

MAIRE TECNIMONT ANNUNCIA I RISULTATI CONSOLIDATI DEI NOVE MESI 2016

- **Forte crescita di:**
 - **Ricavi (€1,7 miliardi, +52,3%)**
 - **EBITDA (€112,8 milioni, +25,2%)**
 - **Utile Netto (€56,7 milioni, +69,1%)**
- **Continua il deleverage:**
 - **Posizione Finanziaria Netta a €56,2 milioni (in miglioramento di €69,4 milioni rispetto a dicembre 2015)**
- **Solida pipeline commerciale che continua ad apportare nuovi progetti:**
 - **Nuovi ordini per USD 1,6 miliardi alla data odierna**

Milano, 8 novembre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di Maire Tecnimont S.p.A. ha esaminato e approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016 che chiude con un utile netto consolidato di €56,7 milioni (+69,1%).

HIGHLIGHTS CONSOLIDATI

(Valori in milioni di Euro)	9M 2016	9M 2015	Delta %
Ricavi	1.702,2	1.117,8	52,3%
Business Profit ⁽¹⁾	169,9	148,7	14,3%
<i>Margine di Business</i>	10,0%	13,3%	(330 p.p.)
EBITDA	112,8	90,1	25,2%
<i>Margine EBITDA</i>	6,6%	8,1%	(150 p.p.)
Utile ante Imposte	89,0	51,3	73,3%
<i>Tax Rate</i>	36,3%	34,7%	
Utile Netto Consolidato	56,7	33,5	69,1%

(1) Per Business Profit si intende il margine industriale prima dell'allocazione dei costi generali e amministrativi e delle spese di ricerca e sviluppo.

(Valori in milioni di Euro)	30.09.2016	31.12.2015	Variazione
Indebitamento Finanziario Netto	56,2	125,6	(69,4)

ACQUISIZIONI E PORTAFOGLIO ORDINI

(Valori in milioni di Euro)	9M 2016	9M 2015	Variazione
Acquisizioni	1.291,7	2.282,5	(990,8)

(Valori in milioni di Euro)	30.09.2016	31.12.2015	Variazione
Portafoglio Ordini	6.521,4	6.893,0	(371,6)

HIGHLIGHTS ECONOMICI PER BUSINESS UNIT

(Valori in milioni di Euro)	9M 2016	% su Ricavi	9M 2015	% su Ricavi
Technology, Engineering & Construction				
Ricavi	1.633,0		1.032,9	
Business Profit	168,1	10,3%	148,2	14,3%
EBITDA	115,0	7,0%	93,9	9,1%
Infrastrutture & Ingegneria civile				
Ricavi	69,2		84,9	
Business Profit	1,8	2,6%	0,5	0,6%
EBITDA	(2,2)	(3,2%)	(3,8)	(4,5%)

ACQUISIZIONI PER BUSINESS UNIT

(Valori in milioni di Euro)	9M 2016	9M 2015	Variazione
Technology, Engineering & Construction	1.279,0	2.220,2	(941,2)
Infrastrutture ed Ingegneria Civile	12,7	62,3	(49,6)

PORTAFOGLIO ORDINI PER BUSINESS UNIT

(Valori in milioni di Euro)	30.09.2016	31.12.2015	Variazione
Technology, Engineering & Construction	6.114,5	6.454,8	(340,3)
Infrastrutture ed Ingegneria Civile	406,9	438,1	(31,2)

Le variazioni nel testo si riferiscono al confronto tra i primi nove mesi 2016 e il corrispondente periodo del 2015, se non diversamente specificato.

Risultati economici consolidati al 30 settembre 2016

I **Ricavi** del Gruppo Maire Tecnimont ammontano a **€1.702,2 milioni**, in aumento del 52,3%. L'incremento dei volumi riflette l'evoluzione dei progetti nel portafoglio ordini ed è principalmente riconducibile all'avanzamento delle nuove acquisizioni; nell'esercizio precedente si registrava invece il raggiungimento di una fase molto avanzata delle principali commesse, non ancora compensata dalle nuove acquisizioni.

