrer possa, che in data 24 febbraio 2015 Hitachi Ltd. E Finmeccanica S.p.A. hanno stipulato un contratto di acquisto di partecipazioni sociali (il "Contratto"), il quale contiene talune previsioni, funzionali all'esecuzione dell'operazione, che potrebbero essere astrattamente considerate come pattuizioni aventi natura parasociale e sono state pertanto prudenzialmente oggetto delle relative formalità pubblicitarie. Tali pattuizioni contenute nel Contratto hanno ad oggetto tutte le azioni di Ansaldo STS S.p.A. attualmente detenute da Finmeccanica S.p.A., rappresentanti complessivamente, circa il 40% del capitale sociale avente diritto di voto della Società.

Le pattuizioni contenute nel Contratto potrebbero essere astrattamente ricondotte a pattuizioni relative all'esercizio del diritto di voto in una società quotata e a pattuizioni che pongono limiti al trasferimento delle relative azioni, ai sensi dell'art. 122 comma 1 e comma 5 lett. b) TUF.

L'estratto del patto pubblicato ai sensi di legge e le informazioni essenziali sulle pattuizioni rilevanti contenute nel Contratto, in linea con quanto previsto dalla normativa applicabile, sono disponibili sul sito internet della Società:

<http://www.ansaldo-sts.com/it/governance/pattiparasociali>

**ALLEGATI:**
**Conto economico consolidato**
**Ansaldo STS**

<b>Conto economico consolidato (M€)</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.03.2014</b>
Ricavi	<b>284,6</b>	<b>263,1</b>
Costi per acquisti e per il personale	(261,1)	(241,0)
Ammortamenti e svalutazioni	(4,2)	(3,7)
Altri ricavi (costi) operativi netti	2,9	1,2
Var dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1,7	2,0
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>23,8</b>	<b>21,6</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	1,9	-
Imposte sul reddito	(8,0)	(7,6)
<b>Utile Netto</b>	<b>17,7</b>	<b>14,0</b>
Utile per azione	0,09	0,07*

\* Rideterminato in seguito all'aumento gratuito di capitale sociale del 14 luglio 2014

**Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata**
**Ansaldo STS**

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata (M€)</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Attività non correnti	316,1	296,7
Passività non correnti	(57,1)	(57,1)
	<b>259,0</b>	<b>239,6</b>
Rimanenze	116,7	106,1
Lavori in corso su ordinazione	339,8	304,2
Crediti commerciali	617,9	710,6
Debiti commerciali	(312,3)	(368,9)
Acconti da committenti	(726,5)	(686,2)
Fondi per rischi ed oneri	(10,1)	(10,4)
Altre attività (passività) nette	(16,1)	(13,6)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>9,4</b>	<b>41,8</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>268,4</b>	<b>281,4</b>
Patrimonio netto di Gruppo	610,5	573,6
Patrimonio netto di Terzi	0,4	1,3
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>610,9</b>	<b>574,9</b>
<b>Attività disponibili per la vendita</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>
<b>Indebitamento (disponibilità) Finanziario Netto</b>	<b>(342,5)</b>	<b>(293,4)</b>

**Rendiconto finanziario consolidato**
**Ansaldo STS**

<i>Rendiconto finanziario consolidato</i> (M€)	31.03.15	31.03.14
<b>Disponibilità e mezzi equivalenti iniziali</b>	<b>270,1</b>	<b>191,5</b>
Flusso di cassa lordo da attività operative	28,8	26,0
Variazione del capitale circolante	45,0	(46,8)
Variazioni delle altre attività e passività operative	(22,8)	(9,0)
<b>Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative</b>	<b>51,0</b>	<b>(29,8)</b>
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(2,8)	(1,9)
<b>Free Operating Cash Flow</b>	<b>48,2</b>	<b>(31,7)</b>
Investimenti strategici	(4,4)	-
Altre variazioni attività di investimento	0,1	-
<b>Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento</b>	<b>(7,1)</b>	<b>(1,9)</b>
Dividendi pagati	-	-
Flusso di cassa da attività di finanziamento	(35,4)	(3,9)
<b>Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento</b>	<b>(35,4)</b>	<b>(3,9)</b>
<b>Differenza di traduzione</b>	<b>7,2</b>	<b>(0,1)</b>
<b>Disponibilità e mezzi equivalenti finali</b>	<b>285,9</b>	<b>155,8</b>

\*\*\*\*\*

Il Consiglio ha altresì provveduto a nominare il dott. Domenico Braccialarghe Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società. Si ricorda che il dott. Domenico Braccialarghe è stato nominato quale Consigliere non esecutivo della Società nel corso dell'assemblea svoltasi in data 23 aprile 2015. Si ricorda inoltre che il curriculum vitae del dott. Domenico Braccialarghe è disponibile sul sito internet della Società [www.ansaldo-sts.com](http://www.ansaldo-sts.com).

\*\*\*\*\*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Roberto Carassai 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 della Società.

