

A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA

1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	86.488	56.159
II)	Imposte sul reddito	19.890	22.318
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	- 930 -	621
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-

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

105.448 77.856

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	2.604	2.735
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	2.604	2.735
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	14.939	15.195
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	273	273
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	14.666	14.922
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	- -	398
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	- -	398
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-

Totale rettifiche elementi non monetari

17.543 17.532

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN

122.991 95.388

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	- -	2.400
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	83.267 -	156.974
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	- 533 -	8.739
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	5.673	20.966
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	11.402	22.885
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 243.421 -	38.822
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	57.143	723
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	- 7.550	49.861
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	- 27.256 -	24.079

X) Altre variazioni del capitale circolante netto

- 23.041 - 13.293

Totale variazioni del CCN

- 144.316 - 195.642

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN

- 21.325 - 100.254

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	-	-
II)	(Imposte sul reddito pagate)	-	-
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	- 12.635	34.190
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	73	130
	- utilizzo Fondi Rischi	- 12.708	34.060
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-

Totale Altre rettifiche

- 12.635 34.190

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa

- 33.960 - 66.064

B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

I)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	-	1
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	2.185	2.459
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	1.912	2.185
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-	273
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
II)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	6.784	2.106
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	272.407	285.223
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	264.525	272.407
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-	14.666
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie	2.865	2.477
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	71.653	68.778
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	74.518	71.653
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	398
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
	(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	9.649	4.582

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)	-	43.609	-	70.646
I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	156.572		227.218
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	112.963		156.572
	variazione delle disponibilità liquide	-	43.609	-