

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)

	2012	2011(*)
Disponibilità generate dalla gestione operativa		
Risultato del periodo	29.325	24.046
Rettifiche:		
- interessi di minoranza	3.205	3.156
- ammortamenti immobilizzazioni materiali, immateriali e perdite di valore	63.250	53.364
- accantonamenti costi per piani di incentivazione basati su azioni	1.233	611
- minus/(plus) cessione immobilizzazioni e attività non correnti possedute per la vendita	(7.675)	101
- minus/(plus) cessione partecipazioni in società collegate	-	-
- proventi per dividendi	-	-
- fondi rischi, per ristrutturazioni e imposte differite	(5.506)	(6.084)
- benefici pensionistici e altre prestazioni a favore dei dipendenti	(244)	(1.828)
- variazione del capitale circolante netto	19.798	14.215
- altre attività/passività a medio lungo termine	4.452	6.350
FLUSSO DI CASSA DELLE ATTIVITA' OPERATIVE	107.838	93.932
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Posizione finanziaria netta delle società acquisite/vendute nel corso dell'esercizio	-	8.311
Corrispettivo pagato per aggregazioni aziendali	-	(146.501)
Acquisto di impianti, macchinari e immobili	(45.237)	(36.255)
Acquisto di attività immateriali	(39.153)	(20.495)
Variazione netta altri titoli	(6.311)	(1.934)
Vendita controllate (al netto disponibilità cedute) e collegate	-	-
Vendita di impianti, macchinari e immobili (**)	10.946	212
Vendita di attività immateriali	147	40
Dividendi incassati	-	-
FLUSSO DI CASSA NETTO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(79.608)	(196.622)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Aumento di capitale da parte di terzi su aziende controllate	250	-
Variazione netta del capitale	94	309
Acquisti netti azioni proprie	(1.396)	(2.684)
Dividendi pagati agli azionisti della Capogruppo e a terzi	(17.216)	(16.138)
Accensione (rimborsi) prestiti a lungo termine	(21.393)	186.731
Accensione (rimborsi) leasing finanziari	(1.683)	(1.849)
FLUSSO DI CASSA NETTO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(41.344)	166.369
(DECREMENTO) INCREMENTO NELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(13.114)	63.678
Saldo di inizio periodo	92.634	30.802
(Decremento) incremento delle disponibilità liquide	(13.114)	63.678
Differenze cambio	(2.688)	(1.846)
SALDO FINE PERIODO	76.832	92.634
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE DEL RENDICONTO FINANZIARIO		
Imposte pagate	(18.574)	(18.953)
Interessi passivi pagati	(18.134)	(15.225)
Interessi attivi incassati	1.238	1.854

(*) Alcuni valori al 31 dicembre 2011 sono stati rideterminati a seguito del completamento del processo di Purchase Price Allocation riveniente dall'acquisto di Systèmes Moteurs S.A.S.. Si veda la nota 2 "Principi di consolidamento e criteri di valutazione" per maggiori dettagli.

(**) La voce rappresenta il valore di cessione dei beni venduti. Al 31 dicembre 2012 risultano ancora da incassare Euro 3.102 mila, di cui Euro 2.464 mila inclusi nella linea "variazione del capitale circolante netto" e Euro 638 mila inclusi nella voce "altre attività/passività a medio lungo termine".

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"). 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.