

Prospetti contabili

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

ATTIVITÀ (Valori in Euro/000)	Note	31 dicembre 2016	di cui verso parti correlate	31 dicembre 2015	di cui verso parti correlate
Attività non correnti					
Immobilizzazioni materiali	7	803.039		594.365	
Immobilizzazioni immateriali	8	168.763		193.821	
Avviamenti	9	175.188		-	
Partecipazioni	10	201.468		131.254	
Attività finanziarie non correnti	11	62.614	19.005	67.832	19.986
Attività fiscali differite	12	121.925		64.064	
Totale attività non correnti		1.532.997		1.051.336	
Attività correnti					
Rimanenze	13	270.579		268.073	
Lavori in corso su ordinazione	14	2.367.263		1.775.791	
Crediti commerciali	15	2.359.273	155.629	1.560.684	180.586
Derivati e altre attività finanziarie correnti	16	323.393	178.392	312.104	162.463
Attività correnti per imposte sul reddito	17	135.987		114.577	
Altri crediti tributari	17	146.503		142.652	
Altre attività correnti	18	591.271	35.623	518.642	33.882
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19	1.602.721		1.410.775	
Totale attività correnti		7.796.990		6.103.298	
Attività non correnti destinate alla vendita e attività operative cessate	20	6.032		147.606	
Totale attività		9.336.019		7.302.240	

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ (Valori in Euro/000)	Note	31 dicembre 2016	di cui verso parti correlate	31 dicembre 2015	di cui verso parti correlate
Patrimonio netto					
Capitale sociale		544.740		544.740	
Riserva da sovrapprezzo azioni		120.798		120.798	
Altre riserve		96.052		90.163	
Altre componenti del conto economico complessivo		47.088		(24.552)	
Utili (perdite) portati a nuovo		336.406		324.259	
Risultato netto		59.921		60.592	
Totale patrimonio netto di Gruppo		1.205.005		1.116.000	
Interessi di minoranza		156.326		100.860	
Totale patrimonio netto	21	1.361.331		1.216.860	
Passività non correnti					
Finanziamenti bancari e altri finanziamenti	22	866.362		745.554	
Prestiti obbligazionari	23	868.115		396.211	
Debiti per locazioni finanziarie	24	119.742		79.789	
Derivati non correnti	25	4.429		4.113	
Trattamento di fine rapporto e benefici ai dipendenti	26	91.930		25.412	
Passività fiscali differite	12	108.493		55.857	
Fondi rischi	27	105.765		106.361	
Totale passività non correnti		2.164.836		1.413.297	
Passività correnti					
Scoperti bancari e quota corrente di finanziamenti	22	398.589	13.707	538.802	9.825
Quota corrente di prestiti obbligazionari	23	18.931		10.203	
Quota corrente di debiti per locazioni finanziarie	24	55.281		49.617	
Derivati ed altre passività finanziarie correnti	25	2.751		10.685	
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	28	2.455.632		1.862.759	
Debiti commerciali verso fornitori	29	2.344.773	111.162	1.630.437	128.757
Passività correnti per imposte sul reddito	30	109.991		68.273	
Altri debiti tributari	30	67.589		61.097	
Altre passività correnti	31	356.315	13.747	334.198	13.061
Totale passività correnti		5.809.852		4.566.071	
Passività direttamente associabili ad attività non correnti destinate alla vendita e attività operative cessate	20	-		106.012	
Totale patrimonio netto e passività		9.336.019		7.302.240	

Conto economico consolidato

(Valori in Euro/000)	Note	Esercizio 2016	di cui verso parti correlate	Esercizio 2015 (*)	di cui verso parti correlate
Ricavi					
Ricavi	34	5.760.358	210.096	4.624.066	479.912
Altri proventi	34	123.451	12.529	146.229	21.991
Totale ricavi		5.883.809		4.770.295	
Costi					
Costi per acquisti	35.1	(1.161.046)	(116)	(815.101)	
Subappalti	35.2	(1.505.428)		(1.249.957)	(811)
Costi per servizi	35.3	(1.555.996)	(220.024)	(1.498.977)	(477.721)
Costi del personale	35.4	(886.237)		(538.764)	
Altri costi operativi	35.5	(222.265)	(744)	(162.067)	(19)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	35.6	(277.324)	(433)	(237.842)	(2.214)
Totale costi		(5.608.296)		(4.502.708)	
Risultato operativo		275.513		267.587	
Gestione finanziaria e delle partecipazioni					
Proventi finanziari	36.1	44.499	9.625	34.587	8.729
Oneri finanziari	36.2	(146.542)	(361)	(108.336)	(189)
Utili (perdite) su cambi	36.3	15.537		(16.675)	
Gestione finanziaria		(86.506)		(90.424)	
Gestione delle partecipazioni	37	9.122		335	
Totale gestione finanziaria e delle partecipazioni		(77.384)		(90.089)	
Risultato prima delle imposte		198.129		177.498	
Imposte	38	(77.952)		(84.577)	
Risultato delle attività continuative		120.177		92.921	
Risultato netto derivante dalle attività operative cessate	20	(20.662)		(10.690)	
Risultato netto		99.515		82.231	
Risultato netto attribuibile a:					
Soci della controllante		59.921		60.592	
Interessenze di pertinenza di terzi		39.594		21.639	

(*) I dati economici dell'esercizio 2015 sono stati riesposti in conformità all'IFRS 5 secondo il nuovo perimetro di cessione del Gruppo Todini Costruzioni Generali.

