

5 novembre 2015

Résultats du premier semestre 2015/16 d'Alstom

- Niveaux élevés des commandes et du carnet de commandes
- Augmentation du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel

Gouvernance future définie

Entre le 1er avril et le 30 septembre 2015, Alstom a enregistré un fort niveau de commandes de 3,9 milliards d'euros, correspondant à un ratio de commandes reçues sur chiffre d'affaires de 1,2. Au cours de cette même période, le chiffre d'affaires a progressé de 8 % (4 % à périmètre et taux de change constants), atteignant 3,3 milliards d'euros. Le résultat opérationnel après coûts de structure s'est élevé à 167 millions d'euros, 10 % au-dessus des 152 millions d'euros réalisés au cours du premier semestre de l'exercice précédent.

Le résultat net des activités poursuivies (part du Groupe) s'est élevé à 18 millions d'euros et le cash-flow libre des activités poursuivies, avant les flux liés aux charges d'impôts et charges financières, a été proche de zéro.

Chiffres clés¹

(en millions d'euros)	30 septembre 2014	30 septembre 2015	% variation publiée	% variation organique
Données publiées				
Commandes reçues	6 407	3 897	(39) %	(41) %
Carnet de commandes	26 933	27 719	3 %	4 %
Chiffre d'affaires	3 056	3 303	8 %	4 %
Résultat opérationnel (après coûts de structure)	152	167	10 %	
Marge opérationnelle	5,0 %	5,1 %		
Résultat d'exploitation	63	101	60 %	
Résultat net - Activités poursuivies - Part du Groupe	29	18		
Résultat net - Activités en cours de cession - Part du Groupe	226	(75)		
Résultat net - Part du Groupe	255	(57)		
Cash flow libre ² - Activités poursuivies	(85)	(5)		
Cash flow libre ² - Activités en cours de cession	(1 010)	(1 086)		
Cash flow libre	(1 376)	(1 336)		

¹ Dans le contexte du projet entre Alstom et General Electric, et conformément à la norme IFRS 5, les activités Thermal Power, Renewable Power et Grid ainsi que certains coûts de structure ont été classés en « Activités en cours de cession ». Ces activités ne sont donc pas incluses dans les commandes reçues, le chiffre d'affaires, le résultat opérationnel et le résultat d'exploitation et sont enregistrées sous la rubrique « Résultat net - Activités en cours de cession - Part du Groupe ».

² Avant les flux liés aux charges d'impôts et charges financières

« Alstom a réalisé une bonne performance commerciale sur son activité Transport au cours du premier semestre 2015/16 avec 3,9 milliards d'euros de commandes, alimentée par des contrats de petite et moyenne tailles dans l'ensemble des régions. Le chiffre d'affaires a augmenté de 8 % et le résultat opérationnel a progressé de 10 %. Nos précédentes perspectives pour le moyen-terme restent inchangées. », a déclaré Patrick Kron, Président-Directeur Général d'Alstom.

Résultats du premier semestre 2015/16

Niveau élevé de commandes

Alstom a enregistré 3,9 milliards d'euros de commandes lors du premier semestre 2015/16, contre 6,4 milliards d'euros sur la même période l'année dernière qui incluait un contrat pour une valeur de 4 milliards d'euros en Afrique du Sud. Le ratio commandes sur chiffre d'affaires est resté élevé à 1,2. Des succès commerciaux majeurs ont été obtenus dans l'ensemble des régions avec par exemple la maintenance de locomotives kazakhes, des locomotives en Azerbaïdjan, un système de métro au Panama et un métro en Inde, des trains régionaux en France et en Algérie ainsi que des systèmes de signalisation à Hong-Kong, au Canada et en Suède.

Le carnet de commandes au 30 septembre 2015 s'élevait à 27,7 milliards d'euros, représentant plus de 4 ans de chiffre d'affaires.

Augmentation du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel

Pour le premier semestre 2015/16, le chiffre d'affaires d'Alstom a atteint 3,3 milliards d'euros, en hausse de 8 % (4 % à périmètre et taux de change constants), avec une performance solide en Europe et une croissance continue dans les pays émergents. Les principales livraisons en Europe comprenaient des trains régionaux, périurbains et à très grande vitesse en France, des trains périurbains en Italie, des contrats de maintenance au Royaume-Uni et en Suède. La croissance du chiffre d'affaires dans les pays émergents a été soutenue par l'exécution de contrats de métro et tramway en Amérique Latine ainsi que le démarrage du contrat PRASA en Afrique du Sud.

