

# RENDICONTI FINANZIARI



**RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI TOTALI**  
**(Prospetto delle fonti e degli impieghi) al 31.12.2009**

<b>FONTI</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>IMPIEGHI</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Fonti interne:</b>			<b>Investimenti patrimoniali in capitale fisso:</b>		
risultato dell'esercizio	1.312.917.773	675.969.530	immobilizzazioni immateriali	797.471	838.525
ammortamenti	235.852	250.908	immobilizzazioni materiali	13.319.985	17.267.612
immobilizzazioni immateriali					
ammortamenti					
immobilizzazioni materiali	1.000.780	1.070.965	immobilizzazioni finanziarie	1.490.908.668	654.348.068
assegnazione al f/do			<b>TOTALE</b>	<b>1.505.026.124</b>	<b>672.454.205</b>
svlutazione immobili	9.933.876				
accantonamento per rischi	53.460	7.627			
altri accantonamenti	4.923.744	992.000	<b>Investimenti patrimoniali in capitale circolante:</b>		
trattamento di fine rapporto	1.931.299	1.943.983			
svlutazione dei crediti			incremento crediti v/iscritti	145.492.370	231.895.424
nell'attivo circolante	4.603.894	39.064.187	incremento v/imprese controllate	14.880.372	
utilizzo del f/do amm.to			incremento di attività finanziarie	346.159.482	176.478.232
immobilizzazioni materiali	-887.318	-228.992	incremento crediti v/altri	93.211.233	36.108.443
utilizzo del f/do rischi	-1.396.158	-9.198.831	incremento delle disponibilità liquide		330.501.001
utilizzo altri accantonamenti	-1.120.858	-38.680	incremento ratei e risconti attivi	5.839.979	
utilizzo del f/do imposte	-249.975	-35.426	<b>TOTALE</b>	<b>605.583.436</b>	<b>774.983.100</b>
utilizzo del f/do svalutazione immobili		-23.473.450			
utilizzo del f/do oscillaz.valori mobiliari	-71.250.000		<b>Rimborso di fonti di terzi a medio e lungo termine:</b>		
utilizzo del f/do svalutazione partecipazioni	-774.393		utilizzo dei f/di TFR	1.518.317	795.687
utilizzo del f/do svalutazione crediti	-37.010	-222.950	<b>TOTALE</b>	<b>1.518.317</b>	<b>795.687</b>
svlutazioni (rettifiche di valore di attività finanziarie)	5.267.875	403.132.297			
<b>TOTALE</b>	<b>1.265.152.841</b>	<b>1.089.233.168</b>			
<b>Disinvestimenti patrimoniali di capitale immobilizzato:</b>			<b>Rimborso di fonti di terzi di breve periodo:</b>		
diminuzione di immobilizzazioni immateriali			diminuzione debiti v/banche	100.660.169	
diminuzione di immobilizzazioni materiali	28.164.422	195.703.625	diminuzione debiti v/fornitori	2.669.225	968.788
diminuzione di immobilizzazioni finanziarie	654.189		diminuzione debiti p/acconti	1.851.212	10.476.248
<b>TOTALE</b>	<b>28.818.611</b>	<b>195.703.625</b>	diminuzione debiti tributari		
			diminuzione altri debiti		
			diminuzione ratei e risconti passivi		2.631.422
<b>Disinvestimenti patrimoniali di capitale circolante:</b>			<b>TOTALE</b>	<b>105.180.606</b>	<b>14.076.458</b>
diminuzione crediti v/imprese controllate		21.703.452			
diminuzione crediti tributari	1.558.873	3.607.397			
diminuzione delle disponibilità liquide	255.614.424				
<b>TOTALE</b>	<b>257.173.297</b>	<b>25.310.849</b>			
<b>Fonti esterne di terzi a medio e lungo termine:</b>					
<b>Fonti esterne di terzi a breve termine:</b>					
aumento debiti v/Banche		105.295.248			
aumento altri debiti	31.687.290	34.215.307			
aumento ratei e risconti passivi	634.028.964				
aumento debiti v/fornitori		2.714.373			
aumento debiti tributari	438.016				
aumento debiti v/istituti previdenziali	9.464	47.479			
diminuzione ratei e risconti attivi		9.789.401			
<b>TOTALE</b>	<b>666.163.734</b>	<b>152.061.808</b>			
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>2.217.308.483</b>	<b>1.462.309.450</b>	<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>2.217.308.483</b>	<b>1.462.309.450</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA AL 31.12.2009

