



COMUNICATO STAMPA

Scarperia (FI), 30 marzo 2015

ROSSS: il CdA approva bilancio consolidato e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014

Dati relativi al bilancio consolidato al 31 dicembre 2014

- **Ricavi 2014 pari a mln 28,432 (25,814 mln euro nel 2013)**
- **Ebitda 2014 pari a 1,239 mln (1,475 mln euro nel 2013)**
- **Ebit 2014 pari a 0,361 mln (0,481 mln euro nel 2013)**
- **Utile 2014 di 0,052 mln euro (0,078 mln euro nel 2013)**
- **Indebitamento finanziario netto 2014 pari a 2,837 mln euro (2,141 mln euro nel 2013)**

Dati relativi al bilancio della Capogruppo al 31 dicembre 2014

- **Ricavi 2014 pari a 25,440 mln (23,501 mln euro nel 2013)**
- **Ebitda 2014 pari a 1,124 mln (1,406 mln euro nel 2013)**
- **Ebit 2014 pari a 0,279 mln (0,435 mln euro nel 2013)**
- **Utile 2014 di 0,020 mln euro (0,074 mln euro nel 2013)**
- **Indebitamento finanziario netto 2014 pari a 2,385 mln euro (1,806 mln euro nel 2013)**

Il Consiglio di Amministrazione di ROSSS S.p.A., (ROS.MI) azienda attiva nel settore della progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature metalliche e impianti per la gestione degli spazi commerciali e industriali, quotata su mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana a partire dal 9 aprile 2008, ha approvato oggi il bilancio consolidato, il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014, nonché le relazioni sul governo societario e sulla remunerazione.

Dati economico finanziari consolidati

Importi in Euro	31/12/2014	%	31/12/2013	%
Ricavi	28.431.988	100,00%	25.813.870	100,00%
Costi Operativi	27.193.252	-95,64%	24.339.386	-94,29%
EBITDA	1.238.736	4,36%	1.474.484	5,71%
Ammortamenti ed Accantonamenti	-877.647	-3,09%	-993.727	-3,85%
EBIT	361.089	1,27%	480.757	1,86%
Proventi ed oneri finanziari	-73.813	-0,26%	-124.602	-0,48%
Risultato ante Imposte	287.276	1,01%	356.155	1,38%
Imposte sul reddito	-235.258	-0,83%	-278.286	-1,08%
Risultato Finale	52.018	0,18%	77.869	0,30%

La capogruppo ha approvato il bilancio consolidato al 31/12/2014, con la partecipazione nella società Incaricotech S.r.l.

I **Ricavi consolidati** hanno registrato un incremento del 10,14% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, passando da 25,814 mln di euro a 28,432 mln di euro. Un miglioramento dovuto alle politiche di sviluppo delle vendite e l'introduzione della Capogruppo nel settore di grandi impianti automatici.

L'**EBITDA** margin del Gruppo si attesta a 1,239 mln di euro (pari al 4,36% sui ricavi del 2014) con una flessione rispetto all'esercizio precedente (5,71% sui ricavi del 2013) conseguente alle dinamiche della gestione e a maggiore incidenza di costi del personale nella Capogruppo per evento non ricorrente di riduzione dell'organico attraverso incentivazione all'esodo.

L'**EBIT** margin del Gruppo è di 0,361 mln di euro (pari al 1,27% sui ricavi del 2014), peggiore di 0,120 mln euro rispetto all'esercizio precedente per gli stessi fattori di cui sopra.

L'esercizio 2014 si chiude per il Gruppo con un **utile consolidato** di 0,052 mln di euro rispetto all'utile consolidato di 0,078 mln di euro dell'esercizio precedente; risultato peggiorato in ragione del 33,33% rispetto al 2013.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo è di 2,837 mln di euro, rispetto a 2,141 mln di euro al 31 dicembre 2013, con un aumento del 32,51% correlato all'aumento dei volumi delle vendite e alle ordinarie dinamiche della gestione.

Dati economico finanziari della capogruppo

Importi in Euro	31/12/2014	%	31/12/2013	%
Ricavi	25.439.676	100,00%	23.500.579	100,00%
Costi Operativi	24.315.587	-95,58%	22.094.170	-94,02%
EBITDA	1.124.089	4,42%	1.406.409	5,98%
Ammortamenti ed Accantonamenti	-845.398	-3,32%	-971.432	-4,13%
EBIT	278.691	1,10%	434.977	1,85%
Proventi ed oneri finanziari	-58.083	-0,23%	-104.547	-0,44%
Risultato ante Imposte	220.608	0,87%	330.430	1,41%
Imposte sul reddito	-200.628	-0,79%	-256.746	-1,09%
Risultato Finale	19.980	0,08%	73.684	0,31%

I **Ricavi** hanno registrato un incremento del 8,25% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, passando da 23,501 mln di euro a 25,440 mln di euro.