Il **Business profit** è pari a **€169,9 milioni**, in aumento del 14,3%. Il **Margine di Business** è pari al **10,0%**, rispetto al 13,3%. Le variazioni nella marginalità riflettono l'evoluzione dei progetti in portafoglio della BU Technology, Engineering & Construction, con un differente mix di contratti in esecuzione al 30 settembre 2016 rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Tale mix comprende oggi diversi progetti EPC, mentre al 30 settembre 2015 contribuivano in modo più significativo servizi di ingegneria e procurement caratterizzati da una marginalità superiore e da volumi contenuti, oltre che da commesse in fase conclusiva.

I **costi generali e amministrativi** sono pari a **€53,0 milioni**, in diminuzione di circa €0,8 milioni, con un'incidenza sui ricavi consolidati tuttavia notevolmente diminuita, che passa dal 4,8% dei nove mesi del 2015 al 3,1% per il corrispondente periodo del 2016.

L'**EBITDA** è pari a **€112,8 milioni**, in aumento del 25,2%. Il margine EBITDA consolidato è pari al 6,6%, in incremento rispetto al dato medio dei primi due trimestri dell'esercizio corrente (6,5%).

La voce **ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti** ammonta a **€4,5 milioni**, in diminuzione di €7,5 milioni, grazie a minori accantonamenti.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a **€108,3 milioni**, in aumento del 38,7%.

Il **Risultato netto della gestione finanziaria è negativo per €19,4 milioni**, in miglioramento di circa €7,4 milioni, principalmente grazie alla riduzione dell'indebitamento netto e del suo costo medio, a seguito dei rifinanziamenti conclusi nel 2015. La voce comprende anche oneri su derivati per circa €6,2 milioni.

L'**Utile ante imposte** è pari a **€89,0 milioni**, in aumento del 73,3%, a fronte del quale sono state stimate imposte per un ammontare pari a €32,3 milioni.

Il tax rate effettivo è pari a circa il 36,3%, in linea con quello normalizzato mediamente espresso negli ultimi trimestri, tenuto conto delle diverse geografie in cui è svolta l'attività operativa.

L'**Utile Netto Consolidato** è pari a **€56,7 milioni**, in miglioramento del 69,1%.

La **Posizione Finanziaria Netta** ("PFN"), intesa come Indebitamento Finanziario Netto, è pari a **€56,2 milioni**, in riduzione di €69,4 milioni

rispetto al 31 dicembre 2015, in aggiunta all'avvenuta distribuzione di €14,4 milioni di dividendi ed investimenti per un totale di circa €16,3 milioni, comprensivi dell'acquisizione della partecipazione in Siluria Technologies. Il miglioramento è principalmente riconducibile all'incremento delle disponibilità grazie ai flussi espressi dalla gestione operativa. Il saldo al 30 settembre 2016 tiene altresì conto di una componente positiva nel *mark to market* degli strumenti derivati pari a €8,0 milioni.

Il **Patrimonio Netto Consolidato** ammonta a **€190,4 milioni**, in aumento di €64,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2015, grazie al risultato del periodo, alle variazioni positive della riserva di Cash Flow Hedge degli strumenti derivati di copertura e tenuto conto della variazione del Patrimonio Netto di Terzi e del pagamento del dividendo dell'esercizio 2015.

Andamento economico per Business Unit

BU Technology, Engineering & Construction

I **ricavi** ammontano a **€1.633,0 milioni**, in aumento del 58,1% grazie all'avanzamento delle nuove acquisizioni. Il **Business Profit** è pari a **€168,1 milioni**, in aumento del 13,4%, ed equivale a un **Margine di Business** del **10,3%**, rispetto al 14,3% per le stesse motivazioni indicate a commento dei risultati complessivi di Gruppo. L'**EBITDA** è pari a **€115,0 milioni** (7,0% sui ricavi), in aumento del 22,5%.

BU Infrastrutture & Ingegneria Civile

I **ricavi** ammontano a **€69,2 milioni**, in diminuzione del 18,5% a seguito del completamento di commesse in portafoglio non compensate da nuove acquisizioni. Il **Business Profit** è pari a **€1,8 milioni**, in aumento di €1,3 milioni. Il **Margine di Business** è pari a **2,6%**. L'**EBITDA** è negativo per €2,2 milioni, rispetto a -€3,8 milioni.

