

VOCI	2003	2004	Variazione	Variazioni grezze		Rettifiche		Flussi totali	
				Impieghi	Fonti	Impieghi	Fonti	Impieghi	Fonti
Liquidità	164.059	225.260	61.201	61.201				61.201	
Crediti v/clienti	345.067	446.352	101.285	101.285		8	22	101.307	
Crediti v/controllate e collegate	70.459	66.048	4.411		4.411				4.411
Altri crediti correnti	122.772	98.463	24.309		24.309				24.309
scorte	412.159	359.416	52.743		52.743				52.743
ratei attivi	681	263	418		418				418
<b>TOTALE</b>	<b>1.115.197</b>	<b>1.195.802</b>	<b>80.605</b>						
Debiti v/fornitori	389.762	509.270	119.508		119.508				119.508
Ratei e risconti passivi	14.368	18.626	4.258		4.258				4.258
Debiti tributari	58.062	182.284	124.222		124.222				124.222
Debiti v/ist. Di previdenza	5.644	7.169	1.525		1.525				1.525
Altri debiti correnti	56.066	61.508	5.442		5.442				5.442
TFR	39.398	39.122	276	276				276	
<b>TOTALE</b>	<b>563.300</b>	<b>817.979</b>	<b>254.679</b>						
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>551.897</b>	<b>377.823</b>	<b>- 174.074</b>						
Immobilizzazioni materiali	1.439.303	1.463.394	24.091	24.091		3	2.264	7	157.707
						10	113.710	13	
						9	23.117		
Immobilizzazioni immateriali	199.343	182.486	16.857		16.857	11	29.031		12.174
Immobilizzazioni finanziarie	133.923	174.751	40.828	40.828		4	2.432	6	38.281
						5	42		
<b>TOTALE</b>	<b>1.772.569</b>	<b>1.820.631</b>	<b>48.062</b>						
Debiti v/banche	1.328.816	990.289	338.527	338.527				338.527	
Debiti v/controllate e collegate	16.397	7.772	8.625	8.625				8.625	
Altri finanziamenti	36.557	23.672	12.885	12.885				12.885	
f.do trattamento di quiescenza e obblighi simili	34	52	18		18				18
fondo per imposte anche differite	84.843	113.035	28.192		28.192				28.192
altri fondi	36.796	48.080	11.284		11.284				11.284
Capitale sociale	16.178	16.178	-						
Riserva legale	3.236	3.236	-						
riserva di rivalutazione	11.334	11.334	-						
riserva di consolidamento	368.808	464.622	95.814		95.814				95.814
riserva da sovrapprezzo delle azioni	62.045	72.462	10.417		10.417				10.417
riserve statutarie	-	-	-						
riserva azioni proprie in portafoglio	58.067	47.651	10.416	10.416			10.416	14	
altre riserve	3.796	3.796	-						
utile d'esercizio	51.759	127.885	76.126		76.126	2	127.885		90.136
						14	10.416		
						12	27.961		
utili (perdita) portati a nuovo	61.178	33.217	27.961	27.961				12	
capitale e riserve di terzi e utile	184.622	235.173	50.551		50.551	1	71.380		20.829
<b>TOTALE</b>	<b>2.324.466</b>	<b>2.198.454</b>	<b>- 126.012</b>						
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>551.897</b>	<b>377.823</b>	<b>- 174.074</b>						
				impieghi	fonti	ri	rf	fi	ff
ricavi netti			9.015.072		9.015.072				9.015.072
Altri ricavi e proventi			20.135		20.135				20.135
contributi in conto esercizio			1.122		1.122				1.122
costi acquisto materie prime			7.765.325	7.765.325				7.765.325	
variazione scorte materie prime			31.297	31.297				31.297	
costi per servizi			419.133	419.133				419.133	
costo del lavoro			165.028	165.028				165.028	
costo per godimento beni di terzi			48.169	48.169				48.169	
variazione scorte prodotti e semilavorati			21.383	21.383				21.383	
variazione dei prodotti in corso su ordinazione			-	-					
incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			2.959		2.959	13	2.959		
ammortamento immobilizzazioni immateriali			29.031	29.031			29.031	11	
ammortamento immobilizzazioni materiali			113.710	113.710			113.710	10	
altri accantonamenti			23.117	23.117			23.117	9	
accantonamento per rischi			-	-					
svalutazione crediti			22	22			22	8	
proventi finanziari			6.472		6.472				6.472
oneri finanziari			55.401	55.401				55.401	
plusvalenze da alienazione			2.516		2.516	7	2.516		
sopravvenienze attive			1.366		1.366				1.366
insussistenze passive			-	-					
altri proventi straordinari			2.135		2.135				2.135
rivalutazione di partecipazioni			5.021		5.021	6	5.021		
altre svalutazioni			42	42			42	5	
svalutazione partecipazioni			2.432	2.432			2.432	4	
minusvalenze da alienazione			2.264	2.264			2.264	3	
sopravvenienze passive			354	354					354
altri oneri straordinari			1.165	1.165					1.165
oneri diversi di gestione			33.773	33.773					33.773
imposte sul reddito			145.887	145.887					145.887
utile d'esercizio			199.265						
utile d'esercizio terzi			71.380	71.380			71.380	1	
utile di gruppo			127.885	127.885			127.885	2	
				9.682.893	9.682.893		418.756	418.756	
								9.528.863	9.528.863

