



COMUNICATO STAMPA

Scarperia (FI), 29 marzo 2010

ROSSS: il CdA approva bilancio consolidato e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2009

Dati relativi al bilancio consolidato al 31 dicembre 2009

- Ricavi 2009 pari a 15,148 mln
- Ebitda 2009 negativo per 0,838 mln
- Ebit 2009 negativo per 1,750 mln
- Perdita 2009 di 1,394 mln euro
- Indebitamento finanziario netto 2009 pari a 3,750 mln euro

Dati relativi al bilancio della capogruppo al 31 dicembre 2009

- Ricavi 2009 pari a 15,094 mln (28,5 mln euro nel 2008)
- Ebitda 2009 negativo per 0,817 mln (2,5 mln euro positivo nel 2008)
- Ebit 2009 negativo per 1,724 mln (1,3 mln euro positivo nel 2008)
- Perdita 2009 di 1,375 mln euro (utile netto 0,7 mln euro nel 2008)
- Indebitamento finanziario netto 2009 pari a 3,701 mln euro (1,9 mln euro nel 2008)

Il Consiglio di Amministrazione di ROSSS S.p.A., (ROS.MI) azienda attiva nel settore della progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature metalliche 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 e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2009.

Dati economico finanziari consolidati

Importi in Euro	31/12/2009	%
Ricavi	15.148.333	100,0%
Costi Operativi	(15.986.763)	-105,5%
EBITDA	(838.430)	-5,5%
Ammortamenti ed Accantonamenti	(912.038)	-6,0%
EBIT	(1.750.468)	-11,6%
Proventi ed oneri finanziari	(174.000)	-1,1%
Risultato ante Imposte	(1.924.468)	-12,7%
Imposte sul reddito	529.970	3,5%
Risultato Finale	(1.394.498)	-9,2%

La capogruppo ha approvato il primo bilancio consolidato, con la partecipazione nella società Incaricotech S.r.l. a partire dal mese di ottobre 2009. Pertanto i dati consolidati riguardano l'ultimo trimestre e non vi sono termini di raffronto con l'esercizio precedente.

I **Ricavi consolidati** sono pari a 15,148 mln di euro.

L'**EBITDA** margin del Gruppo è negativo per 0,838 mln di euro.

L'**EBIT** margin del Gruppo è negativo per 1,750 mln di euro.

L'esercizio 2009 si chiude per il Gruppo con una **perdita consolidata** di 1,394 mln di euro.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo è di 3,750 mln di euro.

Dati economico finanziari della capogruppo

Importi in Euro	31/12/2009	%	31/12/2008	%
Ricavi	15.093.943	100,0%	28.562.579	100,0%
Costi Operativi	(15.910.576)	-105,4%	(26.000.495)	-91,0%
EBITDA	(816.633)	-5,4%	2.562.084	9,0%
Ammortamenti ed Accantonamenti	(907.654)	-6,0%	(1.175.419)	-4,1%
EBIT	(1.724.287)	-11,4%	1.386.665	4,9%
Proventi ed oneri finanziari	(172.632)	-1,1%	(186.379)	-0,7%
Utile (perdita) ante Imposte	(1.896.919)	-12,5%	1.200.286	4,2%
Imposte sul reddito	521.864	3,5%	(463.330)	-1,6%
Utile Netto (perdita)	(1.375.055)	-9,1%	736.956	2,6%

I **Ricavi** hanno registrato una flessione del 47,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, passando da 28,5 mln di euro a 15,0 mln di euro. Pur con volumi ridotti rispetto all'esercizio precedente, è confermata l'espansione geografica dell'attività commerciale in 49 paesi nel mondo.

L'**EBITDA** margin è negativo per 0,816 mln di euro (pari al -5,4% sui ricavi del 2009) facendo registrare una contrazione rispetto all'esercizio precedente (9% positivo), dovuta alla flessione delle vendite non accompagnata da una corrispondente riduzione dei costi fissi di struttura.

L'**EBIT** margin è negativo per 1,724 mln di euro (-11,4% sui ricavi del 2009) diminuisce rispetto all'esercizio precedente di 3,1 mln euro per gli stessi fattori di cui sopra.

