

**A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA****1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica**

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	256.636	259.740
II)	Imposte sul reddito	102.029	70.860
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	- 9.410 -	33.394
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	- 410	-

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	348.845	297.206
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------	----------------

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	10.133	106.898
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	10.133	106.898
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	30.332	29.179
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	-	-
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	30.332	29.179
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-

Totale rettifiche elementi non monetari	40.465	136.077
------------------------------------------------	---------------	----------------

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	389.310	433.283
-------------------------------------------------------------	----------------	----------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	- 1.226	1.112
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	161.332 -	72.530
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	- 5.000	-
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	-	-
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 263.738 -	13.150
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	-	-
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	- -	20.000

X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	- 7.201	25.985
----	------------------------------------------------	---------	--------

Totale variazioni del CCN	- 115.833 -	78.583
----------------------------------	--------------------	---------------

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	273.477	354.700
---------------------------------------------------------	----------------	----------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	- 33.394	-
II)	(Imposte sul reddito pagate)	- 70.860	-
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	- 78.457 -	184.451
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	- 78.457 -	184.451
	- utilizzo Fondi Rischi	-	-
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
Totale Altre rettifiche	- 182.711 -	184.451	

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	90.766	170.249
-------------------------------------------------------	---------------	----------------

**B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

I)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	-	-		
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	-	-		
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	-	-		
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-	-		
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-		
II)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	-	14.747	-	11.976
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	459.322		476.525	
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	444.147		459.322	
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	30.332	-	29.179	
	Plusvalenze / (minusvalenze)	410		-	
III)	Immobilizzazioni finanziarie	38.828		32.575	
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	318.302		350.877	
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	279.474		318.302	
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-		-	
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-		-	
(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento		24.081		20.599	

C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

I)	Mezzi di terzi	-	19.675	-	112.475
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	-	19.675	-	112.475
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-	-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-	-	-
(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento		-	19.675	-	112.475

D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)**95.172****78.373**

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	82.123		3.750	
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	177.295		82.123	

variazione delle disponibilità liquide**95.172****78.373**