FOGLIO DI LAVORO 2002 - 2003										
Voci	2002	2003	Variazione	Variazioni Grezze		Rettifiche		Flussi		
				Impleghi	Fonti	Impleghi	Fonti	Impleghi	Fonti	
Liquidità	116.757,0	110.150,0	-6.607,0		6.607,0				6.607,0	
Crediti verso clienti	171.494,0	148.589,0	-22.905,0		22.905,0	7	4.262,0		18.643,0	
Crediti verso controllate e collegate	2.410,0	12.165,0	9.755,0	9.755,0				9.755,0		
Altri crediti correnti	1.502.065,0	1.076.740,0	-425.325,0		425.325,0	7	20.167,0		405.159,0	
Scorte	212.242,0	188.593,0	-23.559,0		23.559,0		2.291,0	12	25.850,0	
Ratei e risconti attivi	47.600,0	45.888,0	-1.712,0		1.712,0				1.712,0	
TOTALE	2.052.569,0	1.562.216,0	-470.353,0							
Debiti v/fornitori	499.493,0	516.650,0	17.157,0		17.157,0				17.157,0	
Debiti v/controllate e collegate	5.278,0	4.831,0	-447,0		447,0				447,0	
Ratei e risconti pass.	176.333,0	138.964,0	-37.369,0		37.369,0				37.369,0	
Debiti tributari	90.336,0	39.996,0	-50.340,0		50.340,0				50.340,0	
Debiti v/ist prev e pers	51.582,0	50.592,0	-990,0		990,0				990,0	
Altri debiti correnti	601.789,0	494.365,0	-107.424,0	107.424,0					107.424,0	
TFR	381.460,0	378.066,0	-3.394,0	3.394,0					3.394,0	
TOTALE	1.806.271,0	1.623.464,0	-182.807,0							
Capitale circ.netto	246.299,0	-41.248,0	-287.546,0							
Immobiliz. Materiali	3.337.136,0	3.364.478,0	27.342,0	17.342,0		3	1.794,0	30.679,0	6	239.344,0
						4	2.607,0			
						9	303.114,0			
						13	9.037,0	63.871,0		
Immobilizzazioni materiali fonti								9.037,0	13	9.037,0
Immobiliz. Immateriali	112.631,0	114.487,0	1.856,0	1.856,0		10	48.174,0			50.030,0
Immobiliz. Finanziarie	236.732,0	208.372,0	-28.360,0		28.360,0	5	16.889,0	23.291,0	6	34.735,0
TOTALE	3.686.499,0	3.677.337,0	-9.162,0							
Debiti v/banche	834.461,0	1.133.870,0	299.409,0		299.409,0					299.409,0
Obbligazioni	714.544,0	714.385,0	-159,0		159,0					159,0
Altri finanziamenti	143.584,0	137.509,0	-6.075,0		6.075,0					6.075,0
fondi per rischi ed oneri	471.485,0	385.924,0	-85.561,0		85.561,0	8	55.578,0			141.139,0
Capitale Sociale	1.432.985,0	1.433.144,0	159,0		159,0	15	159,0			
Riserva sovrapprezzo azioni	227.907,0	227.907,0								
Riserva legale	0,0	4.740,0	4.740,0		4.740,0	14	4.740,0			
altre riserve	2.843,0	2.650,0	-193,0		193,0			193,0	15	
Utile d'esercizio	93.143,0	-519.687,0	-612.830,0	612.830,0				519.687,0	2	
								93.143,0	14	
Utile portato a nuovo	11.297,0	100.125,0	88.828,0		88.828,0	14	88.403,0			
						15	425,0			
variazioni nette da riclassifica, traduzione e consolidamento						15		391,0		391,0
Capit. e ris. di terzi	549,0	15.522,0	14.973,0		14.973,0			128,0	1	15.101,0
TOTALE	3.332.798,0	3.636.089,0	-296.709,0							
Capitale circ.netto	246.299,0	-41.248,0	-287.547,0							
Voci di conto economico										
Ricavi vendite e prest			4.305.839,0		4.305.839,0					4.305.839,0
Altri ricavi			159.983,0		159.983,0	12	2.291,0			157.692,0
Contributi in c/eserc.			14.251,0		14.251,0					14.251,0
Costi acquisto m prime			673.249,0	673.249,0						673.249,0
Variazioni scorte m.p.			26.198,0	26.198,0						26.198,0
Costi per servizi			2.697.494,0	2.697.494,0						2.697.494,0
Costi del lavoro			1.168.305,0	1.168.305,0						1.168.305,0
Variaz. sc. prod e semil			-32,0		32,0					32,0
Variaz dei prod in corso su ordnaz.			-316,0		316,0					316,0
Incrementi di immobit per lavori interni			-63.871,0		63.871,0	11	63.871,0			
Ammort. Immob imm.			48.174,0	48.174,0				48.174,0	10	
Ammort. Immob.mat.			303.114,0	303.114,0				303.114,0	9	
Accantonam. Rischi			55.578,0	55.578,0				55.578,0	8	
Svalutaz. Crediti			24.429,0	24.429,0				24.429,0	7	
Altri oneri			53.216,0	53.216,0						53.216,0
Proventi finanziari			71.056,0	71.056,0						71.056,0
Oneri finanziari			165.612,0	165.612,0						165.612,0
Plusvalenze alienaz.			53.943,0	53.943,0	6	53.943,0				
Sopravvenienze attive			27.883,0	27.883,0						27.883,0
Insussistenze passive			307,0	307,0						307,0
Altri proventi straordinario			78.498,0	78.498,0						78.498,0
Svalutaz. Partecipaz			16.889,0	16.889,0				16.889,0	5	
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			2.607,0	2.607,0				2.607,0	4	
Minusvalenze da alienazione			1.794,0	1.794,0				1.794,0	3	
Sopravvenienze passive			11.278,0	11.278,0						11.278,0
Altri oneri straordinari			14.909,0	14.909,0						14.909,0
Imposte sul reddito			29.889,0	29.889,0						29.889,0
Utile d'esercizio			-519.687,0		519.687,0	2	519.687,0			
Utile d'esercizio gruppo			-519.687,0		519.687,0	2	519.687,0			
Utile d'esercizio terzi			-128,0		128,0	1	128,0			
TOTALE				6.229.527,0	6.229.529,0		1.195.269,0	1.195.269,0		5.489.673,0

