

Roma, 2 maggio 2012

Ansaldo STS, risultati del primo trimestre 2012

- **Ricavi pari a 259 milioni di euro**
- **EBIT di 22 milioni di euro**
- **Utile netto di 12 milioni di euro**
- **Nuovi ordini per 245 milioni di euro**
- **Portafoglio ordini a 5.434 milioni di euro**

Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS S.p.A. (STS.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza di Alessandro Pansa, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo al 31 marzo 2012.

I dati del primo trimestre sono in linea con le previsioni elaborate e compatibili con le prospettive indicate per il resto dell'anno. La società pertanto **conferma le guidance per l'intero anno 2012**, in termini di acquisizione ordini, volumi di fatturato, generazione di cassa e redditività.

Il **volume dei ricavi** è stato pari a **259,5** milioni di euro, in diminuzione del 6,7% rispetto a **278,2** milioni del medesimo trimestre del 2011. Il **Risultato Operativo (EBIT)** è stato di **21,7** milioni di euro rispetto ai **25,5** milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2011. In merito ai ricavi e alla marginalità, va tenuto conto che il primo trimestre del 2011 includeva gli effetti positivi del contratto in Libia.

Il Gruppo, nel primo trimestre del 2012, ha registrato un **utile netto** di **12,0** milioni di euro, rispetto a **15,5** milioni di euro del corrispondente trimestre del 2011 (-22,6%).

Gli **ordini** al 31 marzo 2012 ammontano a **245,0** milioni di euro rispetto ai **551,4** milioni di euro al 31 marzo 2011 (-55,6%). La raccolta ordini del primo trimestre del 2012 non tiene conto dell'ordine assegnato, ma non ancora registrato, relativo al contratto di fornitura per la metropolitana di Milano linea 4, superiore ai 200 milioni di euro; va inoltre considerato che nel medesimo periodo del 2011 la società aveva già registrato importanti contratti quali per esempio Torino Padova, Milano linea 5 e Stoccolma red line, il cui valore totale ammonta a circa 380 milioni di euro.

Il **portafoglio ordini** è cresciuto a **5.433,8** milioni di euro (+13,4% rispetto allo stesso periodo del 2011).

L'indice di redditività (**ROS**) si attesta all' **8,4%** rispetto a **9,2%** del corrispondente periodo dell'anno precedente.

Risultati del primo trimestre 2012

Principali dati di periodo (M€.)	1Q 2012	1Q 2011	% chg	Dic 2011 Cons.
Ordini acquisiti	245,0	551,4	-55,6%	2.163,7
Portafoglio Ordini	5.433,8	4.793,3	13,4%	5.452,8
Ricavi	259,5	278,2	-6,7%	1.211,9
Risultato Operativo (EBIT)	21,7	25,5	-14,9%	116,1
ROS	8,4%	9,2%	-0,8 p.p.	9,6%
Risultato Netto	12,0	15,5	-22,6%	73,1
Capitale Circolante Netto	(5,5)	(130,7)	-95,8%	(89,0)
Posizione Fin. Netta	(214,2)	(295,4)	-27,5%	(289,7)
R&D	8,5	10,9	-22,6%	33,9
Organico (n.)	4.101	4.192	-2,2%	4.100
EPS	0,09	0,11*	-18,2%	0,56*

*Rideterminato in seguito all'aumento gratuito di capitale sociale del 4 luglio 2011

Gli **ordini acquisiti** nel corso dei primi tre mesi del 2012 raggiungono i 245,0 milioni di euro, di cui **50,0** milioni di euro relativi all'**Unità Transportation Solutions** e **197,8** milioni di euro relativi all'**Unità Signalling** (al lordo dei rapporti con l'Unità Transportation Solutions).

Di seguito i principali ordini sono:

Paese	Progetto	Cliente	Valore (€mil)
USA	SEPTA PTC	SEPTA	73,4
UAE – Abu Dhabi	GCC – sezione 1	SAIPEM	58,8
Italia USA Francia	Componenti, Servizi e Manutenzione	Vari	27,7
Australia*	Rio Tinto - ATO implementazione	Rio Tinto	27,0
Italia*	Metro Napoli Linea 1 – PCO Colli Aminei	Mun. Napoli	13,2
Sud Corea	ATP Sistemi per locomotive elettriche	ROTEM	9,4
Australia	Ravensworth North (MicroLok II and Phoenix system)	Xtrata Coal	7,8
Italia	Alta velocità – variazione MI-BO	RFI	5,2
Italia*	Metro Napoli linea 1 – var. ordine	Mun. Napoli	4,0

(* Ordini acquisiti dall'Unità Transportation Solutions nel corso del primo trimestre 2012

Il **portafoglio ordini** complessivo al 31 marzo 2012 ammonta a **5.433,8** milioni di euro (+13,4% rispetto al medesimo periodo del 2011), di cui **2.493,5** milioni di euro di pertinenza dell'**Unità Signalling**, rispetto a 2.244 milioni dello stesso trimestre del 2011 (al lordo dei rapporti con l'Unità Transportation Solutions), e **3.266,6** milioni di euro rispetto a 2.797,4 milioni di euro del 2011 relativi al portafoglio dell'**Unità Transportation Solutions**.

Il **Capitale Circolante Netto** passa da un valore negativo di **89,0** milioni di euro del 31 dicembre 2011 ad un valore sempre negativo pari a **5,5** milioni di euro del 31 marzo 2012, con una variazione di **83,5** milioni di euro. Il peggioramento del circolante è da attribuirsi sostanzialmente all'aumento dei lavori in corso netti.

La **Posizione Finanziaria Netta** creditoria del Gruppo al 31 marzo 2011 è pari a **214,2** milioni di euro rispetto a una posizione sempre creditoria al 31 dicembre 2011 di **289,7** milioni di euro.

