



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0804-83-2017	Data/Ora Ricezione 28 Luglio 2017 13:56:06	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : ANSALDO STS

Identificativo : 92384

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ANSALDON07 - Razeto Andrea

Tipologia : REGEM; 1.2

Data/Ora Ricezione : 28 Luglio 2017 13:56:06

Data/Ora Inizio : 28 Luglio 2017 13:56:07

Diffusione presunta

Oggetto : Ansaldo STS Il CdA approva la prima
semestrale 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Milano, 28 Luglio 2017

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2017

- **Ordini acquisiti nel periodo per 652,7 milioni di euro (-8,6%)**
- **Portafoglio ordini pari a 6.453,8 milioni di euro (-0,9%)**
- **Ricavi pari a 635,8 milioni di euro (+5,5%)**
- **Risultato Operativo (EBIT) di 56,5 milioni di euro (+17,5%)**
- **Risultato netto di 42,8 milioni di euro (+57,1%)**
- **Posizione finanziaria netta, cassa netta positiva, per (280,1) milioni di euro (-0,9%)**
- **Confermate le previsioni di chiusura per il 2017**

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 2017.

Gli **Ordini** del primo semestre 2017 sono pari a **652,7** milioni di euro rispetto a 714,0 milioni di euro al 30 giugno 2016; il valore del **Portafoglio Ordini** è pari a **6.453,8** milioni di euro (6.488,4 milioni di euro al 31 dicembre 2016, 6.510,7 milioni di euro al 30 giugno 2016).

Il volume dei **Ricavi** è pari a **635,8** milioni di euro in incremento di **33,1** milioni di euro rispetto al dato di 602,7 milioni di euro del primo semestre del 2016; lo sviluppo della produzione in America e nel resto d'Europa ha più che compensato la diminuzione conseguente al raggiungimento della fase finale di alcuni significativi contratti presenti nell'area Asia Pacifico.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **56,5** milioni di euro, contro 48,1 milioni di euro del 30 giugno 2016. Esso è caratterizzato dal positivo impatto dei maggiori volumi di produzione, da un diverso mix di avanzamento di progetti nei due periodi presi a confronto e da maggiori costi per investimenti commerciali. Si ricorda che il valore dell'EBIT nel primo semestre del 2016 è stato caratterizzato da accantonamenti a fronte delle negative risultanze dell'arbitrato in Libia (7,5 M€) e da costi correlati a transazioni con figure strategiche della società dimissionarie (2,4 M€).

La redditività operativa (**ROS**) si attesta al **8,9%** rispetto al 8,0% dello stesso periodo dell'anno precedente.

Il **Risultato Netto** ammonta a **42,8** milioni di euro in aumento di 15,5 milioni di euro rispetto ai 27,3 milioni di euro rilevati al 30 giugno 2016; da menzionare che nel primo semestre del 2016 furono effettuati ulteriori prudenziali accantonamenti alla voce oneri finanziari conseguenza delle risultanze dell'arbitrato sul progetto in Libia (7,0 M€), oltre quanto sopra riportato.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale di Ansaldo STS, **Andy Barr**, ha dichiarato: *“Ricopro la carica di Amministratore Delegato di Ansaldo STS da oltre un anno e posso affermare di essere soddisfatto dei risultati conseguiti nel primo semestre 2017. Durante questo periodo ho avuto modo di visitare un numero elevato di siti aziendali, sparsi in tutto il mondo, potendo così conoscere gran parte del nostro personale. Ciò mi ha permesso di capire l'impegno e la dedizione che sono presenti in azienda. Ansaldo STS rimane una presenza forte sul mercato e stiamo lavorando per far sì che le nostre prestazioni rimangano di alto livello.”*

COMUNICATO STAMPA

Risultati consolidati del primo semestre 2017
Ansaldo STS

Principali dati Consolidati (M€)	30.06.2017	30.06.2016	Variazione in %	31.12.2016
Ordini acquisiti	652,7	714,0	-8,6%	1.475,8
Portafoglio Ordini	6.453,8	6.510,7	-0,9%	6.488,4
Ricavi	635,8	602,7	+5,5%	1.327,4
Risultato Operativo (EBIT)	56,5	48,1	+17,5%	126,8
R.O.S.	8,9%	8,0%	+0,9 p.p.	9,6%
Tax Rate	29,0%	35,2%	-6,2 p.p.	33,2%
Risultato Netto	42,8	27,3	+57,1%	77,9
Capitale Circolante Netto	199,6	111,4	+79,2%	120,5
Posizione Fin. Netta (cassa netta positiva)	(280,1)	(282,8)	-0,9%	(338,0)
Free Operating Cash Flow	(54,7)	(17,3)	-215,4%	37,9
R&D	18,3	18,5	-0,9%	36,7
Organico (n.)	4.127	3.841	+7,4%	3.951
EPS	0,21	0,14	+50,0%	0,39

Il **Capitale Circolante Netto** passa da 120,5 milioni di euro del 31 dicembre 2016 a **199,6** milioni di euro al 30 giugno 2017 (111,4 milioni di euro al 30 giugno 2016). L'incremento di **79,1** milioni di euro è effetto del maggior valore dei lavori in corso, della diminuzione dei debiti commerciali e dell'incremento delle altre attività (passività) nette.

