

| <br><b>RENDICONTO FINANZIARIO</b> |                                                   | Consuntivo<br>Esercizio 2021 | Consuntivo<br>Esercizio 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A. FLUSSI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA</b>                                                                |                                                   |                              |                              |
| <b>1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica</b>                                    |                                                   |                              |                              |
| I)                                                                                                                 | Utile (Perdita) dell'esercizio                    | 165.346                      | 133.266                      |
| II)                                                                                                                | Imposte sul reddito                               | 30.523                       | 18.100                       |
| III)                                                                                                               | Interessi passivi/(Interessi attivi)              | 10.848                       | 9.832                        |
| IV)                                                                                                                | (Dividendi)                                       | 0                            | 0                            |
| V)                                                                                                                 | (Plusvalenze)/Minusvalenze da cessioni            | 0                            | 0                            |
| <b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze</b> |                                                   | <b>206.717</b>               | <b>161.198</b>               |
| <b>2) Rettifiche per elementi non monetari</b>                                                                     |                                                   |                              |                              |
| I)                                                                                                                 | <b>Accantonamento ai Fondi:</b>                   | <b>1.262</b>                 | <b>1.199</b>                 |
|                                                                                                                    | - accant. Fondi Quiescenza e TFR                  | 1.262                        | 1.199                        |
|                                                                                                                    | - accant. Fondi Rischi                            | 0                            | 0                            |
| II)                                                                                                                | <b>Ammortamento delle immobilizzazioni:</b>       | <b>69.392</b>                | <b>63.449</b>                |
|                                                                                                                    | - ammortam. Immobilizzazioni immateriali          | 1.089                        | 1.089                        |
|                                                                                                                    | - ammortam. Immobilizzazioni materiali            | 68.303                       | 62.360                       |
| III)                                                                                                               | <b>Svalutazioni / (Rivalutazioni):</b>            | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
|                                                                                                                    | - Svalutazione di partecipazioni                  | 0                            | 0                            |
|                                                                                                                    | - (Rivalutazione di partecipazioni)               | 0                            | 0                            |
| IV)                                                                                                                | <b>Altre rettifiche per elementi non monetari</b> | <b>4</b>                     | <b>-4</b>                    |
| <b>Totale rettifiche elementi non monetari</b>                                                                     |                                                   | <b>70.658</b>                | <b>64.644</b>                |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>                                                        |                                                   | <b>277.375</b>               | <b>225.842</b>               |

|  <b>RENDICONTO FINANZIARIO</b> |                                                       | Consuntivo<br>Esercizio 2021 | Consuntivo<br>Esercizio 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>3) Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                              |                                                       |                              |                              |
| I)                                                                                                              | Decremento / (Incremento) delle rimanenze             | -3.489                       | 0                            |
| II)                                                                                                             | Decremento / (Incremento) dei crediti vs clienti      | 3.993                        | 18.812                       |
| III)                                                                                                            | Decremento / (Incremento) crediti vs soc. controllate | 0                            | 0                            |
| IV)                                                                                                             | Decremento / (Incremento) altri crediti               | -112.878                     | 3.618                        |
| V)                                                                                                              | Decremento / (Incremento) ratei e risconti attivi     | -788                         | -6.968                       |
| VI)                                                                                                             | Incremento / (Decremento) debiti verso fornitori      | -6.620                       | -92.970                      |
| VII)                                                                                                            | Incremento / (Decremento) debiti vs soc. controllate  | 0                            | 0                            |
| VIII)                                                                                                           | Incremento / (Decremento) altri debiti                | -17.468                      | 18.488                       |
| IX)                                                                                                             | Incremento / (Decremento) ratei e risconti passivi    | 15.512                       | -3.036                       |
| X)                                                                                                              | Altre variazioni del capitale circolante netto        | 18.302                       | 3.871                        |
| <b>Totale variazioni del CCN</b>                                                                                |                                                       | <b>-103.436</b>              | <b>-58.185</b>               |
| <b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>                                                         |                                                       | <b>173.939</b>               | <b>167.657</b>               |
| <b>4) Altre rettifiche</b>                                                                                      |                                                       |                              |                              |
| I)                                                                                                              | Interessi incassati / (pagati)                        | -10.848                      | -9.832                       |
| II)                                                                                                             | (Imposte sul reddito pagate)                          | -30.523                      | -18.100                      |
| III)                                                                                                            | Dividendi incassati                                   | 0                            | 0                            |
| IV)                                                                                                             | Utilizzo dei fondi                                    | -7                           | 0                            |
|                                                                                                                 | - utilizzo Fondi Quiescenza e TFR                     | -7                           | 0                            |
|                                                                                                                 | - utilizzo Fondi Rischi                               | 0                            | 0                            |
| V)                                                                                                              | Altri incassi/(pagamenti)                             | 0                            | 0                            |
| <b>Totale altre rettifiche</b>                                                                                  |                                                       | <b>-41.378</b>               | <b>-27.932</b>               |
| <b>A) Flusso finanziario dell'attività operativa</b>                                                            |                                                       | <b>132.561</b>               | <b>139.725</b>               |

