

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	231.195	244.887
II)	Imposte sul reddito	112.988	120.903
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	- 9.463	- 6.907
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	55	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito,		334.775	358.883

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	8.416	16.038
	- <i>accant. Fondi Quiescenza e TFR</i>	8.416	16.038
	- <i>accant. Fondi Rischi</i>	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	33.198	31.131
	- <i>ammortam. Immobilizzazioni immateriali</i>	-	-
	- <i>ammortam. Immobilizzazioni materiali</i>	33.198	31.131
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
	- Svalutazione di immobilizzazioni immateriali	-	-
	- (Rivalutazioni di immobilizzazioni immateriali)	-	-
	- Svalutazione di immobilizzazioni materiali	-	-
	- (Rivalutazioni di immobilizzazioni materiali)	-	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
	- Svalutazione di attività finanziare non immobilizzate	-	-
	- (Rivalutazioni di attività finanziare non immobilizzate)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
Totale rettifiche elementi non monetari		41.614	47.169

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	376.389	406.052
---	----------------	----------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	- 4.118	- 3.736
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	17.785	93.223
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	5.351	3.036
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	- 25.766	- 21.960
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 123.693	- 268.584
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	8.306	1.318
Totale variazioni del CCN		- 122.135	- 162.331

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	254.254	243.721
---	----------------	----------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	9.463	6.907
II)	(Imposte sul reddito pagate)	- 120.903	- 190.414
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	- 5	- 3.631
	- <i>utilizzo Fondi Quiescenza e TFR</i>	- 5	- 3.631
	- <i>utilizzo Fondi Rischi</i>	-	-
V)	Altre rettifiche	-	-
Totale Altre rettifiche		- 111.445	- 187.138

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	142.809	56.583
---	----------------	---------------

**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	- 20.939 -	4.905
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	359.074	385.300
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	346.760	359.074
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	33.198 -	31.131
	Rivalutazioni/(Svalutazioni immobilizzazioni materiali)	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	- 55 -	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie	- 8.742 -	6.979
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	245.005	238.026
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	253.747	245.005
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
IV)	Attività finanziarie non immobilizzate	-	-
	Attività finanziarie non immobilizzate nette Iniziali	-	-
	Attività finanziarie non immobilizzate nette Finali	-	-
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle attività non immobilizzate	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
	(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	- 29.681 -	11.884

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	-	-

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

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	297.794	253.095
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	410.922	297.794
	variazione delle disponibilità liquide	113.128	44.699