



**ASTALDI NEI NOVE MESI: UTILE NETTO +1,6% A € 61,4 MILIONI
NUOVI ORDINI PER 4,2 MILIARDI DI EURO
PORTAFOGLIO ORDINI + 24,5% A 12,7 MILIARDI DI EURO**

Risultati consolidati al 30 settembre 2013

- Ricavi totali a € 1.735,5 milioni (€ 1.793,1 milioni al 30 settembre 2012)
- Redditività in crescita:
 - EBITDA margin al 12,7%, con EBITDA a € 220 milioni (+18,2%)
 - EBIT margin al 9,9%, con EBIT a € 172,1 milioni (+13,9%)
- Utile netto a € 61,4 milioni (+1,6%)
- Confermati gli obiettivi per il 2013

Risultati consolidati del terzo trimestre 2013

- Ricavi totali a € 574,7 milioni (€ 586,6 milioni per il terzo trimestre 2012)
- EBITDA margin in crescita al 12,7%, con EBITDA a € 73,2 milioni (+7,8%)
- EBIT margin al 10%, con EBIT a € 57,4 milioni (+9,4%)
- Utile netto a € 21,2 milioni (+3,0%)

- Portafoglio ordini in crescita del +24,5% a € 12,7 miliardi
 - € 4,2 miliardi di nuovi ordini, di cui € 1,8 miliardi nel terzo trimestre
 - Portafoglio potenziale complessivo a € 22 miliardi circa

Roma, 11 novembre 2013 - Il Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di Paolo Astaldi, ha approvato i risultati consolidati del Gruppo Astaldi al 30 settembre 2013. Il Consiglio ha altresì approvato il calendario degli eventi societari per l'esercizio 2014, per il quale si rinvia all'allegato del presente comunicato.

I ricavi totali consolidati ammontano € 1.735,5 milioni (€ 1.793,1 milioni al 30 settembre 2012). L'EBITDA margin cresce al 12,7% e l'EBIT margin sale al 9,9%, a fronte rispettivamente di un EBITDA che aumenta del +18,2% a € 220 milioni e di un EBIT che sale del +13,9% a € 172,1 milioni. L'EBT (utile prima delle imposte) si attesta a € 104,2 milioni (+3,8%, € 100,4 milioni per l'anno precedente). Il periodo chiude con un utile netto di € 61,4 milioni (+1,6%, € 60,4 milioni al 30 settembre 2012), a fronte di un tax rate stimato pari al 37,1%, con un net margin al 3,5%. Il portafoglio ordini garantisce una crescita sostenuta delle attività, attestandosi a € 12,7 miliardi (€ 22 miliardi circa, tenuto conto delle iniziative aggiudicate ma in attesa di financial closing), con una struttura che si conferma ben bilanciata e in grado di far fronte al perdurare dell'attuale situazione di crisi dei mercati. La struttura patrimoniale è direttamente correlata al supporto finanziario per il sostegno alla produzione e ai nuovi investimenti effettuati, in particolare nel settore concessioni. Il livello di indebitamento è a € 895,7 milioni con una previsione di riduzione entro fine anno a seguito dell'incasso di importi creditor, in alcuni casi significativi, previsto entro i prossimi mesi.

Stefano Cerri, Amministratore Delegato del Gruppo, ha così commentato: “Il Gruppo sta approfondendo il massimo sforzo per garantire il supporto finanziario, da un lato, alla produzione relativa ad iniziative in fase di avvio e, dall’altro, agli investimenti in concessione. Si prevede una riduzione dell’indebitamento correlato a tale sforzo a partire dal dato di fine esercizio 2013 per il duplice effetto derivante dal processo di vendita di asset maturi e dal miglioramento del cash-flow ordinario dei nuovi progetti che avranno superato la fase di avvio.”

