



	ANNO 2021	ANNO 2022
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (METODO INDIRETTO)		
Avanzo/disavanzo dell'esercizio	320.669	- 225.631
Imposte sul reddito	309.377	302.033
Interessi passivi/(interessi attivi)	- 3.341	- 3.944
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. (Avanzo/disavanzo) dell'esercizio prima d'imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	626.705	72.458
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	- 560.154	- 322.259
Ammortamenti delle immobilizzazioni	238.333	256.065
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.000	
Altre rettifiche per elementi non monetari	118.398	36.298
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	- 202.423	- 29.896
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	- 15.316	- 20.516
Decremento/(incremento) dei crediti di funzionamento	246.241	- 610.363
Incremento/(decremento) dei debiti di funzionamento	- 272.391	1.372.504
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	- 637	446
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	- 17.043	- 71.486
Altre variazioni del capitale circolante netto		
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	- 59.146	670.586
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	3.341	3.944
(Imposte pagate)	- 309.377	- 302.033
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	278.099	196.343
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	- 27.937	- 101.746
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	337.199	611.402

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 562.899	- 605.111
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	- 34.300	- 23.850
Prezzo di realizzo disinvestimenti	10.375	
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<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)	- 586.824	- 628.961
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	- 249.625	- 17.559
Disponibilità liquide al 1 gennaio Anno N+1	27.712.748	27.463.123
Disponibilità liquide al 31 dicembre Anno N+1	27.463.123	27.445.565

IL SEGRETARIO GENERALE F.F.
Enrico Ciabatti

IL COMMISSARIO STRAORDINARIO
Giovanni Merlino

Sottoscritto con firma digitale ai sensi del D.Lgs. N. 82 del 07/03/2005 e s.m.i.