

RENDICONTO FINANZIARIO

art.2425/ter c.c.

RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in Euro	2016	2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.328.217.387	1.020.888.701
Imposte sul reddito	28.206.617	25.641.811
Interessi passivi/(interessi attivi)	-163.171.033	-214.014.149
(Dividendi)	-112.933.779	-107.808.095
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-397.495.242	-223.919.539
Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	682.823.950	500.788.729
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento ai fondi	9.521.172	42.185.876
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.475.286	3.314.862
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	165.894.232	8.763.662
Altre rettifiche per elementi non monetari	-68.741.922	231.749.465
Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	792.972.718	786.802.594
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti vs iscritti	- 47.285.395	-56.645.390
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2.464.093	-77.453
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	- 9.199.837	-24.400.773
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	12.111.035	5.605.304
Altre variazioni del capitale circolante netto	20.510.963	34.206.817
Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	771.573.577	745.491.099
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	126.925.880	158.531.495
Spese varie pagate sui conti di gestione	- 11.732.582	- 9.274.928
(Imposte sul reddito pagate)	- 22.657.639	- 23.059.257
Dividendi incassati	111.390.905	85.197.064
(Utilizzo dei fondi)	- 26.903.881	- 6.279.353
Flusso finanziario dopo le altre rettifiche		
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	948.596.260	950.606.120
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 8.183.659	- 7.066.813
Prezzo di realizzo disinvestimenti	181.899.741	159.386.023
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	- 446.445	- 489.991
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	- 418.181.079	- 405.422.526
Prezzo di realizzo disinvestimenti	901.516.738	1.260.679.291
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	- 1.771.834.032	- 5.530.391.797
Prezzo di realizzo disinvestimenti	299.113.601	3.300.585.563
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 816.115.135	- 1.222.720.250

Importi in Euro	2016	2015
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi	-	-
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	3.166.546	- 2.621.257
Accensione finanziamenti	- 23.151.000	- 8.391.930
Rimborso finanziamenti	150.308.000	5.009.305
Mezzi propri	-	-
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	130.323.546	- 6.003.882
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide compresi i conti di gestione del patrimonio mobiliare (A ± B ± C)	262.804.671	- 278.118.012
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	- 78.985.508	87.604.135
Disponibilità liquide al 1° gennaio	504.667.908	695.181.785
Disponibilità liquide al 31 dicembre	688.487.071	504.667.908