RISULTATI ECONOMICI E OPERATIVI AL 30 SETTEMBRE 2013

Principali risultati economici consolidati (€/000)	30-sett-13	% su ricavi totali	30-sett-12	% su ricavi totali	Var. annua (%)
Ricavi totali	1.735.551	100,0%	1.793.113	100,0%	-3,2%
EBITDA	220.014	12,7%	186.146	10,4%	+18,2%
EBIT	172.112	9,9%	151.094	8,4%	+13,9%
EBT	104.218	6,0%	100.417	5,6%	+3,8%
Utile netto del Gruppo	61.374	3,5%	60.390	3,4%	+1,6%

Al 30 settembre 2013, il Gruppo Astaldi registra **ricavi totali per € 1.735,5 milioni** (€ 1.793,1 milioni al 30 settembre 2012). Il dato, leggermente in flessione rispetto all’esercizio precedente, accoglie comunque la **buona performance operativa dei primi nove mesi dell’anno**, ma risulta penalizzato nel confronto su base annua dalle dinamiche già registrate nel primo semestre, vale a dire: (i) effetto conversione di valori espressi in valuta diversa dall’euro, che determina minori volumi (pur non impattando sui margini) a seguito della variazione del cambio di alcune divise estere, quali il dollaro americano, (ii) programmato disimpegno dall’Area *Middle East*.

Composizione geografica dei ricavi operativi

L’operatività in **Italia genera il 39,2% dei ricavi** del Gruppo e nei nove mesi ha conseguito importanti traguardi: (i) per la Stazione Alta Velocità Bologna Centrale, il completamento della prima fase funzionale e la messa in esercizio della stazione (a giugno), (ii) per la Linea 5 della Metropolitana di Milano, l’inaugurazione e messa in gestione della tratta Zara-Bignami (a febbraio) e il completamento del tracciato in galleria S. Siro-Pozzo Parco (a marzo) e Monumentale-S. Siro (a luglio), (ii) per i Quattro Ospedali Toscani, l’inaugurazione e l’avvio della gestione degli ospedali di Pistoia (a luglio) e Prato (a settembre), (i) per la Strada Statale Jonica (SS-106), il sostanziale completamento del Maxi-Lotto DG-21 (a luglio).

L’Europa genera il 36,7% dei ricavi e beneficia: (i) per il settore Costruzioni, delle attività in Russia - per l’Aeroporto Internazionale Pulkovo, per il quale si prevede l’apertura del Main Terminal entro il 2013, e per il Raccordo autostradale di S. Pietroburgo - e in Turchia (Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir Fase-1, Terzo Ponte sul Bosforo, Halic Bridge a Istanbul), in parte mitigata dalla programmata contrazione dei volumi per il completamento di commesse in Polonia (Strada Nazionale NR-8) e in Romania (lavori autostradali); (ii) per il settore Concessioni, della messa a regime della gestione dell’Aeroporto Internazionale Milas-Bodrum (Turchia). È importante segnalare che, per quanto riguarda la Polonia, già a partire dall’ultima parte di quest’anno, saranno avviati i nuovi progetti relativi all’Impianto di Bydgoszcz-Torun e all’Aeroporto Internazionale di Cracovia-Balice, che consentiranno di riprendere livelli produttivi significativamente più elevati.

L’America genera il 16,3% dei ricavi operativi. Il dato di periodo registra gli esiti positivi dell’apertura del Canada e il buon avanzamento delle attività in Cile (Progetti Minerari Chuquicamata e Relaves), dopo il completamento dell’Impianto Idroelettrico di Huanza in Perù nel primo trimestre 2013. I volumi di attività in Canada e Cile hanno permesso di bilanciare la programmata riduzione delle attività produttive in Venezuela (lavori ferroviari), finalizzata al contenimento

del capitale investito nell'Area, in virtù della particolare situazione socio-politica del Paese. I livelli di attività in Canada subiranno inoltre, già a partire dalla prima parte del prossimo esercizio, un sensibile incremento per l'entrata in produzione del nuovo Progetto Idroelettrico Muskrat Falls.

L'**Africa (Algeria) genera il 5,6% dei ricavi operativi** da ricondurre tutti al settore Costruzioni. Il confronto su base annua registra un calo del -26,8%, da attribuire a un avanzamento meno sostenuto delle attività in Algeria (Linea ferroviaria Saida-Moulay Slissen) che, per l'esercizio in corso, prevedono fasi più complesse e tempi di lavorazione più lunghi rispetto all'anno precedente.

L'**Asia genera il 2,2% dei ricavi operativi**, pari a € 36 milioni (rispettivamente, 2,9% e € 50 milioni per i nove mesi 2012), registrando un -28% su base annua che esprime il già citato progressivo disimpegno del Gruppo dal Middle East.