La **Posizione Finanziaria Netta** (surplus/eccesso di cassa) del Gruppo è pari a **-280,1** milioni di euro contro i -338,0 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2016 ed in linea con quanto rilevato al 30 giugno 2016, -282,8 milioni di euro.

Il **Free Operating Cash Flow (FOCF)** ante investimenti strategici presenta un flusso di cassa utilizzato pari a **54,7** milioni di euro rispetto ad un flusso sempre di utilizzo di 17,3 milioni di euro risultante al 30 giugno 2016.

Di seguito i principali ordini:

Paese	Progetto	Cliente	Valore (M€)
Italia	Accordo Quadro con RFI	RFI	100
Italia	Equipaggiamento di Bordo per treni Caravaggio	Hitachi Rail Italy	63
Danimarca	Copenhagen Cityringen variazione a Sydhavnen	Metroselskabet	60
Australia	Rio Tinto variazione ordini	Rio Tinto	48
Italia	Napoli Linea 6 variazione ordini	Comune di Napoli	24
U.S.A.	Variazione ordini Bordo e Terra	LIRR	22
Corea del Sud	Equipaggiamento di Bordo	Rotem	20
Vari EU / Asia	Componenti	Vari	52
Vari EU / Asia	Service & Maintenance	Vari	29
U.S.A.	Componenti	Vari	28

ALLEGATI:

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
ANSALDO STS

<i>Conto economico consolidato (M€)</i>	30.06.2017	30.06.2016
Ricavi	635,8	602,7
Costi per acquisti e per il personale	(571,9)	(547,2)
Ammortamenti e svalutazioni	(8,6)	(9,7)
Altri ricavi (costi) operativi netti	0,3	0,7
Var dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0,9	1,6
Risultato Operativo (EBIT)	56,5	48,1
Proventi (oneri) finanziari netti	3,9	(6,0)
Imposte sul reddito	(17,5)	(14,8)
Utile Netto	42,8	27,3
<i>Utile per azione</i>	<i>0,21</i>	<i>0,14</i>

**SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA
ANSALDO STS**

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata (M€)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Attività non correnti	313,1	309,2	310,4
Passività non correnti	(62,0)	(59,0)	(61,1)
	251,1	250,2	249,3
Rimanenze	123,3	119,5	125,0
Lavori in corso su ordinazione	389,6	393,1	358,9
Crediti commerciali	714,2	586,7	728,9
Debiti commerciali	(420,5)	(405,7)	(458,1)
Acconti da committenti	(594,6)	(570,6)	(598,0)
Fondi per rischi ed oneri	(16,5)	(20,0)	(14,1)
Altre attività (passività) nette correnti	4,1	8,4	(22,1)
Capitale circolante netto	199,6	111,4	120,5
Capitale investito netto	450,7	361,6	369,8
Patrimonio netto di Gruppo	730,6	644,1	707,6
Patrimonio netto di Terzi	0,2	0,3	0,2
Patrimonio netto	730,8	644,4	707,8
Attività disponibili per la vendita	-	-	-
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto	(280,1)	(282,8)	(338,0)

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO
ANSALDO STS**

Rendiconto Finanziario Consolidato (M€)	30.06.2017	30.06.2016
Disponibilità e mezzi equivalenti iniziali	305,6	304,3
Flusso di cassa lordo da attività operative	76,9	72,1
Variazione del capitale circolante	(77,9)	(94,7)
Variazioni delle altre attività e passività operative	(46,1)	10,8
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative	(47,1)	(11,8)
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(7,6)	(5,5)
Free Operating Cash Flow	(54,7)	(17,3)
Investimenti strategici	-	-
Altre variazioni attività di investimento	0,4	0,5
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	(7,2)	(5,0)
Dividendi pagati	-	(36,0)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	(8,1)	2,9
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	(8,1)	(33,1)
Differenza di traduzione	(3,2)	(2,5)
Disponibilità e mezzi equivalenti finali	240,0	251,9

PREVISIONI DI CHIUSURA 2017

Si confermano le *guidance* per l'anno in corso:

Ordini: 1.500 – 2.000 milioni di euro

Portafoglio ordini: 6.500 – 7.000 milioni di euro

Ricavi: 1.350 – 1.450 milioni di euro

ROS: 9,4% - 9,8%

Posizione Finanziaria Netta (*surplus/eccesso di cassa*): (330) – (380) milioni di euro

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Renato Gallo 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.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì valutato il possesso in capo ai Sindaci dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Autodisciplina.

Ansaldo STS conferma che il **28 luglio 2017** alle **ore 16.00** 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 via conference call:

Italia: +39 02 802 09 11; UK: +44 1 212 81 8004; USA: +1 718 705 8796

Il replay della conference call, con il codice **922#**, 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.0804-83

Numero di Pagine: 10