**Ansaldo STS** conferma che martedì **5 maggio 2015** alle **ore 18.30** il Management sarà disponibile per commentare quanto sopra, via conference call

La presentazione a supporto della conference call sarà preventivamente resa disponibile sul sito della Società [www.ansaldo-sts.com](http://www.ansaldo-sts.com) nella sezione Investor Relations al seguente indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/investor-relations/presentazioni> e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato <http://www.emarketstorage.com>

*Per partecipare alla **conference call**:*

*Italia: +39 02 805 88 11; UK: +44 121 281 8003; USA: +1 718 705 8794*

***Il replay della conference call**, con il codice 863#, sarà disponibile per 72 ore a partire dalle **h 8.00** di **mercoledì 6 maggio 2015**.*

I numeri per accedere sono:

*Italia: +39 02 72495; UK: +44 1 212 818 005; USA: +1 718 705 8797*

Nota:

Il *management* di Ansaldo STS valuta le performance economico-finanziarie del Gruppo anche sulla base di alcuni indicatori non previsti dagli IFRS-EU.

Di seguito sono descritte, così come richiesto dalla Comunicazione CESR/05 - 178 b, le componenti di ciascuno di tali indicatori:

**EBIT:** è pari al risultato ante imposte ed ante proventi e oneri finanziari, senza alcuna rettifica. Dall'EBIT sono esclusi anche proventi ed oneri derivanti dalla gestione di partecipazioni non consolidate e titoli, nonché i risultati di eventuali cessioni di partecipazioni consolidate, classificati negli schemi di bilancio all'interno dei "proventi ed oneri finanziari" o, per i risultati delle sole partecipazioni valutate secondo il metodo del patrimonio netto, all'interno della voce "effetti della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto".

**EBIT Adjusted:** è ottenuto depurando l'EBIT, così come in precedenza definito, dai seguenti elementi, se applicabili:

- eventuali *impairment* dell'avviamento;
- ammortamenti della porzione di prezzo di acquisto allocato ad attività immateriali nell'ambito di operazioni di *business combination*, così come previsto dall'IFRS 3;
- oneri di ristrutturazione, nell'ambito di piani definiti e rilevanti;
- altri oneri o proventi di natura non ordinaria, riferibile, cioè, ad eventi di particolare significatività non riconducibili all'andamento ordinario del *business* di riferimento.

**Free Operating Cash Flow (FOCF):** è ottenuto come somma del flusso di cassa generato (utilizzato) dalla gestione operativa e del flusso di cassa generato (utilizzato) dall'attività di investimento e disinvestimento in attività materiali ed immateriali ed in partecipazioni, al netto dei flussi di cassa riferibili ad operazioni di acquisto o cessione di partecipazioni che, per loro natura o per rilevanza, si configurano come "investimenti strategici". La modalità di costruzione del FOCF per gli esercizi presentati a confronto è presentata all'interno del rendiconto finanziario riclassificato.

**Valore Aggiunto Economico (VAE):** è calcolato come differenza tra l'EBIT al netto delle imposte ed il costo del valore medio del capitale investito nei due esercizi presentati a confronto, misurato sulla base del costo ponderato del capitale (WACC).

**Capitale Circolante Netto:** è dato dal Capitale Circolante al netto dei fondi rischi ed oneri correnti e delle altre attività e passività correnti.

**Capitale Investito Netto:** è definito come la somma algebrica delle attività non correnti, delle passività non correnti e del Capitale Circolante Netto.

**Indebitamento (disponibilità) netto o posizione finanziaria netta:** lo schema per il calcolo è conforme a quello previsto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b implementative del Regolamento CE 809/2004.

**Ordini acquisiti:** è dato dalla somma dei contratti sottoscritti con la committenza nel periodo considerato che abbiano le caratteristiche contrattuali per essere iscritti nel libro degli ordini.

**Portafoglio ordini:** è dato dalla differenza tra gli ordini acquisiti ed i ricavi del periodo di riferimento comprensivi della variazione dei lavori in corso su ordinazione. Tale differenza andrà aggiunta al portafoglio del periodo precedente.

**Organico:** è dato dal numero dei dipendenti iscritti a libro matricola all'ultimo giorno del periodo considerato.

**Return on Sales (R.O.S.):** è calcolato come rapporto tra l'EBIT ed i ricavi.

**Return on Equity (R.O.E.):** è calcolato come rapporto tra il risultato netto ed il valore medio del patrimonio netto nei due esercizi presentati a confronto.

**Costi di Ricerca e Sviluppo:** sono la somma dei costi sostenuti per la ricerca e lo sviluppo, spesata e venduta. I costi per la ricerca spesata normalmente sono quelli riferiti alla cosiddetta "tecnologia di base", ossia diretti al conseguimento di nuove conoscenze scientifiche e/o tecniche applicabili a differenti nuovi prodotti e/o servizi. I costi di ricerca venduta sono quelli commissionati dal cliente a fronte dei quali esiste uno specifico ordine di vendita e che hanno un trattamento contabile e gestionale identico ad una fornitura ordinaria (commessa di vendita, redditività, fatturazione, anticipi, ecc).

**External Communications:**

**Ansaldo STS**

**Andrea Razeto, tel. +39 010 6552068**

[andrea.razeto@ansaldo-sts.com](mailto:andrea.razeto@ansaldo-sts.com)

**SECRP**

**Giancarlo Fré, tel. +39 06 3222712**

[fre@segrp.it](mailto:fre@segrp.it)

**Investor Relations:**

**Ansaldo STS**

**Roberto Corsanego, tel. +39 010 6552076**

[roberto.corsanego@ansaldo-sts.com](mailto:roberto.corsanego@ansaldo-sts.com)

Fine Comunicato n.0804-24

Numero di Pagine: 11