

RENDICONTO FINANZIARIO 31/12/2019		
	31/12/2019	31/12/2018
<b>FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLA GESTIONE</b>	<b>23.596.301,12</b>	<b>29.533.777,51</b>
RISULTATO NETTO	6.947.458,48	6.063.584,00
Rettifica voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:		
AMMORTAMENTO E SVALUTAZIONI	18.972.278,27	15.561.377,97
VARIAZIONE NETTA DEI FONDI RISCHI ED ONERI	-2.319.931,66	7.932.260,90
VARIAZIONE NETTA DEL TFR	-3.503,97	-23.445,36
<b>FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>124.947.454,65</b>	<b>83.544.928,63</b>
(AUMENTO)/DIMINUIZIONE DEI CREDITI	48.139.114,10	-35.490.616,92
(AUMENTO)/DIMINUIZIONE DELLE RIMANENZE		
AUMENTO/(DIMINUIZIONE) DEI DEBITI	1.777.746,67	5.480.079,09
VARIAZIONE DI ALTRE VOCI DEL CAPITALE CIRCOLANTE	75.030.593,88	113.555.466,46
<b>A) FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO</b>	<b>148.543.755,77</b>	<b>113.078.706,14</b>
<b>INVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:</b>		
MATERIALI	-68.888.537,59	-102.997.935,18
IMMATERIALI	-21.921.168,70	-15.325.254,11
FINANZIARIE	-63.268,35	-1.000.000,00
<b>DISINVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:</b>		
MATERIALI	40.181.348,43	19.910.750,46
IMMATERIALI	18.859.346,79	10.589.265,26
FINANZIARIE	79.500,00	38.990.944,00
<b>B) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO</b>	<b>- 31.752.779,42</b>	<b>- 49.832.229,57</b>
<b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO:</b>		
AUMENTO DI CAPITALE (compreso utilizzo Riserve ex COFI)	-17.222.062,53	-43.542.588,90
VARIAZIONE NETTA DEI FINANZIAMENTI A MEDIO LUNGO TERMINE:	12.362.352,59	9.523.018,37
- MUTUI	-2.950.914,87	5.309.776,10
-CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI	15.313.267,46	4.213.242,27
<b>C) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>-4.859.709,94</b>	<b>-34.019.570,53</b>
<b>D) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO (A+B+C)</b>	<b>111.931.266,41</b>	<b>29.226.906,04</b>
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA INIZIALE	466.070.223,61	436.843.317,57
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA FINALE	578.001.490,02	466.070.223,61
<b>FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>111.931.266,41</b>	<b>29.226.906,04</b>