1 rettifica dell'utile di terzi

2 ricostruzione dell'utile d'esercizio precedente del gruppo

3 rettifica delle minusvalenze (terreni Magliana ceduti al Comune di Roma)

-2,0

-1

4 rettifica delle svalutazioni delle immobilizzazioni (materiale di rotazione)

5 rettifica delle svalutazioni delle partecipazioni

6 rettifica delle plusvalenze su cessione partecipazioni ed immobilizzazioni (aereomobili ceduti in lease back)

7 rettifica delle svalutazioni dei crediti

8 rettifica degli accantonamenti

9 rettifica ammortamenti immobilizzazioni materiali

10 rettifica ammortamenti immobilizzazioni immateriali

11 rettifica capitalizzazione oneri connessi alla flotta in proprietà

12 allineamento valore delle scorte

13 ricostruzione flusso fonte immobilizzazioni materiali

14 rettifica destinazione dell'utile d'esercizio precedente

15 evidenziazione variazioni nette contabili da conversione, riclassifica e consolidamento



**CALCOLO DEL FLUSSO INTERNO DI CAPITALE CIRCOLANTE NETTO AFFERENTE ALLA  
GESTIONE CORRENTE (metodo diretto)**

**METODO DIRETTO**

	2002	% ricavi	2003	% ricavi
Ricavi netti	4.736.748,0	100,00%	4.305.839,0	100,00%
Altri ricavi	198.984,0	4,20%	157.692,0	
contributi conto esercizio	11.687,0	0,25%	14.251,0	
Variazione scorte di prodotti e semilavorati	-150,0	0,00%	32,0	0,00%
Variazione dei lavori in corso su ord.		0,00%	316,0	0,01%
		0,00%		0,00%
Costi acquisto materie	-758.324,0	-16,01%	-673.249,0	-15,64%
Variazione scorte di materie	1.601,0	0,03%	-26.198,0	-0,61%
Costi dei servizi	-2.876.807,0	-60,73%	-2.697.494,0	-62,65%
Costi del lavoro	-1.139.760,0	-24,06%	-1.168.305,0	-27,13%
Altri Oneri	-75.754,0	-1,60%	-53.216,0	-1,24%
<b>Flusso di CCN della gestione caratteristica</b>	<b>98.225,0</b>	<b>2,07%</b>	<b>-140.332,0</b>	<b>-3,26%</b>
Proventi finanziari	79.232,0	1,67%	71.056,0	1,65%
Oneri finanziari	-182.523,0	-3,85%	-166.612,0	-3,87%
Imposte	-34.422,0	-0,73%	-29.889,0	-0,69%
Risultato della gestione straordinaria	316.734,0	6,69%	78.445,0	1,82%
<b>Flusso interno di CCN (Autofinanziamento)</b>	<b>277.246,0</b>	<b>5,85%</b>	<b>-187.332,0</b>	<b>-4,35%</b>

**CALCOLO DEL FLUSSO INTERNO DI CAPITALE CIRCOLANTE NETTO AFFERENTE ALLA  
GESTIONE CORRENTE (metodo indiretto)**

	2002	%	2003	%
Utile d'esercizio	93.122,0	33,59%	-519.815,0	277,48%
Accantonamenti	79.309,0	28,61%	55.578,0	-29,67%
