

Milano, 29 ottobre 2012

IL CDA APPROVA IL RESOCONTO CONSOLIDATO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2012

- **Ricavi pari a 873,5 milioni di euro (+3,8%);**
- **EBIT di 77,6 milioni di euro (+0,6%);**
- **Utile netto di 45,6 milioni di euro (-6,6%);**
- **Nuovi ordini acquisiti per 1.050,9 milioni di euro (+14,1%);**
- **Portafoglio ordini pari a 5.634,8 milioni di euro (+21,9%);**
- **Posizione Finanziaria Netta (creditoria) per 202,6 milioni di euro (+ 60,8% stesso periodo 2011; - 30,1% rispetto 31.12.2011)**

Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS (STS.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza di Alessandro Pansa, ha preso in esame ed approvato il resoconto consolidato intermedio di gestione del Gruppo al 30 settembre 2012.

Il volume dei **Ricavi** dei primi nove mesi del 2012 è pari a **873,5** milioni di euro rispetto agli 841,6 milioni dello stesso periodo del 2011 (+3,8%).

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **77,6** milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto al corrispondente periodo del 2011.

L'indice di redditività del Gruppo (**ROS**) si attesta all'**8,9%**.

Per settori di attività, l'**Unità Signalling** realizza ricavi per **505,1** milioni di euro rispetto ai 515,7 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente e un risultato operativo di **47,9** milioni di euro, rispetto ai 51,7 milioni al terzo trimestre 2011; l'**Unità Transportation Solutions** realizza ricavi per **381,5** milioni di euro rispetto ai 342,1 milioni dello stesso periodo del 2011 e un risultato operativo di **40,3** milioni di euro, rispetto ai 32,7 milioni al terzo trimestre dell'anno precedente.

Nei primi nove mesi del 2012 Ansaldo STS registra un **utile netto** di **45,6** milioni di euro, contro 48,8 milioni del medesimo periodo dell'anno precedente (-6,6%).

Gli **investimenti in Ricerca e Sviluppo** sono pari a **23,8** milioni di euro.

Principali dati Consolidati (M€)	30.09.2012	30.09.2011	% chg	31.12.2011
Ordini acquisiti	1.050,9	921,2	14,1%	2.163,7
Portafoglio Ordini	5.634,8	4.623,0	21,9%	5.452,8
Ricavi	873,5	841,6	3,8%	1.211,9
Risultato Operativo (EBIT)	77,6	77,1	0,6%	116,1
ROS	8,9%	9,2%	-0,3 p.p.	9,6%
Risultato Netto	45,6	48,8	-6,6%	73,1
Capitale Circolante Netto	23,2	48,0	-51,7%	(89,0)
Posizione Fin. Netta (creditoria)	(202,6)	(126,0)	60,8%	(289,7)
R&D	23,8	27,9	-14,7%	33,9
Organico (n.)	4.037	4.147	-2,7%	4.100
EPS	0,31	0,33*	-	0,48*

* rideterminato in seguito all'aumento gratuito di capitale sociale del 9 luglio 2012.

Gli **ordini acquisiti** al 30 settembre 2012 sono stati pari a **1.050,9** milioni di euro, rispetto ai 921,2 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente.

In dettaglio, nel periodo:

- le acquisizioni dell'**Unità Signalling** ammontano a **598,5** milioni di euro;
- le acquisizioni dell'**Unità Transportation Solutions** ammontano a **460,1** milioni di euro.

I principali ordini acquisiti nei primi nove mesi del 2012 riguardano i seguenti progetti:

Paese	Progetto	Cliente	Valore (M€)
Australia *	AutoHaul	Rio Tinto	252,8
Australia	Roy Hill 1	Hancock Prospecting	118,0
Australia *	RCE 353 & ECP	Rio Tinto	101,0
Italia, Francia, USA	Componenti, Servizi e Manutenzione	Vari	90,1
USA	PTC	SEPTA	73,4
UAE – Abu Dhabi	GCC - Abu Dhabi sezione 1	SAIPEM	58,8
Australia*	altri contratti	Rio Tinto	50,3
Sud Corea	HSL Linea Honam	LSIS	47,3
Canada	Estensioni Fasi 2, 3 & 4	TTC	22,8
Canada	Estensione nord Spadina	TTC	18,3
Arabia Saudita *	Riyadh - O&M variazione ordine	PMU	16,0
Italia *	Metro Napoli Linea 1 - PCO Colli Aminei	Comune di Napoli	13,2
Sud Corea	Equipaggiamenti di bordo	ROTEM	13,0
Italia	AV Italia - variazione ordini MI-BO - RM-NA	RFI	12,7
Cina	Hangzhou linea 2	INSIGMA	10,3
Sud Corea	ATP Sistemi per locomotive elettriche	ROTEM	9,4

* *Principali ordini acquisiti dall'Unità Transportation Solutions.*

Il **portafoglio ordini** è pari a complessivi **5.634,8** milioni di euro al 30 settembre 2012, con un incremento di 1.011,8 (+21,9%) rispetto al 30 settembre 2011.

Il portafoglio ordini dell'**Unità Signalling** al 30 settembre 2012 ammonta a **2.514,2** milioni di euro (2.319,7 milioni di euro al netto dei rapporti con l'Unità Transportation Solutions) rispetto ai 2.117,8 milioni di euro al 30 settembre 2011 (+18,7%).

Il portafoglio ordini dell'**Unità Transportation Solutions** al 30 settembre 2012 ammonta a **3.410,7** milioni di euro (3.315,1 milioni di euro al netto dei rapporti con l'Unità Signalling), rispetto a 2.763,2 milioni di euro dello stesso periodo del 2011 (+23,4%).