L'esercizio 2009 della capogruppo si chiude con una **perdita di** 1,375 mln di euro rispetto a un utile netto di 0,736 mln di euro dell'esercizio precedente con una contrazione del 286% rispetto al 2008.

L'**indebitamento finanziario netto** è di 3,701 mln di euro, rispetto a 1,9 mln di euro al 31 dicembre 2008, con un incremento del 94,7%.

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, attualmente, pur nella situazione di recessione e crisi mondiale che stiamo attraversando, la Società prevede che l'esercizio 2010 potrà far registrare una risalita del fatturato e delle vendite con l'obiettivo del ritorno a una marginalità positiva.

Dal punto di vista finanziario, tenuto conto dei piani di sviluppo e degli investimenti in essere, la Società ritiene di riuscire a mantenere gli attuali equilibri.

Attuazione del piano di buy-back

Il Consiglio di Amministrazione, considerata l'imminente scadenza della precedente autorizzazione ad attuare parte del piano di *buy-back* su azioni proprie approvato dall'assemblea degli azionisti il 30 giugno 2009, ha deliberato di darne ulteriore esecuzione al fine di costituire un c.d. "magazzino titoli" da impiegare come corrispettivo in eventuali future operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della stessa Emittente. La nuova autorizzazione è nei seguenti termini:

- a) quantitativo di azioni autorizzato: n° 300.000
- b) controvalore massimo: euro 630.000 (seicentotrentamila/00)
- c) durata del programma autorizzato: 1 aprile 2010 – 30 aprile 2010

Il programma sarà attuato tramite un intermediario autorizzato indipendente.

Proposta di rinnovo dell'autorizzazione per acquisto e vendita di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile e dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98, previa revoca della precedente delibera.

Il Consiglio di Amministrazione, al fine di mantenere la necessaria flessibilità operativa per il piano di *buy-back* su un adeguato orizzonte temporale e tenuto conto che l'attuale autorizzazione assembleare andrà in scadenza il prossimo 31 dicembre 2010, ha inoltre deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea dei soci la proposta per il rinnovo, ai medesimi termini e condizioni e previa revoca della precedente delibera, dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e alla disposizione delle stesse per un periodo di 12 mesi o, se inferiore, sino alla data di approvazione del bilancio al 31

dicembre 2010, fissando i limiti secondo quanto già stabilito dalla precedente Assemblea del 30 giugno 2009 e le modalità in funzione di quanto previsto dalle applicabili disposizioni del codice civile, dal combinato disposto dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 144 bis del Regolamento Emittenti e dalle altre norme vigenti in materia.

Tale proposta è motivata dall'opportunità di dotare la Società di un valido strumento di flessibilità strategica e operativa che permetta di perseguire principalmente le seguenti finalità:

- intervenire tramite intermediari autorizzati per sostenere sul mercato la liquidità del titolo così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato;
- offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di monetizzazione degli investimenti;
- utilizzare le azioni proprie come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società;
- disporre di titoli da utilizzare quale corrispettivo nell'ambito di eventuali operazioni di natura straordinaria e/o strategica, anche mediante scambio di partecipazioni, con altri soggetti, inclusi partner industriali e/o commerciali;
- costituire la provvista necessaria a dare esecuzione ad eventuali piani di *stock option* che dovessero essere in futuro approvati, piani che potranno essere varati al fine di rendere sempre più competitiva la capacità di attrarre e mantenere nella Società le migliori competenze manageriali.

Convocazione dell'Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'assemblea degli azionisti per il 29 aprile 2010 alle ore 8:30, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2010, stessi ora e luogo, con il seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2009: deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata in carica. Determinazione dei compensi spettanti agli Amministratori: delibere inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente. Determinazione dei compensi: delibere inerenti e conseguenti.
4. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile e dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98, previa revoca della delibera del 30 giugno 2009: delibere inerenti e conseguenti.

La Società informa che il fascicolo relativo al progetto di bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2009, 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, nonché alla documentazione relativa al rinnovo delle cariche sociali, 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

"Nel corso dell'esercizio 2009 e, in particolare, a partire dal secondo trimestre in avanti, è stata attuata una severa politica di riduzione e controllo di tutti i costi nelle varie aree della gestione, i cui effetti positivi si sono manifestati in special modo nella seconda parte dell'esercizio. Sono stati portati avanti con oculatazza investimenti strategici in macchinari e attrezzature, oltre che all'acquisizione della partecipazione di controllo nella società Incaricotech S.r.l., finalizzati a far sì che ROSSS si trovi in favorevole posizione per l'espansione e la diffusione nei mercati non appena le situazioni congiunturali lo consentiranno.

