



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0804-26-2018	Data/Ora Ricezione 09 Maggio 2018 15:01:06	MTA - Star
--	--	------------

Società' : ANSALDO STS

Identificativo : 103477

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ANSALDON07 - Razeto Andrea

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 09 Maggio 2018 15:01:06

Data/Ora Inizio : 09 Maggio 2018 15:01:07

Diffusione presunta

Oggetto : Ansaldo STS_Il Consiglio di
Amministrazione approva il resoconto
intermedio di gestione al 31 marzo 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Genova, 9 maggio 2018

Direzione e coordinamento Hitachi Ltd
Ufficio Stampa:
Tel. +39 010 6552068 - Fax +39 010 6552939
www.ansaldo-sts.com

IL CDA APPROVA IL RESOCONTO CONSOLIDATO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2018

- **Portafoglio ordini pari a 6.315,5 milioni di euro (-2,1%);**
- **Ordini acquisiti nel periodo per 225,4 milioni di euro (-15,3%);**
- **Ricavi pari a 318,5 milioni di euro (+6,5%);**
- **Risultato Operativo (EBIT) di 26,2 milioni di euro (+1,2%);**
- **Risultato Netto di 21,5 milioni di euro (+7,6%);**
- **Posizione Finanziaria Netta, cassa netta positiva, per (332,3) milioni di euro (+1,6%);**

Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS (STS.MI) ha preso in esame ed approvato il resoconto consolidato intermedio di gestione del Gruppo al 31 marzo 2018.

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale, Andy Barr, ha commentato: *"Le performance della società nel primo trimestre dell'anno sono in linea con le nostre aspettative. Ci stiamo concentrando sulla delivery dei nostri principali progetti in modo da mantenere questo trend e raggiungere i nostri obiettivi"*.

Il valore del **Portafoglio Ordini** è pari a **6.315,5** milioni di euro (6.454,0 milioni di euro al 31 marzo 2017); gli **Ordini acquisiti** al 31 marzo 2018 ammontano a **225,4** milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 266,1 milioni di euro al 31 marzo 2017, anche in seguito allo slittamento di alcune importanti opportunità.

Il volume dei **Ricavi** è pari a **318,5** milioni di euro, in aumento di 19,4 milioni di euro rispetto al dato di 299,1 milioni di euro dei primi tre mesi del 2017. In particolare l'incremento è da attribuirsi al maggior avanzamento di progetti in Italia e nell'area Asia Pacifico.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **26,2** milioni di euro, in aumento di **0,3** milioni di euro rispetto al 31 marzo 2017; la **Redditività Operativa (ROS)** in termini percentuali è pari al **8,2%**, rispetto al 8,7 % dello stesso periodo dell'anno precedente.

In particolare si evidenziano maggiori volumi di produzione e maggiori investimenti in attività di ricerca e sviluppo.

A partire dal 1° gennaio 2018 è in vigore il nuovo principio contabile IFRS15 sulla rilevazione dei ricavi; in particolare per il primo trimestre 2018 il differenziale complessivo in termini di ricavi ed Ebit, qualora non fosse stata applicata la nuova regola, si quantifica in circa 1,5 M€ che attesterebbe il ROS a circa l'8,7% praticamente in linea con il primo trimestre dell'anno precedente.

Il **Risultato Netto** ammonta a **21,5** milioni di euro (20,0 milioni di euro al 31 marzo 2017).

Risultati consolidati a marzo 2018

Ansaldo STS

Principali dati Consolidati (M€)	31.03.2018	31.03.2017	Variazione in %	31.12.2017
Ordini acquisiti	225,4	266,1	-15,3%	1.500,8
Portafoglio Ordini	6.315,5	6.454,0	-2,1%	6.457,5
Ricavi	318,5	299,1	6,5%	1.361,0
Risultato Operativo (EBIT)	26,2	25,9	1,2%	100,8
R.O.S	8,2%	8,7%	-0,5 p.p.	7,4%
Tax Rate	25,5%	30,9%	-5,4 p.p.	34,5%
Risultato Netto	21,5	20,0	7,6%	64,9
Capitale Circolante Netto	132,4	151,4	-12,6%	127,2
Posizione Fin. Netta (cassa netta positiva)	(332,3)	(327,0)	1,6%	(357,5)
Free Operating Cash Flow	(22,3)	(11,0)	-103,1%	30,6
R&D	11,1	7,9	39,9%	41,3
Organico (n.)	4.210	4.084	3,1%	4.228
EPS	0,11	0,10	10,0%	0,32

Il **Capitale Circolante Netto** passa da 127,2 milioni di euro del 31 dicembre 2017 a **132,4** milioni di euro al 31 marzo 2018 (151,4 milioni di euro al 31 Marzo 2017). La variazione è funzione dell'incremento delle rimanenze nette complessive compensate in parte dalla riduzione dei crediti commerciali ed aumento dei debiti commerciali.