### FONTI DI LIQUIDITA'

	Consuntivo 2009	Consuntivo 2008
a) Flusso di cassa della gestione corrente		
Utile dell'esercizio	1.312.917.773	675.969.530
<b>Autofinanziamento della gestione reddituale:</b>		
ammortamenti immobilizzazioni immateriali	235.852	250.908
ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.000.780	1.070.965
assegnazione al f/do svalutazione immobili	9.933.876	
accantonamento per rischi	53.460	7.627
altri accantonamenti	4.923.744	992.000
trattamento di fine rapporto	1.931.299	1.943.983
svalutazione dei crediti nell'attivo circolante	4.603.894	39.064.187
utilizzo del f/do ammortamento immobilizzazioni materiali	-887.318	-228.992
utilizzo del f/do rischi	-1.396.158	-9.198.831
utilizzo altri accantonamenti	-1.120.858	-38.680
utilizzo del f/do imposte	-249.975	-35.426
utilizzo dei f/di TFR	-1.518.317	-795.687
utilizzo del f/do svalutazione immobili		-23.473.450
utilizzo del f/do oscillazione valori mobiliari	-71.250.000	
utilizzo del f/do svalutazione partecipazioni	-774.393	
utilizzo del f/do svalutazione crediti	-37.010	-222.950
svalutazioni (rettifiche di valore di attività finanziarie)	5.267.875	403.132.297
	<b>1.263.634.524</b>	<b>1.088.437.481</b>
<b>Rettifiche del C.C.N.:</b>		
incremento di attività finanziarie	-346.159.482	-176.478.232
incremento crediti v/iscritti	-145.492.370	-231.895.424
incremento v/imprese controllate	-14.880.372	
diminuzione v/imprese controllate		21.703.452
diminuzione crediti tributari	1.558.873	3.607.397
incremento crediti v/altri	-93.211.233	-36.108.443
diminuzione debiti v/banche	-100.660.169	
incremento debiti v/banche		105.295.248
diminuzione debiti v/fornitori	-2.669.225	
incremento debiti v/fornitori		2.714.373
incremento altri debiti	31.687.290	34.215.307
diminuzione debiti per acconti	-1.851.212	-968.788
incremento debiti tributari	438.016	
diminuzione debiti tributari		-10.476.248
incremento debiti v/istituti previdenziali	9.464	47.479
incremento ratei e risconti attivi	-5.839.979	
diminuzione ratei e risconti attivi		9.789.401
diminuzione ratei e risconti passivi		-2.631.422
incremento ratei e risconti passivi	634.028.964	
	<b>-43.041.435</b>	<b>-281.185.900</b>
<b>Liquidità generata dalla gestione corrente</b>	<b>1.220.593.089</b>	<b>807.251.581</b>
b) Flusso derivante da disinvestimenti patrimoniali:		
diminuzione di immobilizzazioni immateriali		
diminuzione di immobilizzazioni materiali	28.164.422	195.703.625
diminuzione di immobilizzazioni finanziarie	654.189	
	<b>1.249.411.700</b>	<b>1.002.955.206</b>

<b>Impieghi di liquidità di investimento in immobilizzazioni:</b>		
immobilizzazioni immateriali	797.471	838.525
immobilizzazioni materiali	13.319.985	17.267.612
immobilizzazioni finanziarie	1.490.908.668	654.348.068
<b>Totale impieghi di liquidità</b>	<b>1.505.026.124</b>	<b>672.454.205</b>
variazione delle disponibilità liquide	-255.614.424	330.501.001
disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	662.757.089	332.256.088
<b>disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>407.142.665</b>	<b>662.757.089</b>