Acquisizioni e Portafoglio Ordini

Nel corso dei nove mesi del 2016, l'attività commerciale del Gruppo ha generato una **raccolta di nuovi ordini** per **€1.291,7 milioni**, aumentati a **€1.420,0 milioni** (USD 1,6 miliardi) alla data odierna.

Il **Portafoglio Ordini** al 30 settembre 2016 è pari a **€6.521,4 milioni**, in diminuzione di €371,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2015. In particolare rientrano nei nuovi ordini:

- OMAN OIL REFINERIES and PETROLEUM INDUSTRIES COMPANY - SAOC (ORPIC), Oman, per la realizzazione in un impianto di polietilene e di un impianto di polipropilene costituenti uno dei quattro pacchetti del Progetto Liwa Plastic Complex (LPIC). Gli impianti sorgeranno nell'area industriale e portuale di Sohar. Il valore totale del contratto è pari a circa USD 895 milioni. Il progetto, già annunciato a dicembre 2015, è stato inserito nel Portafoglio Ordini 2016 a seguito della Notice-to-Proceed ricevuta nel maggio 2016.
- SOCAR POLYMER, Repubblica di Azerbaijan, per la realizzazione di un impianto di polietilene su base Lump Sum Turn-Key. L'impianto sarà situato nel complesso petrolchimico di Sumgayit, circa 30 km a nord di Baku, in Azerbaijan. Il valore complessivo del progetto è pari a circa USD 180 milioni. SOCAR POLYMER è una società controllata di SOCAR, compagnia petrolifera nazionale della Repubblica di Azerbaijan, attiva nei settori oil & gas, petrolchimico e fertilizzanti.
- PETRO RABIGH, Arabia Saudita, progetto Clean Fuel da parte di Rabigh Refining and Petrochemicals Company (Petro Rabigh, una joint venture tra Saudi Aramco e Sumitomo Chemical), che sarà realizzato all'interno del Rabigh Petrochemical Complex. Il valore del progetto è di circa USD 148 milioni. Lo scopo del progetto include l'esecuzione su base EPC di una nuova naphtha hydrotreater unit con una capacità di 17.000 barili al giorno, una nuova unità di recupero zolfo con una capacità di 290 tonnellate al giorno, oltre ai lavori di interconnessione.

In aggiunta ai contratti sopra descritti, sono stati acquisiti progetti in Europa e nelle aree del Medio Oriente, Asia Meridionale ed Estremo Oriente per servizi di Licensing, design e manutenzione, oltre che per Technology Packages, in aggiunta a change order di contratti in corso di esecuzione.

Tali ordini confermano la leadership internazionale del Gruppo nel settore downstream delle poliolefine e l'efficacia della penetrazione in nuove geografie.

Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2016

Il 2 novembre 2016 Maire Tecnimont S.p.A. ha annunciato l'aggiudicazione, attraverso le sue principali controllate, di nuove commesse per un valore complessivo pari a circa USD 150 milioni per attività di licensing, servizi di ingegneria nel core business oil & gas, petrolchimico e fertilizzanti, nonché nelle energie rinnovabili, per alcuni progetti che saranno eseguiti principalmente in Europa, e in Africa settentrionale ed occidentale. La commessa nelle energie rinnovabili testimonia la visione del Gruppo nel settore attraverso Met NewEn, la propria controllata attiva nelle energie rinnovabili, che si è aggiudicata un contratto EPC il cui valore è superiore a USD 70 milioni, da parte di un'importante utility. Il contratto è relativo alla costruzione di un nuovo parco eolico in Messico, che sarà uno dei più grandi del Paese.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'elevato livello del portafoglio ordini esistente alla fine di settembre 2016, consente di prevedere un consolidamento dei volumi di produzione con la piena operatività degli importanti progetti EPC. La maggiore incidenza, rispetto all'esercizio precedente, dei progetti di tipo EPC sui volumi complessivi di produzione previsti per l'esercizio in corso consente il realizzo di risultati industriali in crescita, con una marginalità in linea con quella espressa da tale tipologia di contratti, così come rappresentata dall'andamento dei primi 9 mesi del 2016.