La **Posizione Finanziaria Netta, cassa netta positiva**, è pari a **(332,3)** milioni di euro, in diminuzione rispetto al valore, sempre creditorio, di (357,5) milioni di euro al 31 dicembre 2017 ed in aumento rispetto al consuntivo al 31 marzo 2017 (327,0 milioni di euro).

Il **Free Operating Cash Flow (FOCF)** ante investimenti strategici presenta un flusso di cassa assorbito di **22,3** milioni di euro rispetto ad un flusso di cassa assorbito di 11,0 milioni di euro risultante al 31 marzo 2017.

Di seguito i principali ordini sono:

Paese	Progetto	Cliente	Valore (M€)
Arabia Saudita	Riyadh O&M (PNU)	Princess Noura Bint Abdulrahman University	34
Francia	OCTYS L6	RATP	18
USA	Los Angeles sostituzione circuiti di binario	LACMTA	15
Australia	Rio Tinto – Variazione ordini	Rio Tinto	13
Vari EU / Asia	Componenti	Vari	23
Vari EU / Asia	Service & Maintenance	Vari	16
USA	Componenti	Vari	12

ALLEGATI:

**Conto Economico Consolidato
Ansaldo STS**

<i>(M€)</i>	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Ricavi	318,5	299,1	1.361,0
Costi per acquisti e per il personale	(294,3)	(271,7)	(1.247,2)
Ammortamenti e svalutazioni	(3,8)	(4,5)	(19,0)
Altri ricavi (costi) operativi netti	3,4	0,3	5,8
Var. dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2,4	2,7	0,3
EBIT Adjusted	26,2	25,9	100,8
Costi di ristrutturazione	-	-	-
Risultato Operativo (EBIT)	26,2	25,9	100,8
Proventi (oneri) finanziari netti	2,7	3,1	(1,8)
Imposte sul reddito	(7,4)	(8,9)	(34,2)
Utile/(Perdita) da attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
Utile Netto	21,5	20,0	64,9
<i>Utile per azione (Base e Diluito)</i>	<i>0,11</i>	<i>0,10</i>	<i>0,32</i>

Situazione Patrimoniale – Finanziaria Consolidata
Ansaldo STS

<i>(M€)</i>	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Attività non correnti	316,2	307,4	305,1
Passività non correnti	(60,4)	(60,3)	(60,8)
	255,8	247,1	244,3
Rimanenze	119,7	128,8	111,0
Lavori in corso su ordinazione	443,4	383,3	379,6
Crediti commerciali	719,3	715,7	736,6
Debiti commerciali	(426,6)	(452,4)	(413,6)
Acconti da committenti	(720,9)	(592,9)	(683,0)
Fondi per rischi ed oneri	(15,8)	(13,8)	(16,0)
Altre attività (passività) nette correnti	13,3	(17,3)	12,6
Capitale circolante netto	132,4	151,4	127,2
Capitale investito netto	388,2	398,5	371,5
Patrimonio netto di Gruppo	720,4	725,3	728,9
Patrimonio netto di Terzi	0,1	0,2	0,1
Patrimonio netto	720,5	725,5	729,0
Attività disponibili per la vendita	-	-	-
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto	(332,3)	(327,0)	(357,5)

**Rendiconto Finanziario Consolidato
Ansaldo STS**

<i>(M€)</i>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.03.2017</u>
Disponibilità e mezzi equivalenti iniziali	327,3	305,6
Flusso di cassa lordo da attività operative	32,6	38,9
Variazione del capitale circolante	(22,7)	(7,4)
Variazioni delle altre attività e passività operative	(29,8)	(39,9)
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative	(19,9)	(8,4)
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(2,4)	(2,6)
Free Operating Cash Flow	(22,3)	(11,0)
Investimenti strategici	-	-
Altre variazioni attività di investimento	0,1	0,2
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	(2,3)	(2,4)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	0,3	(0,7)
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	0,3	(0,7)
Differenza di traduzione	(2,9)	(0,1)
Disponibilità e mezzi equivalenti finali	302,5	294,0

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.

Ansaldo STS conferma che il giorno **9 maggio 2018** alle ore **16.00** il Management sarà disponibile per commentare quanto sopra via conference call.

La presentazione a supporto della conference call sarà messa a disposizione sul sito della Società www.ansaldo-sts.com 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 sarà disponibile per 48 ore successive, a partire dalla fine della conference call, con il codice di accesso **922#** e utilizzando i seguenti numeri:

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).

External Relations & Communication:

Investor Relations:

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

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

Fine Comunicato n.0804-26

Numero di Pagine: 10