Composizione settoriale dei ricavi

(EUR/000.000)	30.09.2013	%	30.09.2012	%	Var. annua (%)
Infrastrutture di trasporto	1.334	80,4%	1.463	86,2%	-8,8%
Ferrovie e metropolitane	599	36,1%	774	45,6%	-22,6%
Strade e autostrade	566	34,1%	490	28,9%	15,5%
Porti e aeroporti	169	10,2%	199	11,7%	-15,1%
Impianti di produzione energetica	58	3,5%	65	3,8%	-10,8%
Edilizia civile ed industriale	124	7,5%	87	5,1%	42,5%
Impianti e manutenzioni	120	7,2%	59	3,5%	n.s
Concessioni	23	1,4%	24	1,4%	-4,2%
TOTALE RICAVI OPERATIVI	1.659	100,0%	1.698	100,0%	-2,3%

Le **Costruzioni determinano il 98,6% dei ricavi operativi**, pari a € 1.636 milioni. Nell'ambito di questo settore, il dato di periodo conferma un buon apporto dalle **infrastrutture di trasporto (80,4% dei ricavi operativi)**. In particolare, le commesse per l'Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir in Turchia e per il Raccordo autostradale di S. Pietroburgo in Russia presentano curve produttive che si prevede possano determinare un significativo incremento dei livelli realizzativi a partire dal quarto trimestre del corrente anno.

Le **Concessioni generano l'1,4% dei ricavi operativi** e si attestano a € 23 milioni (rispettivamente, 1,4% e € 24 milioni al 30 settembre 2012). Il dato di periodo è legato all'operatività dell'Aeroporto Internazionale Milas-Bodrum (Turchia, € 12,5 milioni) e ai primi sei mesi dell'Ospedale di Venezia-Mestre (Italia, € 9,2 milioni), oltre che all'avvio a luglio della gestione dell'Ospedale San Jacopo di Pistoia (Italia, € 1,2 milioni). L'impianto Idroelettrico di Chacayes (Cile), contribuisce ai risultati del Gruppo con € 0,5 milioni accolti nelle valutazioni a *equity*, oltre che con l'erogazione di dividendi per € 2,5 milioni. Inoltre, a seguito del deconsolidamento della partecipazione in Veneta Sanitaria Finanza di Progetto S.p.A., per l'Ospedale di Venezia-Mestre (Italia) per il solo terzo trimestre 2013 si registrano € 0,7 milioni di ulteriore apporto come effetto della valutazione a *equity* della relativa partecipazione.

Al 30 settembre 2013, i **costi della produzione** mostrano un calo a € 1.256 milioni (-5,9%, € 1.334,9 milioni a settembre 2012), con **incidenza sui ricavi totali in diminuzione al 72,4%** dal 74,4%; i **costi per il personale sono in lieve crescita a € 232,2 milioni** (+4,1%, € 223 milioni a settembre 2012), **con incidenza sui ricavi totali al 13,4%** dal 12,4%.

L'EBITDA cresce del +18,2% a € 220 milioni (€ 186,1 milioni a settembre 2012), con EBITDA *margin* in aumento al 12,7% (dal 10,4%), grazie in particolare all'apporto dei margini delle commesse in esecuzione in Algeria, Russia, Turchia oltre che in Italia. L'EBIT cresce del +13,9% a € 172,1 milioni (€ 151,1 milioni a settembre 2012), con EBIT *margin* in aumento al 9,9% dall'8,4%.

Gli oneri finanziari netti ammontano a € 73,8 milioni (+39,9%, € 52,8 milioni a settembre 2012).

L'EBT (utile prima delle imposte) cresce a € 104,2 milioni (+3,8%, € 100,4 milioni a settembre 2012) e ne deriva un utile netto consolidato in crescita a € 61,4 milioni (+1,6%, € 60,4 milioni al 30 settembre 2012), che accoglie gli effetti di un *tax rate* di periodo stimato pari al 37,1%.

RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2013

Principali risultati finanziari e patrimoniali consolidati (€/000)	30-sett-13	31-dic-12	30-sett-12
Totale immobilizzazioni nette	729.730	642.720	619.929
Capitale circolante gestionale	805.888	575.178	627.263
Totale fondi	(33.599)	(37.945)	(31.585)
Capitale investito netto	1.502.018	1.179.953	1.215.608
Debiti / Crediti finanziari complessivi (*)	(898.399)	(626.005)	(671.179)
Patrimonio netto	603.619	553.948	544.429

(*) Dato espresso al lordo delle azioni proprie in portafoglio, pari a € 2,7 milioni a settembre 2013 e, per il 2012, a € 3 milioni a dicembre e € 3 milioni a settembre.

Al 30 settembre 2013, le immobilizzazioni nette aumentano a € 729,7 milioni (€ 642,7 milioni a dicembre 2012).

Nello specifico, le partecipazioni crescono essenzialmente per effetto (i) del primo consolidamento a *equity* di A4 Holding S.p.A. e del deconsolidamento di alcune partecipazioni, per mutate logiche di *governance* (Veneta Sanitaria Finanza di Progetto S.p.A.); (ii) degli investimenti a titolo di aumento di capitale effettuati nell'iniziativa in concessione per il Terzo Ponte sul Bosforo (Turchia); (iii) della riclassifica a capitale di quanto già versato a titolo di prestito subordinato (*semi-equity*) nell'iniziativa in concessione per l'Autostrada di Gebze-Orhangazi-Izmir (Turchia), a seguito dell'aumento di capitale deliberato dalla società di progetto.

Il capitale circolante gestionale cresce a € 805,9 milioni (€ 575,2 milioni a fine 2012) e determina un incremento del capitale investito a € 1.502 (€ 1.179,9 di fine 2012) a seguito dell'accresciuto valore delle partecipazioni e del capitale circolante gestionale netto, il cui dato previsionale di fine esercizio si ritiene che possa attestarsi su valori più contenuti.

Il patrimonio netto si attesta a € 603,6 milioni (€ 553,9 milioni a fine 2012), comprensivo dei dividendi erogati nel mese di giugno pari a circa € 16,6 milioni.

Posizione finanziaria netta consolidata

Al 30 settembre 2013, la posizione finanziaria netta totale ammonta a € 895,6 milioni (€ 622,9 milioni a dicembre 2012) come effetto delle dinamiche patrimoniali su elencate. In particolare, il dato di periodo è determinato (i) da

condizioni esogene legate alle politiche di spesa delle Committenze Pubbliche Italiane che hanno, in larga parte, influenzato i conti finanziari di questa parte dell'anno, ma si ritiene che nei prossimi mesi si potrà beneficiare dell'incasso di partite significative che potranno avere effetti positivi sull'indebitamento complessivo, (ii) dal supporto che il Gruppo ha dovuto comunque garantire alle iniziative in corso, nonché al percorso di investimenti pianificato nel settore Concessioni, (iii) da effetti di natura contabile, legati alla riclassifica nella voce "partecipazioni" di quanto in precedenza versato a titolo di prestito subordinato nell'iniziativa per l'Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir in Turchia (che ha avuto un impatto sulla posizione finanziaria di circa € 57 milioni).

Investimenti

Gli **investimenti tecnici dei primi nove mesi dell'anno sono pari a € 17,7 milioni (circa l'1% dei ricavi totali)**, riferiti essenzialmente a iniziative in esecuzione in Cile, Perù e Russia.

Gli **investimenti in concessione** ammontano a circa € 77 milioni così composti: in Turchia per l'Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir (€ 57 milioni) e al Terzo Ponte sul Bosforo (€ 10 milioni) e in Italia alla partecipata A4-Holding (€ 8 milioni) ed all'Ospedale di Venezia-Mestre per circa € 1 milioni, nonché a quote di *semi-equity* versate per gli Ospedali Toscani in Italia (circa € 2 milioni). Gli investimenti in concessione alla data si attestano pertanto nel complesso a € 545 milioni di cui € 35 milioni relativi ai diritti di credito da attività in concessione – intesi come le quote di investimento coperto da flussi di cassa garantiti, così come esplicitato dall'interpretazione contabile IFRIC-12 –.

