

Genova, 6 maggio 2013

Ansaldo STS, risultati consolidati del primo trimestre 2013

- **Ricavi pari a 253 milioni di euro (-2,5%)**
- **EBIT di 21 milioni di euro (-4,6%)**
- **Risultato netto di 12 milioni di euro (+0,8%)**
- **Ordini acquisiti per 120 milioni di euro (-51,1%)**
- **Portafoglio ordini a 5.589 milioni di euro (+2,8%)**

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 2013.

Il **volume dei ricavi** è stato pari a **253,1** milioni di euro, rispetto a 259,5 milioni del medesimo trimestre del 2012. Il **Risultato Operativo (EBIT)** è stato di **20,7** milioni di euro rispetto ai 21,7 milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2012.

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

Il Gruppo, nel primo trimestre del 2013, ha registrato un **risultato netto** di **12,1** milioni di euro, in linea con il valore di 12,0 milioni di euro del corrispondente trimestre del 2012.

Gli **ordini** al 31 marzo 2013 ammontano a **119,7** milioni di euro rispetto ai 245,0 milioni di euro al 31 marzo 2012 e il **portafoglio ordini** è cresciuto a **5.588,5** milioni di euro. L'andamento degli ordini riflette lo slittamento della firma di alcuni contratti; rimane comunque confermato l'obiettivo di fine anno.

COMUNICATO STAMPA

Risultati Consolidati del primo trimestre 2013 Ansaldo STS

Principali dati consolidati (M€)	1Q 2013	1Q 2012	% chg	Dic 2012 Cons.
Ordini acquisiti	119,7	245,0	-51,1%	1.492,3
Portafoglio Ordini	5.588,5	5.433,8	2,8%	5.683,3
Ricavi	253,1	259,5	-2,5%	1.247,8
Risultato Operativo (EBIT)	20,7	21,7	-4,6%	117,1
R.O.S.	8,2%	8,4%	-0,2 p.p.	9,4%
Risultato Netto	12,1	12,0	0,8%	75,7
Capitale Circolante Netto	31,5	(5,5)	-672,7%	(48,1)
Posizione Finanziaria Netta (creditoria)	(238,8)	(214,2)	11,5%	(302,0)
R&D	7,3	8,5	-14,1%	32,3
Organico (n.)	4.068	4.101	-0,8%	3.991
EPS	0,08	0,08*	0,0%	0,51

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

Gli **ordini acquisiti** nel corso dei primi tre mesi del 2013 raggiungono i **119,7** milioni di euro, di cui **1,4** milioni di euro relativi all'**Unità Transportation Solutions** e **118,3** milioni di euro relativi all'**Unità Signalling**.

Di seguito i principali ordini sono:

Paese	Progetto	Cliente	Valore (€mil)
Italia, Francia, USA	Componenti, Servizi & Manutenzione	VARI	27,9
Spagna	AV Madrid - Llerida Maintenance 2013-15	ADIF	26,9
Turchia	Metro Ankara – Variazione ordine	DLH	13,4
Svezia	Metro Stockholm – Var. ordine Red Line	S L	7,2
Germania	Velaro	SIEMENS	5,6
USA	Los Angeles CTMA	LACTMA	5,3
Francia	LGVEE Fase 2	RFF	4,7
USA	New Jersey PATH WTC Signal Rec.Work	NEW JERSEY PATH	4,1
Australia	BMA Coal Loop & Spur Line-Caval Ridge	THIESS PTY LTD	4,0
Italia	SCMT / CTC - Variazione ordine	RFI	3,5
Australia*	Rio Tinto – implementazione	RIO TINTO	0,7
Italia*	Tramvia di Firenze linea 2-3 – Var. ordine	COMUNE DI FIRENZE	0,7

(*) Ordini acquisiti dall'Unità Transportation Solutions nel corso del primo trimestre 2013

COMUNICATO STAMPA

Il **portafoglio ordini** complessivo al 31 marzo 2013 ammonta a **5.588,5** milioni di euro, di cui **2.603,5** milioni di euro di pertinenza dell'**Unità Signalling**, rispetto a 2.493,5 milioni dello stesso trimestre del 2012 (al lordo dei rapporti con l'Unità Transportation Solutions), e **3.304,9** milioni di euro rispetto a 3.266,6 milioni di euro del 2012 relativi al portafoglio dell'**Unità Transportation Solutions**.

Il **Capitale Circolante Netto** passa da un valore negativo di 48,1 milioni di euro del 31 dicembre 2012 ad un valore positivo pari a **31,5** milioni di euro del 31 marzo 2013, con una variazione di 79,6 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 2013, in linea con le attese e con l'evoluzione dello stesso trimestre dell'anno precedente, è pari a **(238,8)** milioni di euro rispetto a una posizione sempre creditoria al 31 dicembre 2012 di (302,0) milioni di euro.