Conto economico complessivo consolidato

(Valori in Euro/000)	Note	Esercizio 2016	Esercizio 2015 (*)
Risultato netto (a)		99.515	82.231
Componenti riclassificabili in periodi successivi nel risultato del periodo al netto dell'effetto fiscale:			
Utili (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	21	61.742	(28.339)
Utili (perdite) sugli strumenti di copertura di flussi finanziari (<i>Cash Flow Hedge</i>) al netto dell'effetto fiscale	21	7.581	(9.830)
Altre componenti di conto economico complessivo relative alle imprese valutate in base al metodo del patrimonio netto	21	1.483	(15)
Componenti non riclassificabili in periodi successivi nel risultato del periodo al netto dell'effetto fiscale:			
Utile (perdite) attuariali sui piani a benefici definiti	21	4.364	174
Altre componenti del risultato complessivo (b)		75.170	(38.010)
Totale risultato complessivo (a) + (b)		174.685	44.221
Totale risultato complessivo attribuito a:			
Soci della controllante		131.561	23.925
Interessenze di pertinenza di terzi		43.124	20.296
Utile per azione			
<i>Da attività di funzionamento e cessate</i>			
Base		0,12	0,12
Diluito		0,12	0,12
<i>Da attività di funzionamento</i>			
Base	40	0,16	0,14
Diluito		0,16	0,14

(*) I dati economici dell'esercizio 2015 sono stati riesposti in conformità all'IFRS 5 secondo il nuovo perimetro di cessione del Gruppo Todini Costruzioni Generali.

Rendiconto finanziario consolidato

(Valori in Euro/000)	Note	Esercizio 2016	Esercizio 2015 (*)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19	1.410.774	1.030.925
Conti correnti passivi	22	(115.615)	(27.711)
Totale disponibilità iniziali		1.295.159	1.003.214
Gestione reddituale			
Risultato netto del Gruppo e dei terzi da attività continuative		120.177	92.920
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	35	34.009	24.563
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	35	226.812	190.495
Svalutazioni e accantonamenti netti	35	16.503	22.784
Accantonamento TFR e benefici ai dipendenti	26	13.878	15.486
(Plusvalenze) minusvalenze nette		1.877	(1.192)
Fiscalità differita	38	(5.761)	33.436
Risultato delle società valutate a patrimonio netto	37	(5.104)	(412)
Imposte sul reddito	38	83.713	51.141
Oneri finanziari netti		88.279	78.153
Altre voci non monetarie		15.478	14.081
Flusso di cassa generato dalla gestione reddituale		589.861	521.454
Diminuzione (aumento) delle rimanenze e dei lavori in corso su ordinazione		(557.589)	(407.531)
Diminuzione (aumento) crediti verso clienti/committenti	15	(633.010)	213.505
(Diminuzione) aumento anticipi su lavori in corso su ordinazione	28	512.312	(94.658)
(Diminuzione) aumento debiti commerciali verso fornitori	29	622.259	160.668
Diminuzione (aumento) altre attività/passività		(49.241)	205.779
Totale variazioni del capitale circolante		(105.269)	77.763
Diminuzione (aumento) altre voci non incluse nel circolante		(56.277)	(90.358)
Pagamento interessi passivi		(76.140)	(64.699)
Imposte sul reddito pagate		(64.742)	(24.925)
Liquidità generata (assorbita) dalla gestione operativa		287.433	419.235
Attività di investimento			
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	8	(2.422)	(62.815)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	7	(257.632)	(215.386)
Prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizzazioni materiali		61.287	38.598
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie e operazioni sul capitale	10	(51.159)	(37.412)
Dividendi e rimborsi di capitale incassati da società valutate in base al metodo del patrimonio netto	10	27.270	925
Prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizzazioni finanziarie		4.399	(704)
Acquisizione e/o cessioni di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	(**)	(376.420)	146.701
Liquidità generata (assorbita) da attività di investimento		(594.677)	(130.093)

(Valori in Euro/000)	Note	Esercizio 2016	Esercizio 2015 (*)
Attività di finanziamento			
Dividendi distribuiti	21	(43.655)	(22.921)
Versamenti soci di minoranza in società controllate		(73)	11.295
Accensione finanziamenti bancari e altri finanziamenti	22	3.094.337	1.537.498
Rimborso di finanziamenti bancari e altri finanziamenti	22	(2.547.252)	(1.229.818)
Variazione altre attività/passività finanziarie		27.191	(352.933)
Liquidità generata (assorbita) da attività di finanziamento		530.548	(56.879)
Flusso monetario netto del periodo da attività operative cessate	19	(1.180)	3.429
Effetto variazione dei tassi di cambio sulle disponibilità nette		34.140	50.370
Aumento (diminuzione) liquidità		256.264	291.946
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19	1.602.721	1.410.775
Conti correnti passivi	22	(51.297)	(115.615)
Totale disponibilità finali		1.551.424	1.295.160

(*) I dati economici dell'esercizio 2015 sono stati riesposti in conformità all'IFRS 5 secondo il nuovo perimetro di cessione del Gruppo Todini Costruzioni Generali.