TERZO TRIMESTRE 2013

Principali risultati economici (€/000)	III° Trimestre 2013	% su ricavi totali	III° Trimestre 2012	% su ricavi totali	Var. annua (%)
Ricavi totali	574.752	100,0%	586.619	100,0%	-2,0%
EBITDA	73.228	12,7%	67.930	11,6%	+7,8%
EBIT	57.388	10,0%	52.475	8,9%	+9,4%
EBT	38.486	6,7%	36.250	6,2%	+6,2%
Utile netto del Gruppo	21.215	3,7%	20.592	3,5%	+3,0%

I ricavi totali sono pari a € 574,7 milioni. I costi diretti di produzione sono pari a € 413,2 milioni e rappresentano il 71,9% dei ricavi totali con un recupero di efficienza di circa 1,5 punti percentuali (€ 429,9 milioni nel terzo trimestre 2012).

Gli elevati livelli di redditività operativa del Gruppo sono visibili anche su base trimestrale. L'EBITDA è pari a € 73,2 milioni (+7,8%, € 67,9 milioni nel terzo trimestre 2012), con EBITDA *margin* al 12,7%; l'EBIT è pari a € 57,4 milioni (+9,4%, € 52,5 milioni nel terzo trimestre dell'anno precedente), con EBIT *margin* in crescita al 10%. Gli oneri finanziari netti si attestano a € 23,1 milioni, pari al 4% dei ricavi totali, contro una incidenza del 2,8% nel terzo trimestre 2012. L'utile netto si attesta a € 21,2 milioni (€ 20,6 milioni nel terzo trimestre 2012), con *net margin* al 3,7%.

PORTAFOGLIO ORDINI

Il portafoglio ordini consolidato ammonta a € 12,7 miliardi, in crescita del +24,5 % rispetto a € 10,2 miliardi di fine 2012. I nuovi ordini del terzo trimestre ammontano a € 1,8 miliardi, da ricondurre principalmente all'avvenuto

financial closing del Terzo Ponte sul Bosforo in Turchia. I nuovi ordini per i primi nove mesi del 2013 si attestano pertanto a circa € 4,2 miliardi.

Portafoglio ordini (€/000.000)	Inizio periodo 01/01/2013	Incrementi/ Decrementi	Decrementi per produzione	Fine Periodo 30/09/2013
Costruzioni	7.031	1.459	(1.636)	6.854
Infrastrutture di trasporto	6.252	1.239	(1.334)	6.157
Lavori idraulici e impianti di produzione energetica	328	0	(58)	270
Edilizia civile ed industriale	255	60	(124)	191
Impianti	196	160	(120)	236
Concessioni	3.171	2.697	(23)	5.845
Situazione portafoglio ordini	10.202	4.156	(1.659)	12.699

I valori indicati si riferiscono al portafoglio in esecuzione e non accolgono gli effetti positivi di contratti, anche in concessione, per i quali si è in attesa di definizione. Tenendo conto anche di queste iniziative, si determina un **portafoglio potenziale complessivo pari a € 21,8 miliardi**, alimentato per ulteriori € 4,2 miliardi dalle Costruzioni e € 4,9 miliardi dalle Concessioni, essenzialmente riferiti a:

- L' impianto Idroelettrico Muskratt Falls (Canada): CAD 1 miliardo, per la realizzazione delle opere civili relative a un impianto idroelettrico (820MW) sul Lower Churchill River (Labrador, NL), la cui formalizzazione è attesa entro la fine dell'anno;
- il Campus sanitario di Etlik ad Ankara (Turchia), iniziativa in concessione per cui è stata registrata a settembre la cerimonia di posa della prima pietra ed è atteso entro i primi mesi del 2014 il relativo *financial closing*;
- ulteriori iniziative in Italia e all'estero per le quali si è a vario titolo in attesa del completamento nel medio termine degli *iter* formali di aggiudicazione dei relativi contratti.

La **struttura del portafoglio ordini** riflette la politica di diversificazione attuata negli ultimi anni volta a garantire al modello di *business* la flessibilità necessaria a far fronte alle contingenze legate a specifiche Aree/Paesi: **l'estero (69,3% del portafoglio in esecuzione) cresce a "compensazione" dei livelli più contenuti registrati in Italia (30,7%)**.

