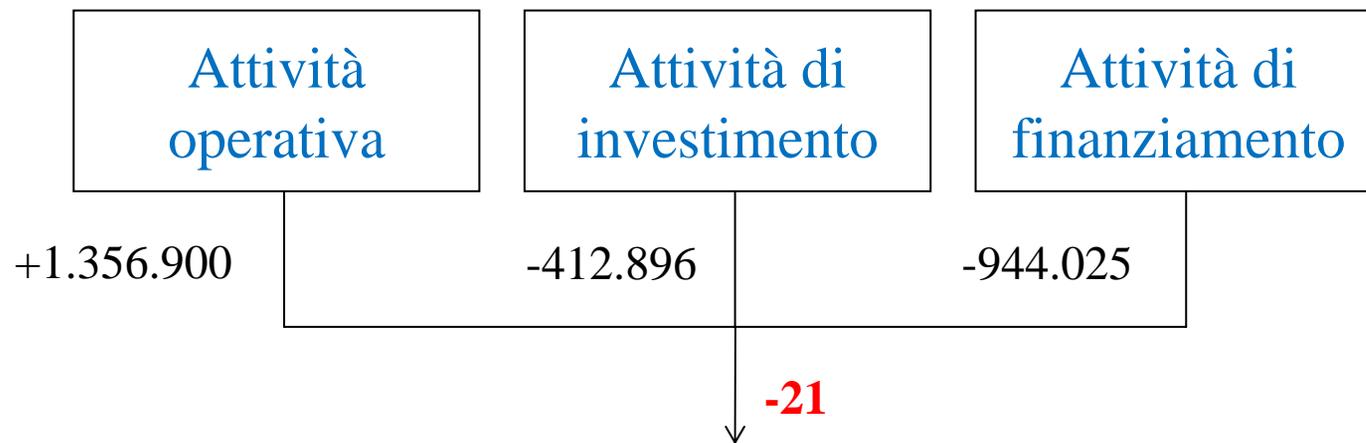




Allegato

Esempio di rendiconto finanziario



**Variazione
Disponibilità
Monetarie Nette**

$$DMN_{\text{finali}} 474 - DMN_{\text{iniziali}} 495 = -21$$



| (in migliaia di euro) | 2009 |
|---|------------------|
| A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO | 495 |
| B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DELL'ESERCIZIO: | |
| Utile/(perdita) dell'esercizio | 339.964 |
| Ammortamenti | 1.706 |
| Costi non monetari per <i>stock option</i> | 4.659 |
| Svalutazioni (ripristini di valore) di partecipazioni | 858.000 |
| Adeguamento a <i>fair value equity swap</i> su azioni Fiat | (116.992) |
| Minusvalenze (plusvalenze) da realizzo di partecipazioni e altre immobilizzazioni | - |
| Variazione dei fondi per benefici ai dipendenti ed altri fondi | 1.141 |
| Variazione delle imposte differite | (5.858) |
| Variazione del capitale di funzionamento | 274.280 |
| TOTALE | 1.356.900 |
| C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO: | |
| Investimenti in partecipazioni per: | |
| Ricapitalizzazioni di società controllate | (406.467) |
| Disinvestimenti di partecipazioni per: | |
| Riduzioni di capitale e distribuzione di riserve di capitale da società controllate | - |
| Realizzo dalla vendita | - |
| Altri (investimenti) disinvestimenti al netto | (6.429) |
| TOTALE | (412.896) |
| D) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO: | |
| Variazione dei crediti finanziari correnti | (606.947) |
| Variazione dei debiti finanziari non correnti | 6.251 |
| Variazione dei debiti finanziari correnti | (318.556) |
| Aumenti di capitale | - |
| Acquisti azioni proprie | - |
| Vendite azioni proprie | - |
| Distribuzione dividendi | (24.773) |
| TOTALE | (944.025) |
| E) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI | (21) |
| F) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 474 |