Ammortamenti	317.403,0	114,48%	351.288,0	-187,52%
Plusvalenze	-169.563,0	-61,16%	-53.943,0	28,79%
Svalutazioni/rivalutazioni del circolante	33.652,0	12,14%	22.138,0	-11,82%
Capitalizzazioni di costi	-94.456,0	-34,07%	-63.871,0	34,09%
Svalutazione immobilizzazioni	0,0	0,00%	2.607,0	-1,39%
Svalutazioni attività finanziarie	17.779,0	6,41%	16.889,0	-9,02%
Minusvalenze	0,0	0,00%	1.794,0	-0,96%
<b>Flusso interno di CCN (Autofinanziamento)</b>	<b>277.246,0</b>	<b>100,00%</b>	<b>-187.335,0</b>	<b>100,00%</b>
Proventi finanziari	-79.232,0	-28,58%	-71.056,0	37,93%
Oneri finanziari	182.523,0	65,83%	166.612,0	-88,94%
Imposte sul reddito	34.422,0	12,42%	29.889,0	-15,95%
Risultato gestione straordinaria	-316.734,0	-114,24%	-78.445,0	41,87%
<b>Flusso di CCN della gestione caratteristica</b>	<b>98.225,0</b>	<b>35,43%</b>	<b>-140.335,0</b>	<b>74,91%</b>

# **RENDICONTO DEI FLUSSI COMPLESSIVI DI CCN**

	2002	% fonti	2003	% fonti
<b>IMPIEGHI</b>				
Acquisto immobilizzazioni materiali	744.001,0	33,37%	239.344,0	139,69%
Acquisto immobilizzazioni immateriali	63.154,0	2,83%	50.030,0	29,20%
Acquisto immobilizzazioni finanziarie	128.132,0	5,75%	0,0	0,00%
Rimborsi finanziamenti bancari	315.455,0	14,15%	0,0	0,00%
Rimborsi obbligazioni	0,0	0,00%	159,0	0,09%
Rimborsi altri finanziamenti			6.075,0	3,55%
Decremento fondi rischi	323.058,0	14,49%	141.139,0	82,37%
Variazioni nette da consolidamento, traduzione e riclassifica	84,0	0,00%	0,0	0,00%
Rimborsi Capitale e riserve di terzi	199,0	0,01%	0,0	0,00%
<i>Totale Impieghi</i>	1.574.083,0	70,61%	436.747,0	254,90%
<b>Flusso totale di CCN</b>	<b>655.291,0</b>	<b>29,39%</b>	<b>-265.409,0</b>	<b>-154,90%</b>
<i>Totale a pareggio</i>	2.229.374,0	100,00%	171.338,0	100,00%
<b>FONTI</b>				
Dismissioni immobilizzazioni materiali	273.863,0	12,28%	9.037,0	5,27%
Dismissioni immobilizzazioni finanziarie			34.735,0	20,27%
Aumento finanziamenti bancari			299.409,0	174,75%
Aumento di obbligazioni	714.544,0	32,05%	0,0	0,00%
Aumento di altri finanziamenti	133.981,0	6,01%	0,0	0,00%
Conferimenti di capitale	829.740,0	37,22%	0,0	0,00%
Variazioni nette da consolidamento, traduzione e riclassifica	0,0	0,00%	391,0	0,23%
Aumento Capitale e riserve di terzi	0,0	0,00%	15.101,0	8,81%
<b>Flusso interno di CCN (Autofinanziamento)</b>	<b>277.246,0</b>	<b>12,44%</b>	<b>-187.335,0</b>	<b>-109,34%</b>
<i>Totale fonti</i>	2.229.374,0	100,00%	171.338,0	100,00%