La partecipazione in Incaricotech S.r.l. punta all'implementazione di sinergie per lo sviluppo di nuove opportunità nel vasto ambito della logistica di magazzino.

Nell'ottica del programma di crescita e rafforzamento dei nostri piani industriali, continuiamo a valutare l'opportunità di effettuare ulteriori acquisizioni aziendali, oppure di addivenire a un'operazione straordinaria di aggregazione con aziende complementari e/o che operano nel settore della nostra attività caratteristica; operazioni che potrebbero consentire di rafforzare la posizione di mercato in Italia e di ampliare ulteriormente la gamma prodotti.

Tale programma è in linea con l'obiettivo strategico perseguito da vari anni, finalizzato a diventare leader in Italia nel settore senza trascurare i livelli di marginalità".

* * *

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 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:

PMS – Financial and Corporate Communications

Andrea Faravelli
a.faravelli@pmsgroup.it
Tel: + 39 02 48.000.250
Tel: + 39 328 49.09.501

Luciano Crobu
l.crobu@pmsgroup.it
Tel: + 39 02 48.000.250
Tel: + 39 328 49.09.503

Investor Relations & Financial Communication

KON S.p.A.
investor.relations@rosss.it
Tel: + 39 055 47.79.42

ALLEGATI

- Stato Patrimoniale consolidato
- Conto Economico consolidato
- Rendiconto Finanziario consolidato
- Stato Patrimoniale della capogruppo
- Conto Economico della capogruppo
- Rendiconto Finanziario della capogruppo

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2009

(Importi in Euro)	31/12/2009	31/12/2008
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività materiali	4.052.596	3.820.439
Attività immateriali	15.114	31.430
Avviamento	84.005	0
Partecipazioni	845	645
Altre attività non correnti	78.978	76.296
Imposte differite attive	719.594	139.387
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	4.951.132	4.068.197
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	3.298.816	4.785.939
Crediti commerciali	5.633.078	7.450.686
Crediti tributari	142.189	200.190
Altre attività correnti	238.995	147.780
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	653.046	422.532
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	9.966.124	13.007.127
TOTALE ATTIVITA'	14.917.256	17.075.324
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	1.157.000	1.157.000
Riserve	5.106.796	4.365.373
Perdita netta di gruppo	(1.401.780)	736.956
TOTALE PATRIMONIO NETTO GRUPPO	4.862.016	6.259.329
Capitale e Riserve di terzi	11.311	0
Perdita netta di Terzi	(9.540)	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO TERZI	1.771	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.863.787	0
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Finanziamenti a medio-lungo termine	1.962.952	604.733
Tratt. di fine rapporto e altri fondi relativi al personale	504.286	505.776
Fondi rischi e oneri	140.000	100.000
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	2.607.238	1.210.509
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti commerciali	3.786.405	6.254.182
Debiti verso banche e quota corrente dei fin. a medio-lungo termine	2.439.516	1.778.774
Debiti tributari	179.876	199.286
Altre passività correnti	1.040.434	1.373.244
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	7.446.231	9.605.486
TOTALE PASSIVITA'	10.053.469	10.815.995
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	14.917.256	17.075.324

