

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in migliaia di Euro)

	2016	2015
Disponibilità generate dalla gestione operativa		
Risultato del periodo	9.336	1.120
Rettifiche:		
- interessi di minoranza	4.659	3.931
- ammortamenti immobilizzazioni materiali, immateriali e perdite di valore	78.569	64.751
- accantonamenti costi per piani di incentivazione basati su azioni	248	642
- accantonamenti costi per piani <i>phantom stock option</i>	-	8
- differenze cambio su <i>private placement</i>	3.467	10.910
- oneri finanziari (non pagati) su prestiti obbligazionari	3.466	3.150
- stanziamento a conto economico <i>fair value</i> derivati in <i>cash flow hedge</i>	(4.410)	(10.510)
- adeguamento <i>fair value</i> su opzione <i>call</i>		(1.450)
- minus/(plus) cessione immobilizzazioni e attività non correnti possedute per la vendita	(698)	(1.597)
- minus/(plus) partecipazioni in società collegate e a controllo congiunto	-	-
- fondi rischi, per ristrutturazioni e imposte differite	16.154	(16.350)
- benefici pensionistici e altre prestazioni a favore dei dipendenti	132	(717)
- variazione del capitale circolante netto	(2.057)	(4.199)
- altre attività/passività a medio lungo termine	14.542	1.896
FLUSSO DI CASSA DELLE ATTIVITA' OPERATIVE	123.408	51.585
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Acquisto di impianti, macchinari e immobili	(58.763)	(51.266)
Acquisto di attività immateriali	(30.298)	(30.377)
Variazione netta altri titoli	17	3.005
Vendita controllate (al netto disponibilità cedute) e collegate	-	-
Vendita di impianti, macchinari e immobili	970	1.857
Vendita di attività immateriali	59	768
FLUSSO DI CASSA NETTO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(88.015)	(76.013)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Aumento di capitale da parte di terzi su aziende controllate	173	82
Variazione netta del capitale	766	145
Acquisti netti azioni proprie	-	-
Dividendi pagati agli azionisti della Capogruppo e a terzi	(8.230)	(4.341)
Emissione (rimborso) di obbligazioni	-	-
Accensione (rimborso) prestiti a lungo termine	(46.638)	17.933
Accensione (rimborso) leasing finanziari	1.384	1.239
FLUSSO DI CASSA NETTO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(52.545)	15.058
(DECREMENTO) INCREMENTO NELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(17.152)	(9.370)
Saldo di inizio periodo	104.050	110.606
(Decremento) incremento delle disponibilità liquide	(17.152)	(9.370)
Differenze cambio	(4.242)	2.814
SALDO FINE PERIODO	82.656	104.050
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE DEL RENDICONTO FINANZIARIO		
Imposte pagate	(13.523)	(14.657)
Interessi passivi pagati	(28.969)	(30.405)
Interessi attivi incassati	3.852	1.806

Nota: il presente schema evidenzia le determinanti della variazione delle disponibilità liquide, riprendendo quanto espressamente previsto dallo IAS 7 (in particolare il saldo netto tra la voce "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti" e la voce "Debiti correnti verso banche", inclusi gli scoperti bancari rimborsabili a vista). Il rendiconto finanziario riportato nella Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione presenta le diverse componenti gestionali dei flussi di cassa con conseguente evidenziazione delle variazioni dell'intera posizione finanziaria netta.