Pur in un contesto di mercato complesso, si prevede il mantenimento di un elevato livello di portafoglio, grazie al riconosciuto patrimonio tecnologico, ad un modello di business flessibile che ha già consentito al Gruppo di adeguarsi ai cambiamenti di mercato e ad una significativa pipeline commerciale dalla quale è atteso il perfezionarsi di nuovi contratti entro la fine del corrente esercizio.

Le seguenti informazioni sono rese a seguito di richiesta Consob:

Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Maire Tecnimont e di Maire Tecnimont S.p.A.

La Posizione finanziaria netta del Gruppo Maire Tecnimont è rappresentata nella tabella seguente:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30 Settembre 2016	31 Dicembre 2015	Delta
<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>			
Debiti finanziari a breve termine	116.980	75.606	41.374
Altre passività finanziarie correnti	330	330	-
Strumenti finanziari - Derivati correnti	8.920	10.610	(1.689)
Debiti finanziari al netto della quota corrente	324.431	346.001	(21.570)
Strumenti finanziari - Derivati - Non correnti	480	3.789	(3.309)
Altre passività finanziarie - Non correnti	74.590	73.113	1.477
Totale indebitamento	525.731	509.448	16.283
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(431.182)	(362.385)	(68.797)
Investimenti temporanei di liquidità	(3.145)	(3.405)	260
Altre attività finanziarie correnti	(10.348)	(5.005)	(5.343)
Strumenti finanziari - Derivati correnti	(13.993)	(854)	(13.139)
Strumenti finanziari - Derivati - Non correnti	(3.390)	(1.610)	(1.780)
Altre attività finanziarie - Non correnti	(7.474)	(10.598)	3.124
Totale disponibilità	(469.531)	(383.856)	(85.675)
Posizione finanziaria netta	56.200	125.592	(69.392)

Con riferimento al bilancio individuale della Maire Tecnimont S.p.A. la Posizione Finanziaria Netta della Società è rappresentata nella tabella seguente:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (MET s.p.a.)	30 Settembre 2016	31 Dicembre 2015	Delta
<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>			
Debiti finanziari a breve termine	6.493	7.485	(992)
Debiti finanziari al netto della quota corrente	0	2.929	(2.929)
Strumenti finanziari - Derivati correnti	3.234	0	3.234
Altre passività finanziarie non correnti-Bond Equity Linked	74.590	73.113	1.477
Altre passività finanziarie - Non correnti	336.230	321.979	14.252
Totale indebitamento	420.547	405.505	15.041
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(421)	(303)	(118)
Strumenti finanziari - Derivati correnti	0	0	0
Altre attività finanziarie - Non correnti	(39.157)	(34.054)	(5.103)
Totale disponibilità	(39.578)	(34.357)	(5.221)
Posizione finanziaria netta	380.969	371.148	9.821

Rapporti con parti correlate

Con riferimento all’informativa sulle parti correlate si informa che tutte le operazioni poste in essere con parti correlate sono regolate a condizioni di mercato. Al 30 settembre 2016 i rapporti di credito/debito (anche finanziari), costi/ricavi della società nei confronti di parti correlate sono riportati per natura nelle tabelle seguenti. Le tabelle riportano anche le posizioni patrimoniali derivanti da operazioni avvenute nel corso dell’esercizio precedente e in corso di definizione:

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>					
	Crediti Commerciali	Debiti Commerciali	Crediti Finanziari	Costi	Ricavi
G.L.V. Capital S.p.A	0	(140)	0	(295)	0
Elfa Investimenti S.r.l	0	(33)	0	(195)	0
Totale	0	(173)	0	(490)	0

In particolare, i contratti di natura passiva ancora in essere si riferiscono alla locazione degli immobili adibiti ad uso ufficio dalle società del Gruppo, all’utilizzo del marchio “Maire” ed altri riaddebiti minori (rapporti con la controllante GLV Capital S.p.A.)

