

21 janvier 2015

Au troisième trimestre 2014/15

Alstom a réalisé un bon niveau de commandes et un chiffre d'affaires en nette croissance

Au cours du troisième trimestre 2014/15 (du 1er octobre au 31 décembre 2014), Alstom a enregistré 1,6 milliard d'euros de commandes, contre 2,5 milliards sur la même période l'année dernière qui incluait le contrat pour le métro de Riyad (1,2 milliard d'euros). Les ventes du Groupe, à 1,5 milliard d'euros, progressent de 10 % en croissance organique par rapport au troisième trimestre 2013/14.

Sur les neuf premiers mois de l'année 2014/15 (du 1er avril au 31 décembre 2014), les prises de commandes d'Alstom se sont établies à 8,0 milliards d'euros, en hausse de 52 % par rapport aux neuf premiers mois de l'exercice 2013/14. Le chiffre d'affaires du Groupe a atteint 4,6 milliards d'euros, en croissance organique de 12 % par rapport aux neuf premiers mois de 2013/14.

A 27 milliards d'euros au 31 décembre 2014, le carnet de commandes représente plus de 4 années de chiffre d'affaires.

Chiffres clés ¹

Chiffres publiés <i>(en millions d'euros)</i>	2013/14*				2014/15			2013/14*	2014/15	Var. %	Var. %
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	9 mois	9 mois	Publiée	Organique
Commandes reçues	1 061	1 680	2 542	865	4 795	1 612	1 615	5 283	8 022	52 %	52 %
Chiffre d'affaires	1 294	1 408	1 349	1 675	1 490	1 566	1 501	4 051	4 557	12 %	12 %

* Ajusté des impacts IFRS 5 et IFRS 11

Une répartition géographique des commandes et du chiffre d'affaires publiés est donnée en annexe 1. Comme l'ensemble des chiffres de ce communiqué, il s'agit de données non auditées.

« Le troisième trimestre 2014/15 a montré un bon niveau de commandes, alimenté par des contrats de petite et moyenne tailles. Le chiffre d'affaires progresse à un rythme soutenu, en croissance organique de 10 %. Nous confirmons nos prévisions pour l'année pleine avec un chiffre d'affaires en croissance élevée à un chiffre et une marge opérationnelle (après

¹ Pour rappel, 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 sont enregistrées sous la rubrique « Résultat net – Activités en cours de cession ».

coûts de structure) supérieure à 5 %. Nous confirmons également nos prévisions sur le cash-flow libre. Nos actionnaires ont massivement approuvé la transaction avec GE lors de l'assemblée générale extraordinaire le 19 décembre avec plus de 99 % de votes favorables. Le processus d'obtention des autorisations requises sur un plan réglementaire ainsi qu'en vertu du contrôle des concentrations est en cours», a déclaré Patrick Kron, Président-Directeur Général d'Alstom.

Analyse détaillée

Au cours du troisième trimestre 2014/15, Alstom a enregistré un bon niveau de commandes, à 1 615 millions d'euros. L'année précédente, le niveau record de commandes sur le troisième trimestre intégrait un projet important de métro clé en main en Arabie Saoudite de 1,2 milliard d'euros sur un total de 2,5 milliards d'euros. Les principaux succès commerciaux du trimestre incluent des systèmes de signalisation en Roumanie et en Egypte et un système complet de métro au Mexique.

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2014/15, à 1 501 millions d'euros, s'établit en hausse de 10 % à structure et taux de change constants par rapport à la même période de l'année précédente. Il inclut principalement les livraisons de trains régionaux et de grandes lignes en France, Allemagne et Italie, ainsi que de trains à grande vitesse en Suisse et Pologne et de tramways à Dubaï.

Pour les neuf premiers mois de l'exercice 2014/15, les commandes de Transport se sont élevées à 8 022 millions d'euros, en hausse de 52 % par rapport à la même période de l'année précédente, grâce à plusieurs projets importants dont un contrat de 4 milliards d'euros pour les trains de banlieue en Afrique du Sud. Le chiffre d'affaires a atteint 4 557 millions d'euros, en progression de 12 % à périmètre et change constants par rapport aux neuf premiers mois de l'exercice précédent.

Principaux faits marquants du troisième trimestre 2014/15

Le 31 octobre 2014, Alstom et Areva ont finalisé le transfert de l'activité Contrôle Commande Transport (CCT) d'Areva TA vers la division Signalling d'Alstom.

Le 19 décembre 2014, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires d'Alstom a approuvé le projet de cession des activités Energie d'Alstom à General Electric à une majorité de 99,2 %.

Comme annoncé lors de cette assemblée, Alstom et General Electric ont négocié plusieurs accords commerciaux dans le contexte de la vente par Alstom de ses activités Energie à General Electric. Dans le cadre de ces accords, Alstom recevra environ 400 millions d'euros de produits additionnels au titre de la transaction.

Le 22 décembre 2014, Alstom a annoncé avoir conclu un accord avec le département américain de la Justice (DOJ) qui clôt l'enquête sur des violations présumées de la loi américaine sur la corruption dans les transactions internationales (U.S. Foreign Corrupt Practices Act - FCPA). Alstom S.A. a accepté de plaider coupable de non-respect des dispositions du FCPA en matière de tenue des livres comptables et de contrôle interne et de payer une amende de 772 millions de dollars.

Situation financière et perspectives

Alstom maintient ses objectifs d'un chiffre d'affaires en croissance élevée à un chiffre et d'une marge opérationnelle (après coûts de structure) supérieure à 5 % pour l'année en cours. Le cash-flow libre des activités poursuivies (avant les flux liés aux charges des impôts et charges financières) devrait être positif sur l'année pleine. Le cash-flow libre total du Groupe devrait être significativement positif sur le deuxième semestre de l'année.

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.

Contacts Presse

Virginie Hourdin - Tel +33 1 41 49 21 36
virginie.hourdin-bremond@chq.alstom.com

Relations Investisseurs

Delphine Brault / Anouch Mkhitarian - Tel +33 1 41 49 26 42 / 25 13
delphine.brault@chq.alstom.com , anouch.mkhitarian@chq.alstom.com

Internet www.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.

ANNEXE 1 - REPARTITION GEOGRAPHIQUE

Commandes reçues par destination <i>(en millions d'euros)</i>	2013/14	%	2014/15	%
	9 mois *	Contrib.	9 mois	Contrib.
Europe	1 986	38 %	1 473	18 %
Amériques	1 291	24 %	934	12 %
Asie / Pacifique	320	6 %	566	7 %
Afrique / Moyen Orient	1 686	32 %	5 049	63 %
TOTAL	5 283	100 %	8 022	100 %

Chiffre d'affaires par destination <i>(en millions d'euros)</i>	2013/14	%	2014/15	%
	9 mois *	Contrib.	9 mois	Contrib.
Europe	2 870	71 %	3 268	72 %
Amériques	515	13 %	546	12 %
Asie / Pacifique	319	8 %	303	7 %
Afrique / Moyen Orient	347	8 %	440	9 %
TOTAL	4 051	100%	4 557	100 %

* Ajusté des impacts IFRS 5 et IFRS 11