

Rendiconto Dinamica Flussi di Cassa

Reddito Operativo	162.710	
Saldo accantonamenti/utilizzi Fondi Rischi	401	
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	2.406	
Ammortamento Immobilizzazioni Tecniche	48.847	
(+).M.O.L. (CASH FLOW POTENZIALE)		214.364
Crediti Commerciali (variazione)	-196.784	
Crediti Diversi Operativi (variazione)	-27.216	
Erogazione TFR	-5.936	
Magazzino Netto	148.230	
(-).FABBISOGNO FINANZIARIO OPERATIVO		-81.707
Debiti Commerciali (variazioni)	167.659	
Debiti Diversi Operativi (variazioni)	38.717	
Accantonamento al Fondo TFR	0	
(+).FONTI FINANZIARIE OPERATIVE		206.377
(=).CASH FLOW DELLA GESTIONE CORRENTE		339.034
Immobilizzazioni Tecniche (Variazione)	-52.988	
Oneri Pluriennali (Variazione)	-1.652	
Immobilizzazioni Finanziarie Operative (Variazione)	0	
(- Disinvestimenti)	0	
(-).INVESTIMENTI NETTI		-54.640
(=).SALDO GESTIONE OPERATIVA		284.394
Oneri Finanziari	-9.546	
Banche e Finanziamenti a Breve (Variazione) riduzione	-67.089	
Rimborsi Debiti a Medio-Lungo	-34.373	
(-).FABBISOGNO SERVIZI FINANZIARI		-111.008
Proventi Finanziari	229	
Banche e Finanziamenti a Breve (Variazione) incremento	0	
Accensione Debiti a Medio-Lungo	0	
(+).FONTI FINANZIARIE NON OPERATIVE		229
(=).SALDO DELLA GESTIONE FINANZIARIA		173.616
Erogazione Dividendi	-112.920	
Capitale Sociale	0	
(+).SALDO DELLA GESTIONE PATRIMONIALE		-112.920
Proventi Straordinari	21.349	
Oneri Straordinari	-16.123	
(+).SALDO DELLA GESTIONE EXTRA-CARATTERISTICA		5.226
(+/-)Imposte d'Esercizio		-35.619
(=).INCREMENTO LIQUIDITA' NEL PERIODO Anno 2003		30.303
(+).Saldo iniziale liquidità al 01/01/03		65.814
(=).SALDO FINALE LIQUIDITA' AL 31/12/03		96.117
POSIZIONE FINANZIARIA INIZIALE A BREVE (cassa + c/c bancario)		-86.731
Saldo finanziario netto dell'esercizio		97.392
POSIZIONE FINANZIARIA FINALE A BREVE		10.661