Il **Free Operating Cash Flow (FOCF)** ante investimenti strategici dell'esercizio in esame presenta un flusso di cassa utilizzato pari a **62,6** milioni di euro rispetto ad un flusso di cassa utilizzato di 73,6 milioni di euro al 31 marzo 2012; tale fenomeno è da attribuirsi principalmente alla variazione del capitale circolante.

ALLEGATI:**Conto Economico Consolidato****Ansaldo STS**

Conto Economico Consolidato (M€)	1Q 2013	1Q 2012
Ricavi	253,1	259,4
Costi per acquisti e per il personale	(231,8)	(240,7)
Ammortamenti e Svalutazioni	(4,2)	(3,8)
Altri ricavi (costi) operativi netti	1,6	2,3
Var dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2,0	4,4
Risultato Operativo (EBIT)	20,7	21,7
Proventi (oneri) finanziari netti	(1,3)	(1,8)
Imposte sul reddito	(7,3)	(7,9)
Utile Netto	12,1	12,0
Utile per azione	0,08	0,08*

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

Situazione patrimoniale - Finanziaria consolidata
Ansaldo STS

Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata (M€)	31.03.2013	31.12.2012
Attività non correnti	264,7	265,0
Passività non correnti	(48,5)	(49,7)
	216,2	215,3
Rimanenze	138,0	131,6
Lavori in corso su ordinazione	392,6	313,1
Crediti commerciali	626,0	748,7
Debiti commerciali	(408,1)	(500,6)
Acconti da committenti	(690,1)	(710,7)
Fondi per rischi ed oneri	(15,1)	(15,8)
Altre attività (passività) nette	(11,8)	(14,4)
Capitale circolante netto	31,5	(48,1)
Capitale investito netto	247,7	167,2
Patrimonio netto di Gruppo	486,0	468,8
Patrimonio netto di Terzi	0,5	0,4
Patrimonio netto	486,5	469,2
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto	(238,8)	(302,0)

COMUNICATO STAMPA

Rendiconto Finanziario Consolidato
Ansaldo STS

Rendiconto Finanziario Consolidato (M€)	31.03.13	31.03.12
Disponibilità e mezzi equivalenti iniziali	146,8	160,9
Flusso di cassa lordo da attività operative	25,9	24,1
Variazione del capitale circolante	(73,2)	(76,2)
Variazioni delle altre attività e passività operative	(12,5)	(18,0)
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative	(59,8)	(70,1)
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(2,8)	(3,5)
Free operating cash-flow	(62,6)	(73,6)
Investimenti strategici	0,6	(0,2)
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	(3,5)	(3,7)
Dividendi pagati	-	-
Flusso di cassa da attività di finanziamento	9,0	25,5
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	9,0	25,5
Differenza di traduzione	1,0	(1,3)
Disponibilità e mezzi equivalenti finali	93,5	111,3

COMUNICATO STAMPA

Andamento della gestione nei settori di attività
Ansaldo STS

<i>Principali Dati Consolidati per Settore di Attività (M€)</i>	UNITA' SIGNALLING		UNITA' TRANSPORTATION SOLUTIONS	
	31.03.13	31.03.12	31.03.13	31.03.12
Ordini acquisiti	118,3	197,8	1,4	50,0
Portafoglio ordini	2.603,5	2.493,5	3.304,9	3.266,6
Ricavi	150,9	155,5	106,8	104,8
Risultato operativo (EBIT)	12,9	13,8	9,7	11,2
ROS	8,5%	8,9%	9,1%	10,7%
Capitale Circolante Operativo	107,8	122,6	(58,0)	(102,6)
R&D	7,1	8,0	0,2	0,4
Organico (n.)	3.019	3.133	663	556

Note alla Tabella

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

COMUNICATO STAMPA

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Christian Andi 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 giorno **lunedì 6 maggio** alle ore **16.30 CET** il Management sarà disponibile per commentare i risultati del primo trimestre 2013, 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 da **martedì 7 maggio dalle ore 8.00 CET** e con il codice di accesso **863#**

Italia +39 02 72495

Uk +44 1 212 818 005

USA +1 718 705 8797

La presentazione a supporto della conference call sarà preventivamente resa disponibile sul sito della Società www.ansaldo-sts.com al seguente indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/investor-relations/presentazioni>

Investor & External Relations

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 - 178b, 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".

EBIT Adjusted (Adj): 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.

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".

Funds From Operations (FFO): è dato dal *cash-Flow* generato (utilizzato) dalla gestione operativa, al netto della componente rappresentata da variazioni del Capitale Circolante.

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 Operativo: include crediti e debiti commerciali, rimanenze, lavori in corso, acconti da committenti e i fondi per 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.

Return on Equity (ROE): 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).

Posizione finanziaria netta: Disponibilità liquide, attività di prestito e mezzi equivalenti