

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0804-112-2016	Data/Ora Ricezione 27 Luglio 2016 18:29:01	MTA - Star
---------------------------------------------------	--------------------------------------------------	------------

Societa' : ANSALDO STS

Identificativo : 77454

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ANSALDON07 - Razeto Andrea

Tipologia : IRAG 07; IRAG 02

Data/Ora Ricezione : 27 Luglio 2016 18:29:01

Data/Ora Inizio : 27 Luglio 2016 18:44:02

Diffusione presunta

Oggetto : ANSALDO STS IL CDA APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
E AGGIORNA LE GUIDANCE

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Milano, 27 Luglio 2016

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2016 ED AGGIORNA LE PREVISIONI PER IL 2016

- **Ordini acquisiti nel periodo per 714,0 milioni di euro (+53,7%)**
- **Portafoglio ordini pari a 6.510,7 milioni di euro (+4,0%)**
- **Ricavi pari a 602,7 milioni di euro (-4,7%)**
- **Risultato Operativo (EBIT) di 48,1 milioni di euro (-17,0%)**
- **Risultato netto di 27,3 milioni di euro (-30,7%)**
- **Posizione finanziaria netta, cassa netta positiva, per (282,8) milioni di euro (+2,3%)**
- **Aggiornate le previsioni di chiusura per il 2016 relativamente al R.O.S. (Return on Sales) e alla posizione finanziaria netta (Net Financial Position) della Società**

Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS (STS.MI), ha preso in esame ed approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo al 30 giugno 2016.

Gli **Ordini** del primo semestre 2016 sono pari a **714,0** milioni di euro rispetto a 464,6 milioni di euro al 30 giugno 2015; il valore del **Portafoglio Ordini** è pari a **6.510,7** milioni di euro (6.410,4 milioni di euro al 31 dicembre 2015, 6.261,6 milioni di euro al 30 giugno 2015). L'incremento è sostanzialmente riconducibile all'acquisizione del contratto Sanyng Line MRT System a Taiwan.

Il volume dei **Ricavi** è pari a **602,7** milioni di euro in riduzione di **29,7** milioni di euro rispetto al dato di 632,4 milioni di euro del primo semestre del 2015; sul volume dei ricavi ha influito negativamente il raggiungimento della fase finale di alcuni significativi contratti presenti nell'area Asia Pacifico. Tale impatto è stato significativamente compensato dallo sviluppo della produzione delle commesse acquisite negli ultimi esercizi.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **48,1** milioni di euro, contro 57,9 milioni di euro del 30 giugno 2015, in riduzione di circa **9,9** milioni di euro riconducibile sostanzialmente all'appostamento di prudenziali accantonamenti a fronte della controversia con il cliente russo sul contratto in Libia per effetto delle risultanze dell'arbitrato ed alla rilevazione di costi correlati alle transazioni intervenute a seguito delle dimissioni di figure strategiche della società.

La redditività operativa (**ROS**) si attesta al **8,0%** rispetto al 9,2% dello stesso periodo dell'anno precedente. Al netto degli eventi eccezionali di cui al punto precedente, la redditività operativa (ROS) sarebbe stata sostanzialmente in linea con quella espressa nel precedente esercizio.

Il **Risultato Netto** ammonta a **27,3** milioni di euro (**4,5%** dei ricavi) in riduzione del **30,7%** rispetto ai 39,3 milioni di euro al 30 giugno 2015, anche per effetto di ulteriori prudenziali accantonamenti alla voce oneri finanziari conseguenti alle risultanze dell'arbitrato sul contratto in Libia.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Ansaldo STS, Andy Barr, ha dichiarato: *"Sono soddisfatto dei risultati e desidero ringraziare il management e tutti i colleghi per il duro lavoro che hanno fatto per raggiungerli e per il supporto che mi hanno dimostrato in questo primo periodo del mio impegno all'interno nella società. Credo fermamente che con l'impegno di tutti noi, Ansaldo STS crescerà ancora e rafforzerà la sua posizione in Italia e nel mercato globale, a beneficio delle nostre persone, clienti e partners, creando valore per tutti gli azionisti"*