L'**EBITDA** margin si attesta a 1,124 mln di euro (pari al 4,42% sui ricavi del 2014) facendo registrare una flessione rispetto all'esercizio precedente (5,98% sui ricavi 2013), conseguente alle dinamiche della gestione e a maggiore incidenza di costi del personale per evento non ricorrente di riduzione dell'organico attraverso incentivazione all'esodo.

L'**EBIT** margin è di 0,279 mln di euro (pari al 1,10% sui ricavi del 2014) con peggioramento di 0,156 mln euro rispetto all'esercizio precedente correlato agli stessi fattori di cui sopra.

L'esercizio 2014 della capogruppo si chiude con un **utile di** 0,020 mln di euro rispetto a un utile di 0,074 mln di euro dell'esercizio precedente, con una flessione del 72,97% rispetto al 2013.

L'**indebitamento finanziario netto** è di 2,385 mln di euro, rispetto a 1,806 mln di euro al 31 dicembre 2013, con un aumento del 32,06% correlato all'aumento dei volumi delle vendite e alle ordinarie dinamiche della gestione.

Eventi successivi alla chiusura del bilancio e prevedibile evoluzione della gestione

La gestione aziendale è condotta in un'ottica di ragionevole aspettativa di ripresa delle economie mondiali ed è concentrata su attente politiche di controllo, di investimento e di sviluppo compatibile.

Dal punto di vista economico il Gruppo, come conseguenza delle azioni intraprese nei precedenti esercizi finalizzate a consolidamento dei mercati e miglioramenti in termini di efficienza, e anche all'esito dell'introduzione nel settore grandi impianti automatici prevede, ancorché con possibili sfasamenti di periodo, buone prospettive per l'esercizio 2015 in linea coi programmi aziendali.

Convocazione dell'Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'assemblea degli azionisti per il 11 di maggio 2015 alle ore 8:30, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 13 maggio 2015, stessa ora, con il seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014: deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla remunerazione. Deliberazione sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998.
3. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 2386, comma 1 del codice civile.

La Società informa che il fascicolo relativo al progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, unitamente alla relazione illustrativa degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno, alla Relazione sul Governo Societario e Assetti Proprietari ex art. 123-bis del D. Lgs. N. 58/1998 e alla Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. N. 58/1998, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge, nonché disponibili sul sito internet della Società.

Commento del Consigliere Delegato Silvano Bettini

"Il nostro Gruppo ha chiuso l'esercizio 2014 confermando i segnali positivi già emersi nel precedente esercizio. L'aumento del fatturato di oltre il 10% e la tenuta sostanziale delle marginalità, pur in presenza di oneri straordinari legati all'evento di riduzione dell'organico della Capogruppo nell'ambito delle politiche di ottimizzazione costi, vanno sottolineati come un importante segnale positivo nell'ancora difficile congiuntura dei mercati in cui ci troviamo ad operare.

Nel corso dell'esercizio è rimasta confermata la presenza del Gruppo con i suoi prodotti in oltre 45 paesi nel mondo, con una crescita dei volumi delle vendite in particolare nel mercato interno, nell'Europa orientale e, soprattutto, nel nuovo segmento della realizzazione di impianti per magazzini automatici e nel mercato dei paesi mediorientali, che ha incrementato di circa 4 punti la propria quota di ricavi sul totale.

Al consolidamento del successo sui mercati ha sicuramente contribuito la nostra politica produttiva, da sempre mirata al continuo miglioramento della qualità dei prodotti oltreché alla individuazione delle mutevoli opportunità che man mano emergono, fattore che consente al Gruppo Rosss di essere adeguatamente all'avanguardia, competitivo con i principali competitors, nonché mantenere e consolidare una buona posizione sul mercato".

* * *

Dichiarazione ex art. 154-bis, c. 2, D.Lgs. 24/2/1998 n. 58

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabio Berti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Rosss è una delle principali aziende italiane nella progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature metalliche ed impianti per la gestione degli spazi commerciali e industriali. In particolare la Società è operativa nella: progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature di tipo leggero, in cui l'archiviazione avviene manualmente senza l'uso di mezzi di sollevamento; progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature di tipo pesante, in cui l'archiviazione avviene tramite l'uso di macchine per la movimentazione dei carichi; progettazione, produzione di banchi cassa e banchi vendita e commercializzazione di magazzini verticali e a piani rotanti.

