CONTO ECONOMICO PER NATURA

	Prec. 2016	Bdj 2017	Bdj 2018	Bdj 2019
A. RICAVI DELLE VENDITE	**7.313.505**	**7.621.544**	**8.277.961**	**8.382.932**
Partecipazioni - dividendi	4.140.101	4.592.630	5.233.960	5.322.335
Servizi di staff/sede	2.500.737	2.404.035	2.404.035	2.404.035
Gestione attività vs/SAL.SIS	527.179	433.956	433.956	433.956
Gestione attività vs/SAL.SIS - recupero crediti	105.428	150.864	165.950	182.545
Altri ricavi	40.060	40.060	40.060	40.060
B. COSTI DEL VENDUTO (direct cost)	**3.195.815**	**3.049.365**	**3.004.300**	**3.034.835**
Personale	2.635.811	2.576.722	2.531.658	2.562.192
Gestione attività vs/SAL.SIS	392.738	410.805	410.805	410.805
Gestione attività vs/SAL.SIS - recupero crediti	105.428			
Altri costi	61.837	61.837	61.837	61.837
C. GROSS MARGIN (A-B)	**4.117.690**	**4.572.180**	**5.273.661**	**5.348.097**
D. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	**542.725**	**549.751**	**550.021**	**518.830**
E. PRIMO MARGINE (Risul. lordo ind.)	**3.574.965**	**4.022.429**	**4.723.640**	**4.829.267**
F. COSTI GOVERNABILI	899.636	870.834	895.090	889.216
G. RISULTATO OPERATIVO	**2.675.330**	**3.151.595**	**3.828.550**	**3.940.051**
H. GESTIONE FINANZIARIA	**(295.861)**	**(165.765)**	**(76.999)**	**(63.477)**
I. UTILE RESPONSABILITA' LORDO	**2.379.468**	**2.985.831**	**3.751.551**	**3.876.574**
L. GESTIONE STRAORDINARIA	**31.199**	**296.583**	**333.333**	**333.333**
M. UTILE RESPONSABILITA' NETTO (ante imposte)	**2.410.667**	**3.282.414**	**4.084.885**	**4.209.907**
N - IMPOSTE DEL PERIODO	**370.751**	**504.822**	**628.239**	**647.467**
O - RISULTATO CIVILISTICO	**2.039.916**	**2.777.592**	**3.456.646**	**3.562.440**

Stato Patrimoniale

	Prec. 2016	Bdj 2017	Bdj 2018	Bdj 2019
IMMOBILIZZAZIONI	**36.710.857**	**50.489.794**	**51.326.544**	**52.139.608**
Materiali totali	**9.303.191**	**9.119.701**	**8.876.253**	**8.632.609**
Immateriali totali	**621.224**	**540.067**	**448.597**	**388.515**
Finanziarie	**26.786.442**	**40.830.027**	**42.001.694**	**43.118.485**
Partecipazioni in imprese controllate	26.245.144	40.298.660	41.470.327	42.587.117
Partecipazioni in altre imprese	16.162	16.162	16.162	16.162
Crediti VS altri (Erario e INA)	515.205	515.205	515.205	515.205
Crediti VS Erario per imposte anticipate "tassa sul tubo"	9.931			
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	**(3.009.134)**	**(1.050.436)**	**(1.465.867)**	**(1.767.092)**
Crediti commerciali	467.534	257.741	257.741	257.741
Attività diverse	1.306.090	1.911.075	1.778.746	1.778.746
Debiti commerciali	1.788.514	756.584	756.584	756.584
Passività diverse	2.994.244	2.462.668	2.745.771	3.046.996
CAPITALE INVESTITO	**33.701.724**	**49.439.358**	**49.860.677**	**50.372.516**
FONDI DIVERSI + Risc. Pass. Inc. L.784	**500.754**	**1.194.437**	**888.120**	**581.803**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**33.200.969**	**48.244.921**	**48.972.557**	**49.790.714**
RISULTATO CIVILISTICO	**2.039.916**	**2.777.592**	**3.456.646**	**3.562.440**
Indebitamento (al netto liquidità)	**9.290.136**	**7.246.068**	**5.583.098**	**4.100.285**
Patrimonio netto	**21.870.918**	**38.221.261**	**39.932.813**	**42.127.989**

Cash Flow

	Prec. 2016	Bdj 2017	Bdj 2018	Bdj 2019
A) FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE				
AUTOFINANZIAMENTO				
Risultato di periodo	2.039.916	2.777.592	3.456.646	3.562.440
Ammortamenti	542.449	549.751	550.021	717.725
Incremento/(Decremento) fondi	27.016	693.683	(306.317)	(306.317)
Totale autofinanziamento	**2.609.381**	**4.021.026**	**3.700.350**	**3.973.848**
VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO				
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	(27.464)	209.793	0	0
Decrem./(Increm.) delle attività diverse	963.128	(604.985)	132.328	0
Incremento/(Decremento) debiti commerciali	397.781	(1.031.930)	0	0
Increm./(Decrem.) delle passività diverse	38.649	(531.576)	283.103	301.225
Totale variazione del CCN	**1.372.094**	**(1.958.698)**	**415.431**	**301.225**
TOT. FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE	**3.981.474**	**2.062.328**	**4.115.781**	**4.275.073**
B) FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO				
Increm./(Decrem.) immobilizzazioni immateriali	297.393	99.885	99.885	298.781
Increm./(Decrem.) immobilizioni materiali	129.954	184.941	115.218	115.218
Increm./(Decrem.) immobilizioni finanziarie	1.389.256	14.043.585	1.171.667	1.116.791
TOT. FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**1.816.603**	**14.328.411**	**1.386.771**	**1.530.789**
C) FREE CASH FLOW (A-B)	**2.164.872**	**(12.266.084)**	**2.729.010**	**2.744.283**
D) FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO				
Increm./(Decrem.) finanziamenti m/l termine	(1.239.071)	(681.789)	(1.516.376)	(1.529.558)
Increm./(Decrem.) finanziamenti b/termine	(622.494)	(1.369.171)	12.922	13.182
Increm./(Decrem.) di patrimonio netto	(462.612)	14.310.427	(1.066.040)	(1.261.470)
TOT. FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	**(2.324.176)**	**12.259.467**	**(2.569.494)**	**(2.777.846)**
TOTALE FLUSSO DI CASSA GEN. NEL PERIODO (C+D)	**(159.304)**	**(6.616)**	**159.516**	**(33.563)**
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	**201.529**	**42.225**	**35.608**	**195.124**
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	**42.225**	**35.608**	**195.124**	**161.561**