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2009

<i>(Importi in Euro)</i>	31/12/2009	31/12/2008
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.971.166	28.351.217
Altri ricavi	177.167	211.362
RICAVI	15.148.333	28.562.579
Costi per materie prime e materiali di consumo	(6.786.496)	(12.984.329)
Costi per servizi	(5.424.504)	(8.069.282)
Costo del personale	(3.640.271)	(4.855.022)
Altri costi operativi	(135.493)	(91.863)
Ammortamenti	(757.790)	(1.017.514)
Accantonamenti e perdite di valore	(154.248)	(157.904)
COSTI DELLA PRODUZIONE	(16.898.802)	(27.175.914)
RISULTATO OPERATIVO	(1.750.468)	1.386.665
Oneri finanziari	(183.859)	(223.404)
Proventi finanziari	9.859	37.025
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(1.924.468)	1.200.286
Imposte sul reddito	529.970	(463.330)
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	(1.394.498)	736.956
<i>Altri utili / (perdite) complessivi:</i>		
Utile (perdita) sugli strumenti di copertura dei flussi finanziari (cash flow hedge)	(16.822)	0
TOTALE RISULTATO NETTO COMPLESSIVO	(1.411.320)	736.956
DI CUI		
RISULTATO NETTO ATTRIBUIBILE AL GRUPPO	(1.384.958)	736.956
RISULTATO NETTO ATTRIBUIBILE A TERZI	(9.540)	0
RISULTATO NETTO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE AL GRUPPO	(1.401.780)	736.956
RISULTATO NETTO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE A TERZI	(9.540)	0
Informazioni per azione:		
Utile base e diluito per azione	(€ 0,120)	€ 0,066

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2009

(Importi in Euro)	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
ATTIVITA' OPERATIVE		
Risultato consolidato netto del periodo	(1.394.498)	736.956
<i>Rettifiche per riconciliare il risultato consolidato netto del periodo con i flussi finanziari netti</i>		
<i>Flussi non monetari:</i>		
Ammortamenti	753.406	1.017.514
Accantonamenti e perdite di valore	154.248	157.904
Plusvalenze su cessione attività materiali	(3.310)	(36.550)
Accantonamento al trattamento di fine rapporto	25.171	77.892
Pagamento per trattamento di fine rapporto	(26.928)	(59.779)
Variazione delle imposte anticipate e differite	(558.287)	(92.774)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	1.783.303	1.411.296
Rimanenze	1.487.123	301.442
Debiti commerciali	(2.505.074)	(1.604.995)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(25.000)	(40.000)
Altre attività e passività correnti – nette	(387.868)	(89.348)
Flussi finanziari netti da attività operative	(697.714)	1.779.558
FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in attività materiali	(896.618)	(937.935)
Rimborso rate canoni di leasing	(217.606)	(218.161)
Cessione di attività materiali	3.310	36.550
Investimenti in attività immateriali	(2.240)	(23.010)
Acquisto di partecipazioni in imprese controllate	(128.666)	0
Cessione di altre partecipazioni	0	2.400
Variazione netta nelle altre attività non correnti	(2.682)	(2.223)
Flussi finanziari netti da attività di investimento	(1.244.502)	(1.142.379)
FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	1.900.000	0
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(126.631)	0
Aumento di capitale sociale / Riserva sovrapprezzo azioni netto	0	1.969.370
Altre attività e passività finanziarie correnti – nette	1.111.071	(939.758)
Flussi finanziari netti da attività di finanziamento	2.884.440	1.029.612
Flusso di cassa complessivo	942.224	1.666.791
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ad inizio esercizio	(1.147.011)	(2.813.802)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	(204.787)	(1.147.011)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio, così dettagliate:		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	653.046	422.532
Debiti verso banche a breve	(857.833)	(1.569.543)
Disponibilità liquide nette di fine periodo	(204.787)	(1.147.011)
Informazioni supplementari		
Imposte pagate	119.392	1.027.794
Interessi pagati	136.139	133.392

STATO PATRIMONIALE ROSS S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2009

(Importi in Euro)	31/12/2009	31/12/2008
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività materiali	4.033.280	3.820.439
Attività immateriali	11.042	31.430
Partecipazioni	101.045	645
Altre attività non correnti	78.978	76.296
Imposte differite attive	697.674	139.387
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	4.922.019	4.068.197
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	3.298.816	4.785.939
Crediti commerciali	5.578.135	7.450.686
Crediti tributari	142.183	200.190
Altre attività correnti	215.792	147.780
Attività finanziarie correnti	0	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	653.031	422.532
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	9.887.957	13.007.127
TOTALE ATTIVITA'	14.809.976	17.075.324
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	1.157.000	1.157.000
Riserve	5.102.329	4.365.373
Utile netto	(1.391.877)	736.956
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.867.452	6.259.329
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Finanziamenti a medio-lungo termine	1.962.952	604.733
Tratt. di fine rapporto e altri fondi relativi al personale	504.019	505.776
Fondi rischi e oneri	140.000	100.000
Imposte differite passive	0	0
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	2.606.971	1.210.509
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti commerciali	3.749.108	6.254.182
Debiti verso banche e quota corrente dei fin. a medio-lungo termine	2.391.778	1.778.774
Debiti tributari	169.635	199.286
Altre passività correnti	1.025.032	1.373.244
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	7.335.553	9.605.486
TOTALE PASSIVITA'	9.942.524	10.815.995
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	14.809.976	17.075.324