Le résultat opérationnel (après coûts de structure) a progressé de 152 millions d'euros à 167 millions d'euros, soit une hausse de 10 %, avec une marge opérationnelle de 5,1 %.

Impacté par des coûts de séparation encourus dans le cadre de la transaction avec General Electric, des frais financiers élevés transitoires ainsi que des charges de dépréciation spécifiques, le résultat net des activités poursuivies (part du Groupe) s'est établi à 18 millions d'euros pour le premier semestre 2015/16.

Cash-flow libre¹ des activités poursuivies proche de zéro

Le cash-flow libre des activités poursuivies (avant les flux liés aux charges d'impôts et charges financières) s'est établi à (5) millions d'euros au premier semestre 2015/16, contre (85) millions d'euros au premier semestre 2014/15 et a été impacté par la montée en puissance de certains projets.

Le Groupe disposait d'un montant de cash brut de 1,8 milliard d'euros à fin septembre 2015, ainsi que d'une ligne de crédit confirmée et non tirée de 1,35 milliard d'euros.

La dette nette du Groupe a augmenté à (4 803) millions d'euros au 30 septembre 2015 contre (3 143) millions d'euros au 31 mars 2015, principalement dû au cash-flow libre négatif pendant la période.

Les fonds propres ont diminué sur la période, avec 3 744 millions d'euros au 30 septembre 2015 à comparer à 4 224 millions d'euros au 31 mars 2015.

Perspectives

Comme indiqué précédemment, pour le moyen terme, le chiffre d'affaires est attendu en croissance de plus de 5 % par an à périmètre et taux de change constants, et la marge opérationnelle devrait s'améliorer graduellement dans la fourchette de 5 à 7 %. Le cash-flow libre est attendu en ligne avec le résultat net avant la contribution des activités Energie, avec une volatilité possible sur de courtes périodes.

Gouvernance

Compte tenu de la volonté annoncée par M. Patrick Kron de renoncer à ses fonctions de Président-Directeur Général après la distribution aux actionnaires d'une partie du montant reçu de General Electric, le Conseil d'administration a l'intention de maintenir l'unicité des fonctions de Président et de Directeur Général et de les confier à M. Henri Poupart-Lafarge, actuellement administrateur et Vice-Président Exécutif d'Alstom, lequel a d'ores et déjà indiqué qu'il accepterait ces fonctions.

Par ailleurs, Mesdames Lalita Gupte et Katrina Landis ont fait part de leur décision de démissionner de leurs fonctions d'administrateur au 31 décembre 2015. Dans le souci de réduire sa taille, le Conseil d'administration n'a pas l'intention de coopter, dans l'immédiat, de nouveaux administrateurs à la suite de ces départs.

*

Le rapport financier semestriel est disponible sur le site internet d'Alstom: www.alstom.com.

¹ Avant les flux liés aux charges d'impôts et charges financières

A propos d'Alstom

Promoteur de la mobilité durable, Alstom conçoit et propose des systèmes, équipements et services pour le secteur ferroviaire. Alstom offre la gamme de solutions la plus large du marché – des trains à grande vitesse aux métros et tramways – des solutions de maintenance et de modernisation ainsi que des solutions d'infrastructure et de signalisation. Alstom se positionne comme un leader mondial des systèmes ferroviaires intégrés. En 2014/15, l'entreprise a réalisé un chiffre d'affaires de 6,2 milliards d'euros et enregistré pour 10 milliards d'euros de commandes. Alstom, dont le siège est basé en France, est présent dans plus de 60 pays et emploie actuellement 32 000 collaborateurs.

Contacts :

Presse

Linda Huguet / Justine Rohée - Tel +33 1 57 06 10 42 / 18 81

Linda.Huguet@alstom.com / Justine.Rohee@alstom.com

Relations Investisseurs

Selma Bekhechi - Tel +33 1 57 06 95 39

Selma.Bekhechi@alstom.com

Ce communiqué de presse contient des informations et déclarations de nature prospective basées sur les objectifs et prévisions à ce jour de la direction d'Alstom. Ces informations et déclarations de nature prospective sont inévitablement soumises à un certain nombre de facteurs de risque et d'incertitude importants (tels que ceux décrits dans les documents déposés par Alstom auprès de l'Autorité des marchés financiers) qui font que les résultats finalement obtenus pourront différer de ces objectifs ou prévisions. Ces informations de nature prospective n'ont de valeur qu'au jour de leur formulation et Alstom n'assume aucune obligation de mise à jour ou de révision de celles-ci, que ce soit en raison de nouvelles informations qui seraient à sa disposition, de nouveaux événements ou pour toute autre raison, sous réserve de la réglementation applicable.