



 RENDICONTO FINANZIARIO	Consuntivo 2025	Consuntivo 2024
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA		
<i>1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica</i>		
I) Utile (Perdita) dell'esercizio	182.993	174.070
II) Imposte sul reddito	10.519	15.085
III) Interessi passivi / (interessi attivi)	-2.138	-9.629
IV) (Dividendi)	-3.997	-1.881
V) (Plusvalenze) / minusvalenze da cessioni	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	187.377	177.645
<i>2) Rettifiche per elementi non monetari</i>		
I) Accantonamento ai Fondi:	12.974	19.989
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	3.829	3.509
- accant. Fondi Rischi	9.145	16.480
II) Ammortamento delle immobilizzazioni:	1.178	3.643
- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	0	0
- ammortam. Immobilizzazioni materiali	1.178	3.643
III) Svalutazioni / (Rivalutazioni):	0	0
- Svalutazione di immobilizzazioni immateriali	0	0
- (Rivalutazioni di immobilizzazioni immateriali)	0	0

 RENDICONTO FINANZIARIO	Consuntivo 2025	Consuntivo 2024
- Svalutazione di immobilizzazioni materiali	0	0
- (Rivalutazioni di immobilizzazioni materiali)	0	0
- Svalutazione di partecipazioni	0	0
- (Rivalutazioni di partecipazioni)	0	0
- Svalutazione di attività finanziare non immobilizzate	0	0
- (Rivalutazioni di attività finanziare non immobilizzate)	0	0
IV) Altre rettifiche per elementi non monetari	0	-1
Totale rettifiche elementi non monetari	14.152	23.631
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	201.529	201.276
3) Variazioni del capitale circolante netto		
I) Decremento / (incremento) delle rimanenze	209	-352
II) Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	-2.242	-68.388
III) Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	5.252	-20.504
IV) Decremento / (incremento) altri crediti	459	-3.274
V) Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	-10.904	-9.024
VI) Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	-77.287	-139.412
VII) Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-6.000	2.000
VIII) Incremento / (decremento) altri debiti	-3.726	-17.723
IX) Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	18.370	9.252

 RENDICONTO FINANZIARIO	Consuntivo 2025	Consuntivo 2024
X) Altre variazioni del capitale circolante netto	-8.227	-2.524
Totale variazioni del CCN	-84.096	-249.949
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	117.433	-48.673
4) Altre rettifiche		
I) Interessi incassati / (pagati)	4.909	8.241
II) (Imposte sul reddito pagate)	-5.403	-1.977
III) Dividendi incassati	3.997	5.103
IV) Utilizzo dei fondi	-8.966	-61.740
- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	0	-52.385
- utilizzo Fondi Rischi	-8.966	-9.355
V) Altri incassi / (pagamenti)	0	0
Totale Altre rettifiche	-5.463	-50.373
(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	111.970	-99.046
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
I) (Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette Finali	0	0
(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	0	0
Rivalutazioni/(Svalutazioni immobilizzazioni immateriali)	0	0

 RENDICONTO FINANZIARIO	Consuntivo 2025	Consuntivo 2024
Plusvalenze / (minusvalenze)	0	0
II) (Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	1	-816
Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	3.524	6.351
Immobilizzazioni materiali nette Finali	2.345	3.524
(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-1.178	-3.643
Rivalutazioni/(Svalutazioni immobilizzazioni materiali)	0	0
Plusvalenze / (minusvalenze)	0	0
III) Immobilizzazioni finanziarie	-5.000	41.000
Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	104.589	145.589
Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	109.589	104.589
(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	0	0
Plusvalenze / (minusvalenze)	0	0
IV) Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate nette Iniziali	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate nette Finali	0	0
(svalutazioni) / Rivalutazioni delle attività non immobilizzate	0	0
Plusvalenze / (minusvalenze)	0	0
(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	-4.999	40.184
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		

 RENDICONTO FINANZIARIO	Consuntivo 2025	Consuntivo 2024
I) Mezzi di terzi	0	0
Incremento / (decremento) debiti vs Banche	0	0
Accensione (Rimborso) finanziamenti	0	0
II) Incremento / (decremento) mezzi propri	0	0
(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	0	0
D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	106.971	-58.862
I)Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	82.756	141.618
II)Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	189.727	82.756
variazione delle disponibilità liquide	106.971	-58.862