

Rendiconto finanziario consolidato

	2019	2018
A Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile dell'esercizio	9.197	18.486
imposte sul reddito	2.127	12.174
interessi passivi/(interessi attivi) al netto dell'impairment IFRS 9 e dei dividendi e interessi passivi IFRS 16	(3.815)	8.374
plusvalenze/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(31)	433
1. Utile dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plusvalenza / minusvalenza da cessione	7.478	39.467
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
variazione fondi rischi ed oneri	(7.475)	(463)
variazione fondo TFR	2.347	1.187
variazione fondo svalutazione disponibilità liquide	(100)	253
ammortamenti	84.689	87.104
rettifiche di valore di immobilizzazioni	22.615	112
rettifiche di valore di partecipazioni	-	-
impairment su attività finanziarie	36	68
altre variazioni	(6.098)	(398)
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>96.014</i>	<i>87.863</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	103.492	127.330
<i>Variazione del capitale circolante netto:</i>	<i>20.589</i>	<i>6.736</i>
rimanenze	(3.734)	(5.393)
crediti commerciali	(405)	(48.684)
altri crediti	6.571	41.166
ratei e risconti attivi	110	(229)
debiti commerciali	40.311	24.728
debito per leasing IFRS 16 a breve termine	(328)	-
altri debiti	(9.520)	10.775
ratei e risconti passivi	(416)	(1.627)
debiti verso soci per dividendi	(12.000)	(14.000)
<i>Variazioni patrimoniali non rientranti nel CCN</i>		
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	124.081	134.066
<i>Altre rettifiche</i>	<i>(17.646)</i>	<i>(21.111)</i>
interessi incassati/(pagati)	630	(814)
interessi incassati/(pagati) su beni in leasing IFRS 16	(78)	-

	2019	2018
(imposte sul reddito pagate)	(40)	(1.725)
dividendi incassati	-	-
(utilizzo fondo rischi ed oneri)	(8.364)	(5.237)
(utilizzo fondo TFR)	(9.794)	(13.335)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	106.435	112.955
B Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento/ disinvestimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(154.123)	(171.134)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	4.264	900
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.288)	(2.014)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(26)	(12)
Incremento/decremento debito vs fornitori per attività materiali	(29.684)	16.060
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(1.628)	(2.470)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.498	908
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(94.611)	(67.757)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	108.769	108.452
variazione contributi c/impianti	15.591	9.865
Flusso finanziario dell'attività di investimento/ disinvestimento (B)	(151.238)	(107.202)
C Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamenti	-	70.000
Rimborso finanziamenti	(10.641)	(10.505)
Rimborso finanziamenti quota capitale su beni in leasing IFRS 16	(1.137)	-
<i>Mezzi propri</i>		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(980)	(1.960)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(12.758)	57.535
Effetto cambio	(48)	57
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(57.609)	63.345
Disponibilità liquide a inizio esercizio *	239.914	176.569
Disponibilità liquide a fine esercizio *	182.305	239.914

(*) Al lordo del fondo svalutazione disponibilità liquide