Il **Capitale Circolante Netto** è positivo per **23,2** milioni di euro rispetto al valore negativo di **89,0** milioni al 31 dicembre 2011. La variazione è da attribuirsi all'aumento delle rimanenze e dei lavori in corso.

La **Posizione Finanziaria Netta** creditoria al 30 settembre 2012 è pari a **202,6** milioni di euro rispetto a una posizione sempre creditoria di 126 milioni di euro (+60,8%) dello stesso periodo 2011; mentre al 31.12.2011 era pari a 289,7 milioni di euro.

Il **Free Operating Cash Flow (FOCF)** ante investimenti strategici, del periodo in esame, presenta un flusso di cassa utilizzato pari a **63,5** milioni di euro rispetto a un flusso di cassa utilizzato 151,8 milioni riportato al 30 settembre 2011. Il miglioramento è dovuto principalmente al minor fabbisogno di capitale circolante nei due periodi a confronto.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
Gruppo Ansaldo STS

Conto Economico Consolidato (M€)	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Ricavi	873,5	841,6	1.211,9
Costi per acquisti e per il personale	(793,5)	(768,2)	(1.075,7)
Var. dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	4,9	8,1	(3,9)
Ammortamenti	(11,5)	(9,7)	(13,1)
Svalutazioni	(3,8)	(0,1)	(0,3)
Costi di ristrutturazione	(4,2)	(1,4)	(2,3)
Altri ricavi (costi) operativi netti	12,2	6,8	(0,5)
Risultato Operativo (EBIT)	77,6	77,1	116,1
Proventi (oneri) finanziari netti	(5,3)	1,5	(0,7)
Imposte sul reddito	(26,7)	(29,8)	(42,3)
Utile Netto	45,6	48,8	73,1
Utile per azione	0,31	0,33*	0,48*

* rideterminato in seguito all'aumento gratuito di capitale sociale del 9 luglio 2012

SITUAZIONE PATRIMONIALE/FINANZIARIA CONSOLIDATA
Gruppo Ansaldo STS

Situazione Patrimoniale/Finanziaria Consolidata (M€)	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Attività non correnti	266,2	267,1	270,0
Passività non correnti	(49,3)	(48,1)	(46,6)
	216,9	219,0	223,4
Rimanenze	143,8	154,3	129,9
Lavori in corso su ordinazione	419,9	297,0	283,3
Crediti commerciali	640,6	676,3	680,1
Debiti commerciali	(442,4)	(381,5)	(431,9)
Acconti da committenti	(694,8)	(659,4)	(706,7)
Fondi per rischi ed oneri a B/T	(20,5)	(15,7)	(23,1)
Altre attività (passività) nette correnti	(23,5)	(23,0)	(20,6)
Capitale circolante netto	23,1	48,0	(89,0)
Capitale investito netto	240,0	267,0	134,4
Patrimonio netto di Gruppo	442,3	392,0	423,0
Patrimonio netto di Terzi	0,3	1,0	1,1
Patrimonio netto	442,6	393,0	424,1
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto	(202,6)	(126,0)	(289,7)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO
Gruppo Ansaldo STS

Rendiconto Finanziario Consolidato (M€)	30.09.2012		30.09.2011	
Disponibilità liquide iniziali	160,9		153,3	
Flusso di cassa lordo da attività operative	86,8		83,3	
Variazione del capitale circolante operativo	(117,8)		(183,6)	
Variazioni delle altre attività e passività operative	(30,6)		(42,9)	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative	(61,6)		(143,2)	
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(1,9)		(8,5)	
Free operating cash-flow		(63,5)		(151,8)
Investimenti strategici	(0,2)		(6,2)	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	(2,1)		(14,7)	
Vendita azioni proprie	-		0,3	
Dividendi pagati	(28,0)		(33,6)	
Flusso di cassa da attività di finanziamento	59,4		104,6	
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	31,4		71,3	
Differenza di traduzione	1,0		(1,1)	
Disponibilità liquide finali	129,6		65,6	

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

Principali Dati Consolidati per Settore di Attività (M€)	UNITA' SIGNALLING		UNITA' TRANSPORTATION SOLUTIONS	
	30.09.12	30.09.11	30.09.12	30.09.11
Ordini Acquisiti	598,5	556,9	460,1	392,4
Portafoglio ordini	2.514,2	2.117,8	3.410,7	2.763,2
Ricavi	505,1	515,7	381,5	342,1
Risultato operativo (EBIT)	47,9	51,7	40,3	32,7
ROS	9,5%	10,0%	10,6%	9,6%
Capitale Circolante Operativo	136,6	156,5	(85,5)	(73,0)
R&D	22,5	26,6	1,3	1,3
Organico (n.)	3.028	3.136	615	581

Note alla Tabella

I valori riportati nella tabella non tengono conto delle elisioni tra i settori.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Christian Andi 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.

Ansaldo STS conferma che il giorno 29 ottobre alle ore 17.00 CET il management sarà disponibile per commentare i risultati dei primi nove mesi del 2012, via conference call.

*Per partecipare **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 successive con il codice di accesso **845#***

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 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 - 178 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”.

Capitale Circolante Operativo: include crediti e debiti commerciali, rimanenze, lavori in corso, acconti da committenti e fondi rischi ed oneri.

Capitale Circolante Netto: è dato dal Capitale Circolante Operativo al netto 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.

Ordini: 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, al netto 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.

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). In considerazione della rapida evoluzione che caratterizza il settore produttivo nel quale il Gruppo Ansaldo STS opera, generalmente non si effettuano capitalizzazioni di tale tipologia di costi.



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

COMUNICATO STAMPA