Per ulteriori informazioni:

Per ulteriori informazioni:

SEC AND PARTNER

Andrea Lijoi
lijoi@segrp.it
Tel: + 39 06 32.22.712
Tel: + 39 329 26.05.000

ALLEGATI

- Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata
- Conto Economico complessivo consolidato
- Rendiconto Finanziario consolidato
- Situazione patrimoniale-finanziaria della capogruppo
- Conto Economico complessivo consolidato della capogruppo
- Rendiconto Finanziario consolidato della capogruppo

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(Importi in Euro)	Note	31 dicembre 2014	31 dicembre 2013 * Riesposto
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Attività materiali	4.1	2.501.613	3.000.021
Attività immateriali a vita definita	4.2	25.735	54.533
Avviamento	4.3	84.005	84.005
Partecipazioni	4.4	820	80.820
Altre attività non correnti	4.5	10.634	9.818
Imposte differite attive	4.6	984.446	1.038.033
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		3.607.253	4.267.230
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	4.7	2.663.031	2.942.797
Crediti commerciali	4.8	8.192.456	5.437.152
<i>Di cui verso parti correlate</i>		<i>19.474</i>	<i>0</i>
Crediti tributari	4.9	95.118	103.317
Altre attività correnti	4.10	550.207	534.445
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.11	3.318.232	439.061
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		14.819.044	9.456.773
TOTALE ATTIVITA'		18.426.297	13.724.003
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		1.157.000	1.157.000
Riserve		2.249.564	2.214.445
Utile/(Perdita) netta dell'esercizio		36.320	75.818
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		3.442.884	3.447.263
Capitale e Riserve di terzi		13.355	11.305
Utile/(Perdita) netta dell'esercizio		15.699	2.050
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI		29.054	13.355
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.12	3.471.938	3.460.618
PASSIVITA' NON CORRENT			
Finanziamenti a medio-lungo termine	4.13	2.563.736	596.133
Passività per benefici a dipendenti	4.14	519.658	523.131
Fondi rischi e oneri	4.15	313.055	294.213
Altre passività	4.16	12.537	0
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		3.408.986	1.413.477
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti commerciali	4.17	5.678.512	4.845.990
<i>- di cui verso parti correlate</i>		<i>452</i>	<i>883</i>
Debiti verso banche e quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	4.18	3.591.296	1.983.868
Debiti tributari	4.19	14.239	56.415
Altre passività correnti	4.20	2.261.326	1.963.634
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		11.545.373	8.849.908
TOTALE PASSIVITA'		14.954.359	10.263.385
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		18.426.297	13.724.003

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(Importi in Euro)	Note	2014	2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		28.091.436	25.398.666
- di cui verso parti correlate		20.267	-
Altri ricavi		340.552	415.204
RICAVI	5.1	28.431.988	25.813.870
Costi per materie prime e materiali di consumo	5.2	(12.850.950)	(11.936.715)
Costi per servizi	5.3	(9.588.428)	(8.151.003)
- di cui verso parti correlate		(482.418)	(478.496)
Costo del personale	5.4	(4.515.988)	(4.106.374)
Altri costi operativi	5.5	(237.886)	(145.294)
Ammortamenti	5.6	(723.313)	(699.538)
Accantonamenti e perdite di valore	5.7	(154.334)	(294.189)
COSTI DELLA PRODUZIONE		(28.070.899)	(25.333.113)
RISULTATO OPERATIVO		361.089	480.757
Oneri finanziari	5.8	(89.401)	(132.322)
Proventi finanziari	5.9	15.588	7.720
UTILE/(PERDITA) ANTE IMPOSTE		287.276	356.155
Imposte sul reddito	5.10	(235.258)	(278.286)
- di cui ricavo non ricorrente	5.10	-	-
UTILE / (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO		52.018	77.869
 Altre componenti del conto economico complessivo			
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio:</i>			
Utile/(perdita) da Cash Flow Hedge		538	7.830
Imposte sul reddito		(148)	(2.153)
Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio al netto delle imposte		390	5.677
 <i>Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio</i>			
Utile/(Perdita) da rivalutazione su piani a benefici definiti		(56.673)	9.231
Imposte sul reddito:		15.585	(2.539)
Totale componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio al netto delle imposte:		(41.088)	6.692
 UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO AL NETTO DELLE IMPOSTE		 11.320	 90.238
 DI CUI:			
UTILE/ (PERDITA) NETTO ATTRIBUIBILE AL GRUPPO		36.320	75.818