**PROSPETTO VARIAZIONI INTERNE DI CCN**

	2002	% impieghi	2003	% impieghi
<b>IMPIEGHI</b>				
Incremento di liquidità	26.495,0	19,62%	0,0	0,00%
Aumento crediti verso clienti	14.328,0	10,61%	0,0	0,00%
Aumento crediti v/controllate e collegate	0,0	0,00%	9.756,0	2,05%
Aumento altri crediti correnti	646.441,0	478,67%	0,0	0,00%
Aumento ratei e risconti attivi	8.221,0	6,09%	0,0	0,00%
Aumento delle scorte	1.451,0	1,07%	0,0	0,00%
Decremento debiti v/controllate e collegate		0,00%	447,0	0,09%
Decremento altri debiti correnti	48.429,0	35,86%	107.424,0	0,00%
Decremento debiti tributari	0,0	0,00%	50.340,0	0,00%
Decremento debiti v/ist.previdenziali	0,0	0,00%	990,0	0,00%
Decremento ratei e risconti passivi	14.698,0	10,88%	37.369,0	7,87%
Decremento TFR	30.275,0	22,42%	3.394,0	0,71%
<b>totale</b>	<b>790.338,0</b>	<b>585,23%</b>	<b>209.720,0</b>	<b>44,14%</b>
<b>FONTI</b>				
Diminuzione crediti v/controllate e collegate	1.521,0	1,13%	6.607,0	1,39%
Diminuzione crediti verso clienti	0,0	0,00%	18.643,0	3,92%
Diminuzione altri crediti correnti	0,0	0,00%	405.159,0	85,27%
Diminuzione ratei e risconti attivi	0,0	0,00%	1.712,0	0,36%
Diminuzione scorte	0,0	0,00%	25.850,0	5,44%
Aumento debiti v/fornitori	70.590,0	52,27%	17.157,0	3,61%
Aumento debiti v/controllate e collegate	686,0	0,51%	0,0	0,00%
Aumento debiti tributari	52.785,0	39,09%	0,0	0,00%
Aumento debiti v/istituti previdenziali	9.466,0	7,01%	0,0	0,00%
<b>totale</b>	<b>135.048,0</b>	<b>100,00%</b>	<b>475.128,0</b>	<b>100,00%</b>
<b>flusso totale di CCN</b>	<b>655.290</b>		<b>-265.408,0</b>	