I rapporti con le altre società del Gruppo, non consolidate e/o collegate sono prettamente commerciali e riferiti a specifiche attività legate a commesse; inoltre alcuni dei consorzi, avendo sostanzialmente concluso le attività, sono in fase di liquidazione:

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>					
	Crediti Commerciali	Debiti Commerciali	Crediti Finanziari	Costi	Ricavi
MCM Servizi Roma S.c.a.r.l.	0	(97)	70	(37)	0
Studio Geotecnico Italiano s.r.l.	0	(176)	0	(1.213)	0
Villaggio Olimpico MOI S.c.a.r.l. In liquidazione	0	(4)	69	0	0
Ravizza S.c.a.r.l In liquidazione	2	0	0	0	0
Parco Grande S.c.a.r.l. In liquidazione	23	0	0	0	0
Program International Consulting Engineers S.r.l in liquidazione	786	(669)	900	0	0
Desimont Contracting	1.592	0	0	0	461
Biolevano S.r.l	6.290	0	0	0	2.530
Processi Innovativi S.r.l	86	(226)	0	(154)	59
BIO P S.r.l	0	0	18	(25)	0
Totale	8.779	(1.171)	1.057	(1.430)	3.049

Conference Call in Webcast

I risultati al 30 settembre 2016 saranno illustrati mercoledì 9 novembre alle ore 8:00 nel corso di una conference call in audio-webcast tenuta dal top management.

La conference call potrà essere seguita in modalità webcast collegandosi al sito internet www.mairetecnimont.com e cliccando sul banner "Risultati 9 Mesi 2016" nella Home Page oppure attraverso il seguente url:

<http://services.choruscall.eu/links/mairetecnimont161109.html>

In alternativa alla modalità webcast sarà possibile partecipare alla conference call chiamando uno dei seguenti numeri:

Italy: +39 02 805-8811

UK: +44 121 281-8003

USA: +1 718 705-8794

La presentazione illustrata dal top management sarà disponibile dall'inizio della conference call sul sito www.mairetecnimont.com nella sezione "Investitori/ Documenti e Presentazioni"

(<http://www.mairetecnimont.com/it/investitori/documenti-e-presentazioni/bilanci-e-presentazioni>).

La presentazione sarà altresì messa a disposizione sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info (www.1info.it).

Dario Michelangeli, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara - ai sensi del comma 2, articolo 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") - che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016 sarà messo a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, nonché sul sito internet www.mairetecnimont.com nella sezione Investitori/Documenti e Presentazioni nei termini di legge.

Questo comunicato stampa, e in particolare la sezione intitolata "Evoluzione prevedibile della gestione", contiene dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali stime e proiezioni del Gruppo, relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità ed un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nei prezzi delle materie prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, oltre ad altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

Maire Tecnimont S.p.A.

Maire Tecnimont S.p.A., società quotata alla Borsa di Milano, è a capo di un gruppo industriale (Gruppo Maire Tecnimont) leader in ambito internazionale nei settori dell'Engineering & Construction (E&C), Technology & Licensing e Energy Business Development & Ventures con competenze specifiche nell'impiantistica in particolare nel settore degli idrocarburi (Oil & Gas, Petrolchimico, Fertilizzanti) oltre che nel Power Generation e nelle Infrastrutture. Il Gruppo Maire Tecnimont è presente in circa 30 paesi, conta circa 45 società operative e un organico di circa 4.900 dipendenti, di cui oltre la metà all'estero. Per maggiori informazioni: www.mairetecnimont.com.