UTILE/ (PERDITA) NETTO ATTRIBUIBILE A TERZI	15.699	2.050
UTILE/ (PERDITA) NETTO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE AL GRUPPO	(4.378)	88.187
UTILE/ (PERDITA) NETTO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE A TERZI	15.699	2.050
INFORMAZIONI PER AZIONE:		
Utile/(Perdita) base e diluito per azione (in Euro)	0.00	0.01

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Importi in Euro)	2014	2013
Risultato netto dell'esercizio	52.018	77.869
<i>Rettifiche per riconciliare l'utile/(perdita) netto dell'esercizio al flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività operative</i>		
<i>Flussi non monetari:</i>		
Ammortamenti	723.313	699.538
Accantonamenti e perdite di valore	154.334	294.188
(Plusvalenze) minusvalenze su cessione attività materiali	(9.855)	(10.000)
Incremento passività per benefici ai dipendenti	764	10.604
Variazione delle imposte anticipate e differite	53.587	112.989
Variazioni non monetarie di patrimonio netto	(40.698)	12.369
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(2.795.613)	1.962.210
Rimanenze	279.766	1.727.035
Debiti commerciali	832.522	(2.338.317)
Erogazione benefici ai dipendenti	(4.237)	(18.266)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(2.683)	(11.055)
Altre attività e passività correnti – nette	247.952	(528.216)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività operative (A)	(508.829)	1.990.9479
Investimenti in attività materiali	(211.592)	(118.603)
Cessione di attività materiali	26.375	15.792
Investimenti in attività immateriali	(13.534)	(1.913)
Acquisizione di partecipazioni	0	(80.000)
Variazione netta nelle altre attività non correnti	(816)	20
Variazione netta nelle altre passività non correnti	12.537	0
Flussi di cassa generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(187.030)	(184.704)
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	5.193.367	1.111.547
Rimborso rate di finanziamenti a medio-lungo termine	(873.357)	(1.023.439)
Altre attività e passività finanziarie correnti – nette	(559.257)	(1.097.379)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di finanziamento (C)	3.760.753	(996.902)
Flusso di cassa complessivo D = (A+B+C)	3.064.894	796.973
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ad inizio esercizio, al netto dei debiti verso banche a breve (E)	58.387	(738.586)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio, al netto dei debiti verso banche a breve F = (D+E)	3.123.281	58.387
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio, al netto dei debiti verso banche a breve così dettagliate:		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.318.232	439.061
Debiti verso banche a breve	(194.951)	(380.674)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio al netto dei debiti verso banche a breve	3.123.281	58.387

Informazioni supplementari

Imposte pagate	210.938	134.170
Interessi pagati	143.180	135.663

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA DELLA CAPOGRUPPO

(Importi in Euro)	Note	31 dicembre 2014	31 dicembre 2013 Riesposto *
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Attività materiali	4.1	2.420.777	2.936.946
Attività immateriali a vita definita	4.2	22.018	52.944
Partecipazioni	4.3	112.040	192.040
Altre attività non correnti	4.4	6.755	6.755
Imposte differite attive	4.5	982.049	1.035.219
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		3.543.639	4.223.904
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	4.6	2.587.211	2.868.139
Crediti commerciali	4.7	7.287.458	4.721.008
- di cui verso parti correlate	6.1	41.502	105.996
Crediti tributari	4.8	93.893	91.879
Altre attività correnti	4.9	515.987	486.625
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.10	3.295.730	389.852
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		13.780.279	8.557.502
TOTALE ATTIVITA'		17.323.918	12.781.406
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		1.157.000	1.157.000
Riserve		2.263.079	2.230.093
Utile/(perdita) netto dell'esercizio		19.980	73.684
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.11	3.440.059	3.460.777
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Finanziamenti a medio-lungo termine	4.12	2.538.917	581.996
Passività per benefici a dipendenti	4.13	508.787	511.636
Fondi rischi e oneri	4.14	313.055	294.213
Altre passività non correnti	4.15	12.537	0
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		3.373.296	1.387.845
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti commerciali	4.16	5.254.133	4.519.167
- di cui verso parti correlate	6.1	181.377	63.721
Debiti verso banche e quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	4.17	3.141.666	1.614.490
Debiti tributari	4.18	0	34.839
Altre passività correnti	4.19	2.114.764	1.764.287
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		10.510.563	7.932.784
TOTALE PASSIVITA'		13.883.859	9.320.629
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		17.323.918	12.781.406

