

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	204.723	256.076
II)	Imposte sul reddito	197.272	84.280
III)	Interessi passivi(interessi attivi)	899 -	5.548
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	410	-

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interes **402.484** **334.808**

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	6.499	8.786
		6.499	8.786
		-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	31.416	31.425
		-	-
		31.416	31.425
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
		-	-
		-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
	Totale rettifiche elementi non monetari	37.915	40.211

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN **440.399** **375.019**

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	2.260	14.037
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	- 180.641 -	21.995
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	10.039	-
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	- 21.960	-
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	10.113 -	218.347
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	840	-
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	-	-
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	- 5.003 -	90.967
	Totale variazioni del CCN	- 184.352 -	317.272

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN **256.047** **57.747**

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	- 899	5.548
II)	(Imposte sul reddito pagate)	- 119.398 -	84.280
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	- 76.829	-
		- 76.829	-
		-	-
V)	Altri incassi(pagamenti)	-	-
	Totale Altre rettifiche	- 197.126 -	78.732

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa **58.921 -** **20.985**

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	- 3.157 -	427
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	413.149	444.147
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	385.300	413.149
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	- 31.416 -	31.425
	Plusvalenze / (minusvalenze)	410	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie	55.782 -	14.334
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	293.808	279.474
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	238.026	293.808
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-

(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento **52.625 -** **14.761**

C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

I)	Mezzi di terzi	-	-
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	-	-
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-

(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento **-** **-**

D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C) **111.546 -** **35.746**

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	141.549	177.295
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	253.095	141.549

variazione delle disponibilità liquide **111.546 -** **35.746**