Ansaldo STS, quotata alla Borsa Italiana, è un Gruppo tecnologico internazionale che opera nella progettazione, realizzazione e gestione di sistemi di trasporto e di segnalamento per le linee ferroviarie e metropolitane su rotaia, sia per merci, che per passeggeri. Il Gruppo opera come Main Contractor e fornitore di sistemi "chiavi in mano" a livello mondiale. Ansaldo STS ha sede a Genova ed impiega circa 3.800 addetti in più di 30 paesi. Nel 2015, ha realizzato ricavi per 1.383,8 milioni di Euro con un risultato operativo (EBIT) di 135,8 milioni di Euro ed un utile netto consolidato di 93,0 milioni di Euro.

Risultati consolidati del primo semestre 2016
Ansaldo STS

Principali dati Consolidati (M€)	30.06.2016	30.06.2015	Variazione in %	31.12.2015
Ordini acquisiti	714,0	464,6	53,7%	1.336,0
Portafoglio Ordini	6.510,7	6.261,6	4,0%	6.410,4
Ricavi	602,7	632,4	-4,7%	1.383,8
Risultato Operativo (EBIT)	48,1	57,9	-17,0%	135,8
R.O.S.	8,0%	9,2%	-1,2 p.p.	9,8%
Tax Rate	35,2%	33,2%	+2,0 p.p.	32,0%
Risultato Netto	27,3	39,3	-30,7%	93,0
Capitale Circolante Netto	111,4	69,8	59,5%	64,5
Posizione Fin. Netta (surplus/eccesso di cassa)	(282,8)	(276,5)	2,3%	(338,7)
FOCF	(17,3)	17,4	-199,4%	87,7
R&D	18,5	18,6	-0,4%	36,9
Organico (n.)	3.841	3.796	1,2%	3.772
EPS	0,14	0,20	-30,0%	0,47

Il **Capitale Circolante Netto** passa da 64,5 milioni di euro del 31 dicembre 2015 a **111,4** milioni di euro al 30 giugno 2016 (69,8 milioni di euro al 30 giugno 2015). L'incremento di **46,9** milioni di euro è effetto del maggior valore dei lavori in corso unitamente alla diminuzione del valore degli acconti da committenti, parzialmente compensati dalla diminuzione dei crediti commerciali.

La **Posizione Finanziaria Netta** (surplus/eccesso di cassa) del Gruppo è pari a **(282,8)** milioni di euro contro i (338,7) milioni di euro registrati al 31 dicembre 2015 e (276,5) milioni di euro al 30 giugno 2015.

Il **Free Operating Cash Flow (FOCF)** ante investimenti strategici presenta un flusso di cassa assorbito di **17,3** milioni di euro rispetto ad una generazione di 17,4 milioni di euro risultante al 30 giugno 2015.

Di seguito i principali ordini:

Paese	Progetto	Cliente	Valore (M€)
Taiwan	Sanying Line MRT System	NCTG DRTS	220
Gran Bretagna	Metro Glasgow – inclusa maintenance	Strathclyde Partnership for Transport	135
Australia	Auto Haul – variazione ordine AC Loco	Rio Tinto Iron One	48
U.S.A.	LIRR Ronkonkoma	LIRR	38
Malesia	KVDT	Dhaya Maju infrastructure	37
Francia	Maintenance 2016	RATP	27
Svezia	Ester Linea 2	Trafikverket	21
Gran Bretagna	Ferriby Gilberdijke	Network Rail	20
U.S.A.	LIRR MID-DAY Storage Yard	LIRR	17
U.S.A.	Componenti	Vari	22
Vari EU / Asia	Componenti	Vari	28
Vari EU / Asia	Service & Maintenance	Vari	21

ALLEGATI:

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
ANSALDO STS**

<i>Conto economico consolidato (M€)</i>	30.06.2016	30.06.2015
Ricavi	602,7	632,4
Costi per acquisti e per il personale	(547,2)	(572,9)
Ammortamenti e svalutazioni	(9,7)	(8,6)
Altri ricavi (costi) operativi netti	0,7	3,5
Var dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1,6	3,6
Risultato Operativo (EBIT)	48,1	57,9
Proventi (oneri) finanziari netti	(6,0)	1,0
Imposte sul reddito	(14,8)	(19,6)
Utile Netto	27,3	39,3
Utile per azione	0,14	0,20

**SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA
ANSALDO STS**

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata (M€)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Attività non correnti	309,2	314,0	307,2
Passività non correnti	(59,0)	(57,3)	(55,3)
	250,2	256,7	251,9
Rimanenze	119,5	126,2	121,2
Lavori in corso su ordinazione	393,1	350,6	346,4
Crediti commerciali	586,7	640,2	663,6
Debiti commerciali	(405,7)	(318,7)	(416,0)
Acconti da committenti	(570,6)	(719,2)	(635,8)
Fondi per rischi ed oneri	(20,0)	(10,1)	(11,1)
Altre attività (passività) nette correnti	8,4	0,9	(3,8)
Capitale circolante netto	111,4	69,8	64,5
Capitale investito netto	361,6	326,5	316,4
Patrimonio netto di Gruppo	644,1	602,6	654,8
Patrimonio netto di Terzi	0,3	0,5	0,3
Patrimonio netto	644,4	603,1	655,1
Attività disponibili per la vendita	-	-	-
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto	(282,8)	(276,5)	(338,7)

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO
ANSALDO STS**

Rendiconto Finanziario Consolidato (M€)	30.06.2016		30.06.2015	
Disponibilità e mezzi equivalenti iniziali	304,3		270,1	
Flusso di cassa lordo da attività operative	72,1		73,1	
Variazione del capitale circolante	(94,7)		1,3	
Variazioni delle altre attività e passività operative	10,8		(49,8)	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative	(11,8)		24,6	
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(5,5)		(7,2)	
Free operating cash-flow		(17,3)		17,4
Investimenti strategici	-		-	
Altre variazioni attività di investimento	0,5		(6,7)	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	(5,0)		(13,9)	
Dividendi pagati	(36,0)		(30,8)	
Flusso di cassa da attività di finanziamento	2,9		(23,3)	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	(33,1)		(54,1)	
Differenza di traduzione	(2,5)		3,8	
Disponibilità e mezzi equivalenti finali	251,9		230,5	

PREVISIONI DI CHIUSURA 2016

La Società ha altresì deciso di aggiornare le *guidance* per l'anno in corso relativamente al R.O.S. (*Return on Sales*) ed alla Posizione finanziaria netta (*Net Financial Position*).

Le nuove previsioni di chiusura per l'anno 2016 sono le seguenti:

Ordini: 1.400 – 2.000 milioni di euro

Portafoglio ordini: 6.300 – 7.000 milioni di euro

Ricavi: 1.350 – 1.450 milioni di euro

ROS: 9,0% - 9,3% (precedente: circa 9,8%)

Posizione Finanziaria Netta (*surplus/eccesso di cassa*): (300) – (350) milioni di euro (precedente: (320) – (370))

In particolare lo scostamento dei dati citati è determinato, prevalentemente, dagli esiti del lodo arbitrale relativo al contratto per la linea Sirth –Benghazi in Libia, che ha condannato Ansaldo STS a rimborsare circa 29 milioni di euro, oltre interessi e spese legali, a Zarubezhstroytechnology (già comunicato il 20 giugno 2016), oltre che dagli effetti di transazioni con figure strategiche che hanno lasciato l'azienda nel periodo (già comunicato il 5 maggio 2016).

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 il **28 luglio 2016** alle **ore 11.00** 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 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 02 802 09 11;; UK: +44 212 81 8004; USA: +1 718 705 8796

Il replay della conference call, con il codice 863#, sarà disponibile per 72 ore a partire dalla fine della conference call. 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 dei *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, spesa e vendita. I costi per la ricerca spesa 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 vendita 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).

Institutional Affairs, External Relations & Communication:

Ansaldo STS
Andrea Razeto, tel. +39 010 6552068
andrea.razeto@ansaldo-sts.com

Investor Relations:

Ansaldo STS
Roberto Corsanego, tel. +39 010 6552076
roberto.corsanego@ansaldo-sts.com

Fine Comunicato n.0804-112

Numero di Pagine: 12