(**) Il dato della voce "Acquisizioni e/o cessioni di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide" dell'esercizio 2015 è stato riclassificato nelle Attività d'investimento ai fini di una migliore comparabilità.

Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato

		Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre riserve				
				Riserva legale	Oneri access. aumento di capitale	Riserva straordin. e altre riserve	Riserva azioni proprie in portafoglio	Riserva assegnazione azioni LTI
(Valori in Euro/000)								
Al 1° gennaio 2015	21	544.740	120.798	100.000	(3.970)	136	(7.677)	-
Destinazione del risultato e delle riserve	21	-	-	1.535	-	-	-	-
Distribuzione di dividendi	21	-	-	-	-	-	-	-
Variazioni area consolidamento	21	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	21	-	-	-	-	-	-	139
Stock option	21	-	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti e riclassifiche	21	-	-	-	-	-	-	-
Distribuzione di dividendi ad interessi di minoranza	21	-	-	-	-	-	-	-
<i>Risultato netto del periodo</i>	<i>21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Altre componenti del risultato complessivo</i>	<i>21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Totale risultato complessivo</i>	<i>21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Al 31 dicembre 2015	21	544.740	120.798	101.535	(3.970)	136	(7.677)	139
Al 1° gennaio 2016	21	544.740	120.798	101.535	(3.970)	136	(7.677)	139
Destinazione del risultato e delle riserve	21	-	-	1.786	-	-	-	-
Distribuzione di dividendi	21	-	-	-	-	-	-	-
Variazioni area consolidamento	21	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	21	-	-	-	-	-	-	4.103
Stock option	21	-	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti e riclassifiche	21	-	-	-	-	-	-	-
Distribuzione di dividendi ad interessi di minoranza	21	-	-	-	-	-	-	-
<i>Risultato netto del periodo</i>	<i>21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Altre componenti del risultato complessivo</i>	<i>21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Totale risultato complessivo</i>	<i>21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Al 31 dicembre 2016	21	544.740	120.798	103.321	(3.970)	136	(7.677)	4.242

Altre componenti del conto economico complessivo									
Totale altre riserve	Riserva oscillaz. cambi	Riserva cash flow hedge	Riserva (utili) perdite attuariali	Totale altre componenti del conto economico complessivo	Utili portati a nuovo	Risultato netto del periodo	Patrimonio netto di Gruppo	Interessi di minoranza	Totale patrimonio netto
88.489	15.575	1.987	(5.447)	12.115	249.988	93.773	1.109.903	76.513	1.186.416
1.535	-	-	-	-	92.238	(93.773)	-	-	-
-	-	-	-	-	(19.983)	-	(19.983)	-	(19.983)
-	-	-	-	-	2.668	-	2.668	(4.306)	(1.638)
139	-	-	-	-	-	-	139	-	139
-	-	-	-	-	-	-	-	11.295	11.295
-	-	-	-	-	(652)	-	(652)	-	(652)
-	-	-	-	-	-	-	-	(2.938)	(2.938)
-	-	-	-	-	-	60.592	60.592	21.639	82.231
-	(26.769)	(10.072)	174	(36.667)	-	-	(36.667)	(1.343)	(38.010)
-	(26.769)	(10.072)	174	(36.667)	-	60.592	23.925	20.296	44.221
90.163	(11.194)	(8.085)	(5.273)	(24.552)	324.259	60.592	1.116.000	100.860	1.216.860
90.163	(11.194)	(8.085)	(5.273)	(24.552)	324.259	60.592	1.116.000	100.860	1.216.860
1.786	-	-	-	-	58.806	(60.592)	-	-	-
-	-	-	-	-	(19.983)	-	(19.983)	-	(19.983)
-	-	-	-	-	(26.676)	-	(26.676)	35.562	8.886
4.103	-	-	-	-	-	-	4.103	-	4.103
-	-	-	-	-	-	-	-	(73)	(73)
-	-	-	-	-	-	-	-	525	525
-	-	-	-	-	-	-	-	(23.672)	(23.672)
-	-	-	-	-	-	59.921	59.921	39.594	99.515
-	59.723	7.553	4.364	71.640	-	-	71.640	3.530	75.170
-	59.723	7.553	4.364	71.640	-	59.921	131.561	43.124	174.685
96.052	48.529	(532)	(909)	47.088	336.406	59.921	1.205.005	156.326	1.361.331