Nuovi ordini dei nove mesi - Costruzioni

Terzo Ponte sul Bosforo e North Marmara Highway Tratta Odayeri-Paşaköy (Turchia) – quota costruzione: USD 2,5 miliardi (33,33% in quota Astaldi), per il BOT (Build-Operate-Transfer) relativo all'iniziativa finanziata su base project finance per la realizzazione e successiva gestione di un ponte a luce libera di 1,4 chilometri che permetterà l'attraversamento autostradale e ferroviario dello Stretto del Bosforo, da Poyrazköy in Asia a Garipçe in Europa. Il progetto prevede anche la realizzazione di circa 115 chilometri della North Marmara Highway, lungo il tracciato Odayeri-Paşaköy.

Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir, Fase-1 (Turchia) – quota costruzione: USD 2,3 miliardi (18,6% in quota Astaldi) per le opere afferenti ai primi 53 chilometri dell'opera, comprensivi del Ponte sulla Baia di Izmit.

Aeroporto Internazionale “Giovanni Paolo II” di Cracovia-Balice (Polonia): € 72 milioni per l’ammodernamento e il potenziamento dell’aeroporto.

Linea ferroviaria Cracovia-Balice (Polonia): € 50 milioni circa per il collegamento ferroviario tra la Stazione Centrale di Cracovia e l’Aeroporto “Giovanni Paolo II”, in corso di ampliamento e ammodernamento ad opera della stessa Astaldi.

Progetto Minerario di Chuquicamata, Contratto-2 (Cile): € 117 milioni per i lavori connessi all’esecuzione di un nuovo contratto nell’ambito del progetto di riconversione della Miniera CODELCO di Chuquicamata, per cui la Astaldi sta già realizzando alcune opere.

Interstate-95 (US, Florida): USD 67 milioni, per la progettazione e la realizzazione di circa 6 chilometri di tracciato della I-95, dall’intersezione a nord con Yamato Road fino a sud di Spanish River Boulevard.

Veterans Expressway, SR-589 (US, Florida): € 35 milioni per l’ampliamento e l’ammodernamento di 5 chilometri della Superstrada SR-589, lungo il tracciato Memorial Highway-Barry Road.

Strada Statale SR-5/US-1 (US, Florida): € 23 milioni per l’ammodernamento e l’ampliamento di 6,1 chilometri della Strada Statale SR-5/US-1 a Cocoa.

Ospedale Maissonneuve-Rosemont di Montréal (Canada): € 30 milioni per l’ammodernamento del più grande complesso ospedaliero (800 posti letto) della Provincia del Québec.

Impianto Sportivo del CESM di Montréal (Canada): CAD 26 milioni, per la realizzazione di un impianto sportivo coperto nel Parco Ecologico di St. Michel (CESM – *Complexe environnemental de St-Michel*) a Montréal in Québec.

Nuovi ordini dei nove mesi - Concessioni

Terzo Ponte sul Bosforo e North Marmara Highway Tratta Odayeri-Paşaköy (Turchia) – quota concessione: USD 4,7 miliardi (33,33% in quota Astaldi), per i ricavi attesi non inflazionati (garantiti per il 98%).

Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir, Fase-1 (Turchia) – quota concessione: USD 11 miliardi (18,86% in quota Astaldi) per i ricavi (non inflazionati) attesi dalla gestione del primo lotto finanziato dell’opera.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel mese di ottobre, il Gruppo Astaldi ha registrato il primo rilevante successo commerciale in Canada con il Progetto Idroelettrico Muskrat Falls, contratto del valore di CAD 1 miliardo, per la realizzazione delle opere civili relative a un impianto idroelettrico da 820MW sul Lower Churchill River (Labrador, NL), di cui si prevede la formalizzazione entro la fine dell’anno. Il contratto prevede la costruzione della centrale e l’esecuzione delle connesse opere di presa e restituzione delle acque e si inserisce in un progetto di investimento più ampio che prevede anche la costruzione di due dighe. Si prevede l’avvio delle opere entro la fine dell’anno, con durata dei lavori pari a quattro anni. Committente dell’iniziativa è Nalcor Energy, Società canadese per lo sviluppo, la trasmissione e la fornitura di energia nelle regioni di Newfoundland e Labrador.

Sempre ad ottobre, in Turchia si è tenuta in presenza del Primo Ministro Turco la cerimonia di posa della prima pietra del Campus Sanitario di Etlik ad Ankara, iniziativa in concessione per la quale nei prossimi mesi si continuerà a lavorare per la finalizzazione del relativo *financial closing*.