CONTO ECONOMICO ROSS S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2009

(Importi in Euro)	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.917.454	28.351.217
Altri ricavi	176.489	211.362
RICAVI	15.093.943	28.562.579
Costi per materie prime e materiali di consumo	(6.775.882)	(12.984.329)
Costi per servizi	(5.378.701)	(8.069.282)
Costo del personale	(3.616.498)	(4.855.022)
Altri costi operativi	(139.495)	(91.863)
Ammortamenti	(753.406)	(1.017.514)
Accantonamenti e perdite di valore	(154.248)	(157.904)
COSTI DELLA PRODUZIONE	(16.818.230)	(27.175.914)
RISULTATO OPERATIVO	(1.724.287)	1.386.665
Oneri finanziari	(183.165)	(223.404)
Proventi finanziari	10.533	37.025
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(1.896.919)	1.200.286
Imposte sul reddito	521.864	(463.330)
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	(1.375.055)	736.956
<i>Altri utili / (perdite) complessivi:</i>		
Utile (perdita) sugli strumenti di copertura dei flussi finanziari (cash flow hedge)	(16.822)	0
TOTALE RISULTATO NETTO COMPLESSIVO	(1.391.877)	736.956
 Informazioni utile per azione:		
Utile base e diluito per azione	(€ 0,12)	€ 0,07

RENDICONTO FINANZIARIO ROSSS S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2009

(Importi in Euro)	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
ATTIVITA' OPERATIVE		
Risultato netto del periodo	(1.375.055)	736.956
<i>Rettifiche per riconciliare il risultato netto del periodo con i flussi finanziari netti</i>		
<i>Flussi non monetari:</i>		
Ammortamenti	753.406	1.017.514
Accantonamenti e perdite di valore	154.248	157.904
Plusvalenze su cessione attività materiali	(3.310)	(36.550)
Accantonamento al trattamento di fine rapporto	25.171	77.892
Pagamento per trattamento di fine rapporto	(26.928)	(59.779)
Variazione delle imposte anticipate e differite	(558.287)	(92.774)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	1.783.303	1.411.296
Rimanenze	1.487.122	301.442
Debiti commerciali	(2.505.074)	(1.604.995)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(25.000)	(40.000)
Altre attività e passività correnti – nette	(387.868)	(89.348)
Flussi finanziari netti da attività operative	(678.271)	1.779.558
FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in attività materiali	(896.618)	(937.935)
Rimborso rate canoni di leasing	(217.606)	(218.161)
Cessione di attività materiali	3.310	36.550
Investimenti in attività immateriali	(2.240)	(23.010)
Acquisizione di partecipazioni al netto della cassa acquisita	(100.400)	0
Cessione di altre partecipazioni	0	2.400
Variazione netta nelle altre attività non correnti	(2.682)	(2.223)
Flussi finanziari netti da attività di investimento	(1.216.236)	(1.142.379)
FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	1.900.000	0
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(126.631)	0
Aumento di capitale sociale / Riserva sovrapprezzo azioni netto	0	1.969.370
Altre attività e passività finanziarie correnti – nette	1.111.071	(939.758)
Flussi finanziari netti da attività di finanziamento	2.884.440	1.029.612
Flusso di cassa complessivo	989.933	1.666.791
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ad inizio esercizio	(1.147.011)	(2.813.802)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	(157.078)	(1.147.011)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio, così dettagliate:		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	653.031	422.532
Debiti verso banche a breve	(810.109)	(1.569.543)
Disponibilità liquide nette di fine periodo	(157.078)	(1.147.011)
Informazioni supplementari		
Imposte pagate	119.392	1.027.794
Interessi pagati	136.139	133.392