

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	244.887	204.723
II)	Imposte sul reddito	120.903	197.272
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	- 6.907	899
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	- -	410

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, inter	358.883	402.484
---	----------------	----------------

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	16.038	6.499
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	16.038	6.499
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	31.131	31.416
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	-	-
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	31.131	31.416
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
	Totale rettifiche elementi non monetari	47.169	37.915

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	406.052	440.399
---	----------------	----------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	- 3.736	2.260
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	93.223 -	180.641
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	- 3.036	10.039
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	21.960 -	21.960
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 268.584	10.113
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	- 840	840
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	-	-
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	- 1.318 -	5.003
	Totale variazioni del CCN	- 162.331 -	184.352

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	243.721	256.047
---	----------------	----------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	6.907 -	899
II)	(Imposte sul reddito pagate)	- 190.414 -	119.398
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	- 3.631 -	76.829
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	- 3.631 -	76.829
	- utilizzo Fondi Rischi	-	-
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
	Totale Altre rettifiche	- 187.138 -	197.126

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	56.583	58.921
---	---------------	---------------

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	- 4.905 -	3.157
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	385.300	413.149
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	359.074	385.300
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	- 31.131 -	31.416
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	410
III)	Immobilizzazioni finanziarie	- 6.979	55.782
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	238.026	293.808
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	245.005	238.026
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-

(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	- 11.884	52.625
--	-----------------	---------------

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)	44.699	111.546
--	---------------	----------------

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	253.095	141.549
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	297.794	253.095

variazione delle disponibilità liquide	44.699	111.546
---	---------------	----------------