Dal punto di vista operativo, si segnala che è previsto in Italia, la consegna di nuove stazioni (Isola e Garibaldi) della Linea 5 della Metropolitana di Milano e, in Russia, l'inaugurazione del Main Terminal dell'Aeroporto Internazionale Pulkovo di S. Pietroburgo.

ooo

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Paolo Citterio, Direttore Generale Amministrazione e Finanza di Astaldi, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

ooo

Il GRUPPO ASTALDI è il primo General Contractor in Italia, attivo nel campo della progettazione, realizzazione e gestione di infrastrutture pubbliche e grandi opere di ingegneria civile, prevalentemente nei comparti delle infrastrutture di trasporto, degli impianti di produzione energetica, dell'edilizia civile ed industriale e dell'impiantistica. È quotato in Borsa dal 2002 e si colloca al 93° posto nelle classifiche dei Contractor a livello mondiale. Ha chiuso l'esercizio 2012 con un portafoglio ordini di oltre 10 miliardi di euro e un fatturato di oltre 2,4 miliardi. Attualmente, il GRUPPO ASTALDI è attivo in 6 macro-aree nel mondo: Italia, Europa Centrale (Polonia, Romania, Russia) e Turchia, Middle East (Arabia Saudita), Africa (Algeria), America Latina (Venezuela, Perù, Cile, America Centrale) e America del Nord (Canada, USA).

Per ulteriori informazioni:

Astaldi S.p.A.

tel. 06/41766389

Alessandra Onorati

Responsabile Relazioni esterne e Investor Relations

a.onorati@astaldi.com – www.astaldi.it

PMS Corporate Communications

Tel. 06/48905000

Giancarlo Frè Torelli

Andrea Lijoi

Allegati

Conto economico consolidato riclassificato

<i>Euro/000</i>	30/09/2013	% su ricavi	30/09/2012	% su ricavi
Ricavi	1.658.951	95,6%	1.698.396	94,7%
Altri Ricavi Operativi	76.601	4,4%	94.716	5,3%
Totale Ricavi	1.735.551	100,0%	1.793.113	100,0%
Costi della produzione	(1.256.020)	-72,4%	(1.334.881)	-74,4%
Valore aggiunto	479.531	27,6%	458.231	25,6%
Costi per il Personale	(232.235)	-13,4%	(223.026)	-12,4%
Altri costi operativi	(27.281)	-1,6%	(49.059)	-2,7%
EBITDA	220.014	12,7%	186.146	10,4%
Ammortamenti	(41.572)	-2,4%	(35.834)	-2,0%
Accantonamenti	(3.787)	-0,2%	(143)	0,0%
Svalutazioni (Costi capitalizzati per costruzioni interne)	(2.792) 248	-0,2% 0,0%	(101) 1.026	0,0% 0,1%
EBIT	172.112	9,9%	151.094	8,4%
Proventi ed oneri finanziari netti	(73.828)	-4,3%	(52.758)	-2,9%
Effetti della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	5.934	0,3%	2.082	0,1%
Utile (perdita) prima delle imposte	104.218	6,0%	100.417	5,6%
Imposte	(38.622)	-2,2%	(40.190)	-2,2%
Risultato delle attività continuative	65.597	3,8%	60.228	3,4%
Risultato netto derivante da attività connesse a gruppi in dismissione	153	0,0%		0,0%
Utile (perdita) dell'esercizio	65.749	3,8%	60.228	3,4%
(Utile) perdita attribuibile ai terzi	(4.376)	-0,3%	162	0,0%
Utile netto del Gruppo	61.374	3,5%	60.390	3,4%