# PROSPETTO DEL CASH FLOW REDDITUALE

	2002	% ricavi	2003	% ricavi
<b>Entrate gestione caratteristica</b>				
Ricavi netti	4.736.748,0	100,00%	4.305.839,0	100,00%
Altri ricavi	198.984,0	4,20%	157.692,0	3,66%
contributi in conto esercizio	11.887,0	0,25%	14.251,0	0,33%
- Variazione crediti commerciali	-14.328,0	-0,30%	18.643,0	0,43%
- Variazione crediti verso controllate	1.521,0	0,03%	-9.756,0	-0,23%
- Variazione ratei attivi	-8.221,0	-0,17%	1.712,0	0,04%
- Variazione crediti diversi	-646.441,0	-13,65%	405.159,0	9,41%
<b>Totale entrate correnti gestione caratteristica</b>	<b>4.279.950,0</b>	<b>90,36%</b>	<b>4.893.540,0</b>	<b>113,65%</b>
<b>Uscite gestione caratteristica</b>				
Costi acquisto materie prime	758.324,0	16,01%	673.249,0	15,64%
Costi acquisto servizi	2.876.807,0	60,73%	2.697.494,0	62,65%
Altri oneri di gestione	75.754,0	1,60%	53.216,0	1,24%
+ Variazione debiti commerciali	-70.590,0	-1,49%	-17.157,0	-0,40%
+ Variazione debiti verso controllate	-686,0	-0,01%	447,0	0,01%
+ Variazione ratei e risconti passivi	14.698,0	0,31%	37.369,0	0,87%
+ Variazione debiti verso istituti previdenziali	-9.466,0	-0,20%	990,0	0,02%
+ Variazioni debiti diversi	48.429,0	1,02%	107.424,0	2,49%
Costo del lavoro	1.139.760,0	24,06%	1.168.305,0	27,13%
- Variazione TFR	30.275,0	0,64%	3.394,0	0,08%
<b>Totale uscite correnti gestione caratteristica</b>	<b>4.863.305,0</b>	<b>102,67%</b>	<b>4.724.731,0</b>	<b>109,73%</b>
<b>Cash flow operativo</b>	<b>-583.355,0</b>	<b>-12,32%</b>	<b>168.809,0</b>	<b>3,92%</b>
<b>Gestione finanziaria</b>				
Proventi finanziari	79.232,0	1,67%	71.056,0	1,65%
- Oneri finanziari	-182.523,0	-3,85%	-166.612,0	-3,87%
Imposte sul reddito	-34.422,0	-0,73%	-29.689,0	-0,69%
- Variazione debiti tributari	52.785,0	1,11%	-50.340,0	-1,17%
<b>Cash flow corrente</b>	<b>-668.283,0</b>	<b>-14,11%</b>	<b>-6.976,0</b>	<b>-0,16%</b>
<b>Gestione straordinaria</b>				
Risultato gestione straordinaria	316.734,0	6,69%	78.445,0	1,82%
<b>Cash flow reddituale</b>	<b>-351.549,0</b>	<b>-7,42%</b>	<b>71.469,0</b>	<b>1,66%</b>

# PROSPETTO DEL CASH FLOW COMPLESSIVO

	2002	%	2003	%
<b>ENTRATE DI LIQUIDITA'</b>				
Dismissioni immobilizzazioni materiali	273.863,0	14,03%	9.037,0	2,07%
Dismissioni immobilizzazioni finanziarie	0,0	0,00%	34.735,0	7,95%
Aumento finanziamenti bancari	0,0	0,00%	299.409,0	68,55%
Aumento di obbligazioni	714.544,0	36,50%	0,0	0,00%
Aumento di altri finanziamenti	133.981,0	6,86%	0,0	0,00%
Conferimenti di capitale	829.740,0	42,50%	0,0	0,00%
Variazioni nette da consolidamento, traduzione e riclassifica	0,0	0,00%	391,0	0,09%
Aumento Capitale e riserve di terzi	0,0	0,00%	15.101,0	3,46%
<b>Totale entrate gestione patrimoniale</b>	<b>1.952.128,0</b>	<b>100,00%</b>	<b>358.673,0</b>	<b>82,12%</b>
<b>USCITE DI LIQUIDITA'</b>				
Acquisto immobilizzazioni materiali	744.001,0	47,27%	239.344,0	54,80%
Acquisto immobilizzazioni immateriali	63.154,0	4,01%	50.030,0	11,46%
Acquisto immobilizzazioni finanziarie	128.132,0	8,14%	0,0	0,00%
Rimborsi finanziamenti bancari	315.455,0	20,04%	0,0	0,00%
Rimborsi obbligazioni	0,0	0,00%	159,0	0,04%
Rimborsi altri finanziamenti	0,0	0,00%	6.075,0	1,39%
Decremento fondi rischi	323.058,0	20,52%	141.139,0	32,32%
Variazioni nette da consolidamento, traduzione e riclassifica	84,0	0,01%	0,0	0,00%
Rimborsi Capitale e riserve di terzi	199,0	0,01%	0,0	0,00%
<b>Totale uscite di liquidità</b>	<b>1.574.083,0</b>	<b>100,00%</b>	<b>436.747,0</b>	<b>100,00%</b>
<b>Cash flow patrimoniale</b>	<b>378.045,0</b>		<b>-78.074,0</b>	
<b>Cash flow reddituale</b>	<b>-351.549,0</b>		<b>71.469,0</b>	
<b>Cash flow complessivo</b>	<b>26.496,0</b>		<b>-6.605,0</b>	

due quaderni con LIQUIDITA' 1a  
e 2a FOGGIO DI CAPORE F/1