| <br><b>RENDICONTO FINANZIARIO</b> |                                                               | Consuntivo<br>Esercizio 2021 | Consuntivo<br>Esercizio 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>                                                |                                                               |                              |                              |
| I)                                                                                                                 | <b>(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali</b> | <b>0</b>                     | <b>1</b>                     |
|                                                                                                                    | Immobilizzazioni immateriali nette iniziali                   | 3.273                        | 4.363                        |
|                                                                                                                    | Immobilizzazioni immateriali nette finali                     | 2.184                        | 3.273                        |
|                                                                                                                    | (Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)                   | -1.089                       | -1.089                       |
|                                                                                                                    | Plusvalenze / (Minusvalenze)                                  | 0                            | 0                            |
| II)                                                                                                                | <b>(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali</b>   | <b>-98.825</b>               | <b>1</b>                     |
|                                                                                                                    | Immobilizzazioni materiali nette iniziali                     | 2.071.598                    | 2.133.959                    |
|                                                                                                                    | Immobilizzazioni materiali nette finali                       | 2.102.120                    | 2.071.598                    |
|                                                                                                                    | (Ammortamenti immobilizzazioni materiali)                     | -68.303                      | -62.360                      |
|                                                                                                                    | Plusvalenze / (Minusvalenze)                                  | 0                            |                              |
| III)                                                                                                               | <b>(Incremento) / decremento Immobilizzazioni finanziarie</b> | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
|                                                                                                                    | Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali                   | 13.173                       | 13.173                       |
|                                                                                                                    | Immobilizzazioni finanziarie nette finali                     | 13.173                       | 13.173                       |
|                                                                                                                    | (Svalutazioni) / Rivalutazioni di partecipazioni              | 0                            | 0                            |
|                                                                                                                    | Plusvalenze / (Minusvalenze)                                  | 0                            | 0                            |
| <b>B) Flussi finanziari dell'attività di investimento</b>                                                          |                                                               | <b>-98.825</b>               | <b>2</b>                     |
| <b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>                                               |                                                               |                              |                              |
| I)                                                                                                                 | <b>Mezzi di terzi</b>                                         | <b>-55.933</b>               | <b>-113.848</b>              |
|                                                                                                                    | Incremento / (decremento) debiti verso Banche                 | -55.933                      | -113.848                     |
|                                                                                                                    | Accensione / (Rimborso) finanziamenti                         | 0                            | 0                            |

| <br><b>RENDICONTO FINANZIARIO</b> |                                                 | Consuntivo<br>Esercizio 2021 | Consuntivo<br>Esercizio 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| II)                                                                                                                | Incremento / (decremento) mezzi propri          | 0                            | 0                            |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento</b>                                               |                                                 | <b>-55.933</b>               | <b>-113.848</b>              |
| <b>D. INCREMENTO / (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)</b>                                                  |                                                 | <b>-22.197</b>               | <b>25.879</b>                |
| I)                                                                                                                 | Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 26.756                       | 877                          |
| II)                                                                                                                | Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio  | 4.559                        | 26.756                       |
| <b>Variazione delle disponibilità liquide</b>                                                                      |                                                 | <b>-22.197</b>               | <b>25.879</b>                |