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELLA CAPOGRUPPO

(Importi in Euro)	Note	2014	2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		25.132.505	23.108.170
- di cui verso parti correlate	6.1	(69.620)	139.010
Altri ricavi		307.171	392.409
RICAVI	5.01	25.439.676	23.500.579
Costi per materie prime e materiali di consumo	5.02	(10.817.782)	(10.403.524)
- di cui verso parti correlate	6.1	(301.106)	(117.561)
Costi per servizi	5.03	(8.890.613)	(7.589.046)
- di cui verso parti correlate	6.1	(520.689)	(498.584)
Costo del personale	5.04	(4.400.430)	(3.987.532)
- di cui verso parti correlate	6.1	7.734	0
Altri costi operativi	5.05	(206.762)	(114.068)
- di cui verso parti correlate	6.1	(0)	(2.497)
Ammortamenti	5.06	(692.589)	(677.244)
Accantonamenti e perdite di valore	5.07	(152.809)	(294.188)
COSTI DELLA PRODUZIONE		(25.160.985)	(23.065.602)
RISULTATO OPERATIVO		278.691	434.977
Oneri finanziari	5.08	(64.566)	(111.182)
Proventi finanziari	5.09	6.483	6.635
UTILE/(PERDITA) ANTE IMPOSTE		220.608	330.430
Imposte sul reddito	5.10	(200.628)	(256.746)
UTILE /(PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO		19.980	73.684
Altre componenti del conto economico complessivo			
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio:</i>			
Utile/(Perdita) da Cash Flow Hedge		538	7.830
Imposte sul reddito		(148)	(2.153)
Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio al netto delle imposte		390	5.677
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio</i>			
Utile/(Perdita) da rivalutazione su piani a benefici definiti		(56.673)	9.231
Imposte sul reddito		15.585	(2.539)
Totale componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio al netto delle imposte		(41.088)	6.692
UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO AL NETTO DELLE IMPOSTE		(20.718)	86.053

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO

(Importi in Euro)	2014	2013
Utile/(Perdita) netto dell'esercizio	19.980	73.684
<i>Rettifiche per riconciliare l'utile/(perdita) netto dell'esercizio al flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività operative</i>		
<i>Flussi non monetari:</i>		
Ammortamenti	692.589	677.244
Accantonamenti e perdite di valore	152.809	294.188
Variazione non monetaria di patrimonio netto	(40.698)	12.368
(Plusvalenze)/minusvalenze su cessione attività materiali	(9.855)	(10.000)
Incremento passività per benefici ai dipendenti	489	4.269
Variazione delle imposte anticipate e differite	53.170	113.025
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(2.606.758)	1.934.154
Rimanenze	280.928	1.740.218
Debiti commerciali	734.965	(2.241.619)
Erogazione benefici ai dipendenti	(3.338)	(7.242)
Utilizzo fondi rischi ed oneri	(1.158)	(9.787)
Altre attività e passività correnti – nette	284.260	(596.232)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività operative (A)	(442.618)	1.984.270
Investimenti in attività materiali	(148.085)	(97.808)
Dismissioni di attività materiali	9.855	10.000
Investimenti in attività immateriali a vita definita	(9.908)	(1.715)
Incremento di partecipazioni	0	(80.000)
Variazione netta nelle altre attività non correnti	12.537	83
Flussi di cassa generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(135.601)	(169.440)
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	5.000.000	1.061.547
Rimborso rate finanziamenti a medio-lungo termine	(777.862)	(1.023.439)
Altre attività e passività finanziarie correnti – nette	(661.128)	(1.088.653)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di finanziamento (C)	3.561.010	(1.050.545)
Flusso di cassa complessivo D = (A+B+C)	2.982.791	764.285
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ad inizio esercizio, al netto dei debiti verso banche a breve (E)	296.591	(467.694)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio, al netto dei debiti verso banche a breve F = (D+E)	3.279.382	296.591
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio, al netto dei debiti verso banche a breve così dettagliate:		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.295.730	389.852
Debiti verso banche a breve	(16.348)	(93.261)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio al netto dei debiti verso banche a breve	3.279.382	296.591
Informazioni supplementari		
Imposte pagate	178.127	123.106
Interessi pagati	122.445	72.253