Public Affairs and Communication

Carlo Nicolais
public.affairs@mairetecnimont.it

Investor Relations

Riccardo Guglielmetti
Tel +39 02 6313-7823
investor-relations@mairetecnimont.it

Media Relations

Image Building

Simona Raffaelli, Alfredo Mele,
Anna Lisa Margheriti
Tel +39 02 89011300
mairetecnimont@imagebuilding.it

Si allegano di seguito gli schemi relativi al Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario consolidati, nonché ulteriori dettagli relativi al valore delle nuove acquisizioni e del portafoglio ordini

Gruppo Maire Tecnimont
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Valori in migliaia di Euro)	30- Settembre- 2016	30- Settembre- 2015	Δ %
Ricavi	1.682.840	1.095.272	
Altri ricavi operativi	19.328	22.509	
Totale Ricavi	1.702.168	1.117.781	52,3%
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(697.104)	(415.051)	
Costi per servizi	(590.684)	(364.659)	
Costi per il personale	(250.904)	(200.498)	
Altri costi operativi	(50.660)	(47.451)	
Totale Costi	(1.589.352)	(1.027.659)	54,7%
Margine Operativo Lordo	112.816	90.123	25,2%
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	(4.220)	(4.561)	
Svalut. dei cred. compresi nell'attivo circol. e delle disponibilità liquide	0	0	
Accantonamenti per rischi ed oneri	(259)	(7.453)	
Utile operativo	108.337	78.109	38,7%
Proventi finanziari	3.256	1.507	
Oneri finanziari	(22.565)	(28.481)	
Proventi /(Oneri) su partecipazioni	(52)	203	
Risultato prima delle imposte	88.976	51.337	73,3%
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti e differite	(32.285)	(17.811)	
Utile del periodo	56.691	33.526	69,1%
Risultato di Gruppo	47.628	33.706	41,3%
Risultato di Terzi	9.063	(180)	
Utile base per azione	0,156	0,110	
Utile diluito per azione	0,139	0,099	

Gruppo Maire Tecnimont
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO 1/2

(Valori in migliaia di Euro)	30 Settembre 2016	31 Dicembre 2015
Attività		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	31.865	33.631
Avviamento	291.754	291.754
Altre attività immateriali	30.839	26.076
Partecipazioni in imprese collegate	12.816	10.060
Strumenti finanziari - Derivati	3.390	1.610
Altre attività finanziarie non correnti	16.446	10.598
Altre attività non correnti	76.794	90.996
Attività fiscali differite	69.102	78.417
Totale attività non correnti	533.006	543.142
Attività correnti		
Rimanenze	577	902
Acconti a fornitori	256.390	160.753
Contratti di costruzione	757.492	504.506
Crediti commerciali	524.820	393.094
Attività fiscali correnti	122.055	123.074
Strumenti finanziari - Derivati	13.993	854
Altre attività finanziarie correnti	13.493	8.410
Altre attività correnti	87.295	68.954
Disponibilità liquide	431.182	362.385
Totale attività correnti	2.207.297	1.622.932
Attività non correnti classificate come detenute per la vendita	0	0
Elisione di attività da e verso attività/passività in dismissione	0	0
Totale Attività	2.740.303	2.166.074

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO 2/2

(Valori in migliaia di Euro)	30 Settembre 2016	31 Dicembre 2015
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	19.690	19.690
Riserva da sovrapprezzo azioni	224.698	224.698
Altre riserve	65.669	62.019
Riserva di valutazione	8.126	(7.436)
Totale capitale e riserve	318.184	298.971
Utili/(perdite) portati a nuovo	(188.564)	(218.056)
Utile del periodo	47.628	43.956
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	177.248	124.871
Totale Patrimonio Netto di Terzi	13.131	1.328
Totale Patrimonio Netto	190.379	126.199
Passività non correnti		
Debiti finanziari al netto della quota corrente	324.431	346.001
Fondi per oneri - oltre 12 mesi	63.560	48.695
Passività fiscali differite	24.790	20.597
TFR ed altri benefici ai dipendenti	12.537	12.204
Altre passività non correnti	40.739	28.394
Strumenti finanziari - Derivati	480	3.789
Altre passività finanziarie non correnti	74.590	73.113
Totale Passività non correnti	541.125	532.793
Passività correnti		
Debiti finanziari a breve termine	116.980	75.606
Debiti tributari	46.909	33.331
Strumenti finanziari - Derivati	8.920	10.610
Altre passività finanziarie correnti	330	330
Anticipi da committenti	324.783	259.373
Contratti di costruzione	499.875	344.969
Debiti commerciali	922.006	726.779
Altre Passività Correnti	88.995	56.084
Totale passività correnti	2.008.800	1.507.082
Passività direttamente associate ad attività non correnti <u>classificate come detenute per la vendita</u>	0	0
Elisione di passività da e verso attività/passività in dismissione	0	0
Totale Patrimonio Netto e Passività	2.740.303	2.166.074