Il **Free Operating Cash Flow (FOCF)** ante investimenti strategici dell'esercizio in esame presenta un flusso di cassa utilizzato pari a **73,6** milioni di euro rispetto ad un flusso di cassa utilizzato di 15,1 milioni di euro al 31 marzo 2011; tale fenomeno è da attribuirsi principalmente alla variazione del capitale circolante.

ALLEGATI:
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
GRUPPO ANSALDO STS

<i>Conto Economico Consolidato (M€)</i>	1Q 2012	1Q 2011
Ricavi	259,4	278,2
Costi per acquisti e per il personale	(240,7)	(253,9)
Ammortamenti e Svalutazioni	(3,8)	(3,2)
Altri ricavi (costi) operativi netti	2,3	1,5
Var dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	4,4	2,9
Risultato Operativo (EBIT)	21,7	25,5
Proventi (oneri) finanziari netti	(1,8)	-
Imposte sul reddito	(7,9)	(10,0)
Utile Netto	12,0	15,5
Utile per azione	0,09	0,11*

*Rideterminato in seguito all'aumento gratuito di capitale sociale del 4 luglio 2011

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA
GRUPPO ANSALDO STS

<i>Situazione Patrimoniale Consolidata (M€)</i>	31.03.2012	31.12.11
Attività non correnti	269,0	270,0
Passività non correnti	(44,4)	(46,6)
	224,6	223,4
Rimanenze	145,4	129,9
Lavori in corso su ordinazione	317,8	283,3
Crediti commerciali	648,5	680,1
Debiti commerciali	(388,6)	(431,9)
Acconti da committenti	(690,2)	(706,7)
Fondi per rischi ed oneri a B/T	(19,0)	(23,1)
Altre attività (passività) nette correnti	(19,4)	(20,6)
Capitale circolante netto	(5,5)	(89,0)
Capitale investito netto	219,1	134,4
Patrimonio netto di Gruppo	433,1	423,0
Patrimonio netto di Terzi	0,2	1,1
Patrimonio netto	433,3	424,1
Indebitamento (disponibilità) finanziarie nette	(214,2)	(289,7)

CASH FLOW CONSOLIDATO
GRUPPO ANSALDO STS

<i>Cash Flow Consolidato</i> (M€)	31.03.12		31.03.11	
Disponibilità liquide iniziali	160,9		153,3	
Flusso di cassa lordo da attività operative	24,1		30,7	
Variazione del capitale circolante operativo	(76,2)		(39,1)	
Variazioni delle altre attività e passività operative	(18,0)		(3,9)	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative	(70,1)		(12,3)	
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(3,5)		(2,8)	
Free operating cash-flow		(73,6)		(15,1)
Investimenti strategici	(0,2)		(6,2)	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	(3,7)		(9,0)	
Dividendi pagati	-		-	
Flusso di cassa da attività di finanziamento	25,5		(9,2)	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	25,5		(9,2)	
Differenza di traduzione	(1,3)		(1,6)	
Disponibilità liquide finali	111,3		121,3	

ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEI SETTORI DI ATTIVITÀ DEL GRUPPO ANSALDO STS:

<i>Principali Dati Consolidati per Settore di Attività (M€)</i>	UNITA' SIGNALLING		UNITA' TRANSPORTATION SOLUTIONS	
	31.03.12	31.03.11	31.03.12	31.03.11
Ordini	197,8	363,0	50,0	189,2
Portafoglio ordini	2.493,5	2.244,0	3.266,6	2.797,4
Ricavi	155,5	177,0	104,8	104,8
Risultato operativo (EBIT)	13,8	20,2	11,2	8,3
ROS	8,9%	11,4%	10,7%	7,9%
Capitale Circolante Operativo	122,6	103,3	(102,6)	(169,1)
R&D	8,0	10,6	0,4	0,3
Organico (n.)	3.133	3.290	556	459

Note alla Tabella

I valori espressi nella presente tabella sono comprensivi dei rapporti con gli altri settori di attività.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Alberto Milvio attesta, 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.

COMUNICATO STAMPA

Ansaldo STS conferma che il giorno **2 Maggio** alle ore **14.30 CET** il Management sarà disponibile per commentare i risultati del primo trimestre 2012 via conference call:

Via conference call:
Italia +39 02 805 88 11;
Uk +44 121 281 8003
USA +1 718 705 8794

Per il **replay** della **conference call**, nelle 72 ore a partire dal 29 aprile ore 8.00 CET e con il codice di accesso

879#

Italia +39 02 72495
Uk +44 212 818 005
USA +1 718 705 8797

Media Contact :

Ansaldo STS
Roberto Alatri, tel. +39 347 4184430
roberto.alatri@ansaldo-sts.com

Investor Relations Officer:

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

PMS

Giancarlo Fre, tel. +39 06 48905000
g.fre@pmsgroup.it

Andrea Faravelli, tel. +39 02 48000250
a.faravelli@pmsgroup.it

Nota:

Il Management di Ansaldo STS valuta le performance economico-finanziarie del Gruppo e dei segmenti di business anche sulla base di alcuni indicatori non previsti dagli IFRS.

Di seguito si definiscono, così come richiesto dalla Comunicazione CESR/05 - 17 b, le componenti di ciascuno di tali indicatori alternativi di performance "non-GAAP" utilizzati nel presente comunicato.

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".

Return on Sales (ROS): è calcolato come rapporto tra l'EBIT ed i ricavi.

Free Operating Cash-Flow (FOCF): è ottenuto come somma del cash-flow generato (utilizzato) dalla gestione operativa e del cash-flow generato (utilizzato) dall'attività di investimento e disinvestimento in immobilizzazioni 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".