

RENDICONTO FINANZIARIO
31/12/2017

	31/12/2016	31/12/2017
FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLA GESTIONE	31.562.994,40	36.984.782,21
RISULTATO NETTO	7.861.773,31	9.217.336,43
Rettifica voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:		
AMMORTAMENTO E SVALUTAZIONI	14.145.693,39	19.091.229,49
VARIAZIONE NETTA DEI FONDI RISCHI ED ONERI	9.515.628,32	8.656.228,76
VARIAZIONE NETTA DEL TFR	39.899,38	19.987,53
FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE	282.453.832,60	-6.229.706,41
(AUMENTO)/DIMINUIZIONE DEI CREDITI	13.343.744,15	-52.123.455,63
(AUMENTO)/DIMINUIZIONE DELLE RIMANENZE		
AUMENTO/(DIMINUIZIONE) DEI DEBITI	14.827.573,35	2.871.850,51
VARIAZIONE DI ALTRE VOCI DEL CAPITALE CIRCOLANTE	254.282.515,10	43.021.898,71
A) FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO	314.016.827,00	30.755.075,80
INVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:		
MATERIALI	-38.914.150,25	-55.853.606,96
IMMATERIALI	-8.380.511,36	-10.913.012,10
FINANZIARIE		
DISINVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:		
MATERIALI	9.004.102,05	23.448.738,47
IMMATERIALI	2.963.779,65	2.450.264,33
FINANZIARIE	69.500,00	-43.845,00
B) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO	- 35.257.279,91	- 40.911.461,26
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO:		
AUMENTO DI CAPITALE (utilizzo Riserve ex COFI)	-143.625.562,04	-85.369.161,71
VARIAZIONE NETTA DEI FINANZIAMENTI A MEDIO LUNGO TERMINE:	-100.150.759,55	50.924.919,20
- MUTUO BEI	-6.970.681,08	-7.172.435,35
- CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI	-93.180.078,47	58.097.354,55
C) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	-243.776.321,59	-34.444.242,51
D) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO (A+B+C)	34.983.225,50	- 44.600.627,97
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA INIZIALE	446.460.720,04	481.443.945,54
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA FINALE	481.443.945,54	436.843.317,57
FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO	34.983.225,50	-44.600.627,97