Gruppo Maire Tecnimont
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(Valori in migliaia di Euro)</i>	30 Settembre 2016	30 Settembre 2015
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio (A)	362.385	160.242
Attività Operativa		
Risultato Netto del Gruppo e di Terzi	56.691	33.526
Rettifiche per:		
- Ammortamenti di attività immateriali	2.231	2.291
- Ammortamenti di attività materiali non correnti	1.989	2.270
- Accantonamenti a fondi	259	7.453
- (Rivalutazioni)/Svalutazioni partecipazioni	52	(203)
- (Proventi)/Oneri Finanziari	19.309	26.974
- Imposte sul reddito e differite	32.285	17.811
- (Plusvalenze)/Minusvalenze	(17)	(23)
- (Incremento) / Decremento rimanenze/acconti a fornitori	(95.312)	(20.738)
- (Incremento) / Decremento di crediti commerciali	(131.726)	148.860
- (Incremento) / Decremento crediti per contratti di costruzione	(237.569)	(71.420)
- Incremento/(Decremento) di altre passività	50.549	(551)
- (Incremento)/Decremento di altre attività	(12.836)	43.662
- Incremento / (Decremento) di debiti commerciali	260.637	51.222
- Incremento / (Decremento) debiti per contratti di costruzione	154.906	42.212
- Incremento / (Decremento) di fondi (incluso TFR)	4.019	(20.714)
- Imposte corrisposte	(2.082)	(1.503)
Flussi di cassa derivanti dall'attività operativa (B)	103.386	261.129
Attività di Investimento		
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività materiali non correnti	(206)	(2.577)
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività immateriali	(6.994)	(2.544)
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni in imprese collegate	(9.131)	249
(Incremento)/Decremento in altre attività di investimento	-	(14)
Flussi di cassa derivanti dall'attività di investimento (C)	(16.330)	(4.885)
Attività di Finanziamento		
Incrementi/(Decrementi) negli scoperti di conto corrente	(31.040)	(13.886)
Variazione dei debiti finanziari	31.536	(75.837)
(Incremento)/Decremento titoli/obbligazioni	260	754
Variazione delle altre attività/passività finanziarie	(4.655)	7.470
Dividendi	(14.360)	(1.578)
Flussi di cassa derivanti dall'attività di finanziamento (D)	(18.259)	(83.075)
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (B+C+D)	68.797	173.169
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo (A+B+C+D)	431.182	333.410
di cui: Disponibilità e mezzi equivalenti inclusi tra le Attività destinate alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO RIPORTATI IN BILANCIO	431.182	333.410

Portafoglio ordini e acquisizioni per area geografica

(Valori in migliaia di Euro)	Italia	Estero						Totale
		Europa	Europa	Medio	Americhe	Africa	Asia	
		UE	extra UE	Oriente				
Portafoglio Ordini Iniziale al 01/01/2016	884.798	522.502	1.201.099	2.272.374	257.978	934.296	819.921	6.892.966
Rettifiche/Elisioni (**)	35.529	14.997	69.533	(88.894)	40	17.800	(20.307)	28.698
Acquisizioni 2016	18.367	16.800	4.511	965.466	15.028	83.360	188.186	1.291.717
Ricavi netto quota terzi (*)	340.750	167.509	147.012	606.676	163.542	105.302	161.240	1.692.032
Portafoglio Ordini Finale al 30/09/2016	597.944	386.790	1.128.130	2.542.270	109.504	930.154	826.560	6.521.350

(*) I ricavi esposti all'interno del Portafoglio Ordini sono al netto della quota di terzi per un valore pari a €10,1 milioni.

(**) Le Rettifiche/Elisioni del 2016 riflettono principalmente gli adeguamenti cambi sul portafoglio.