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato

	30/09/13	31/12/2012	30/09/2012
<i>Euro/000</i>			
Immobilizzazioni Immateriali	91.175	107.523	88.715
Immobilizzazioni Materiali	206.313	222.199	216.698
Partecipazioni	382.028	257.441	267.391
Altre Immobilizzazioni Nette	61.277	55.558	47.125
Attività non correnti possedute per la vendita	3.056		
Passività direttamente associabili ad attività non correnti possedute per la vendita	(14.118)		
TOTALE Immobilizzazioni (A)	729.730	642.720	619.929
Rimanenze	65.457	84.343	79.385
Lavori in corso su ordinazione	1.181.915	1.058.039	1.068.101
Crediti Commerciali	66.903	31.517	32.095
Crediti Vs Committenti	978.384	803.560	806.835
Altre Attività	176.893	209.821	228.294
Crediti Tributari	100.623	143.067	138.603
Acconti da Committenti	(539.694)	(479.397)	(373.282)
Subtotale	2.030.481	1.850.950	1.980.031
Debiti Commerciali	(215.445)	(143.451)	(167.246)
Debiti Vs Fornitori	(727.413)	(817.538)	(892.736)
Altre Passività	(281.735)	(314.783)	(292.786)
Subtotale	(1.224.594)	(1.275.772)	(1.352.768)
Capitale Circolante Gestionale (B)	805.888	575.178	627.263
Benefici per i dipendenti	(10.185)	(9.367)	(8.958)
Fondi per rischi ed oneri non correnti	(23.414)	(28.578)	(22.627)
Totale Fondi (C)	(33.599)	(37.945)	(31.585)
Capitale Investito Netto (D) = (A) + (B) + (C)	1.502.018	1.179.953	1.215.608
Disponibilità liquide	306.347	400.215	372.232
Crediti finanziari correnti	21.786	3.393	2.474
Crediti finanziari non correnti	53.808	50.935	52.124
Titoli	1.367	1.347	1.350
Passività finanziarie correnti	(511.565)	(527.614)	(500.077)
Passività finanziarie non correnti	(840.030)	(706.007)	(765.821)
Debiti / Crediti finanziari netti (E)	(968.287)	(777.730)	(837.718)
Diritti di credito da attività in concessione	35.404	151.725	166.538
Indebitamento Finanziario netto gruppi in dismissione	34.484		
Debiti / Crediti finanziari Compessivi (F)	(898.399)	(626.005)	(671.179)
Patrimonio netto del Gruppo	(557.177)	(507.050)	(496.311)
Patrimonio netto di terzi	(46.442)	(46.897)	(48.118)
Patrimonio netto (G) = (D) - (F)	603.619	553.948	544.429

Posizione finanziaria netta consolidata

	30/09/2013	30/06/2013	31/03/2013	31/12/2012	30/09/2012
<i>Euro/000</i>					
Liquidità	307.714	356.271	318.622	401.562	373.582
D Crediti finanziari correnti	37.878	39.986	15.982	19.700	17.527
I Indebitamento finanziario corrente	(511.565)	(486.311)	(579.487)	(527.614)	(500.077)
J Indebitamento finanziario corrente netto	(165.973)	(90.054)	(244.882)	(106.353)	(108.968)
N Indebitamento finanziario non corrente	(840.030)	(806.687)	(827.801)	(706.007)	(765.821)
O Indebitamento Finanziario lordo Attività continuative	(1.351.595)	(1.292.998)	(1.407.288)	(1.233.621)	(1.265.898)
P Indebitamento finanziario netto Attività continuative	(1.006.003)	(896.741)	(1.072.683)	(812.359)	(874.789)
Q Crediti finanziari non correnti	73.120	130.489	243.134	186.354	203.610
R Indebitamento finanziario netto gruppi in dismissione	34.484	33.874			
S Indebitamento finanziario complessivo	(898.399)	(732.378)	(829.549)	(626.005)	(671.179)
Azioni proprie in portafoglio	2.725	2.808	2.698	3.019	3.032
Posizione finanziaria netta totale	(895.674)	(729.570)	(826.851)	(622.986)	(668.147)

Calendario societario Astaldi S.p.A. per l'esercizio 2014

Evento societario	Oggetto	Data
Consiglio di Amministrazione	Approvazione Progetto di bilancio e bilancio consolidato 2013	<i>14 marzo 2014</i>
Assemblea degli Azionisti	Approvazione Bilancio 2013	<i>29 aprile 2014</i>
Consiglio di Amministrazione	Approvazione Resoconto Intermedio di Gestione I trimestre 2014	<i>14 maggio 2014</i>
Consiglio di Amministrazione	Approvazione Relazione Finanziaria Semestrale 2014	<i>4 agosto 2014</i>
Consiglio di Amministrazione	Approvazione Resoconto Intermedio di Gestione III trimestre 2014	<i>12 novembre 2014</i>