



## A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	15.210	916
II)	Imposte sul reddito	4.938	3.615
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	6.589	7.646
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, 26.737 12.177

## 2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	7.394	2.611
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	7.394	2.611
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	194	293
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	-	-
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	194	293
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 finanziarie non immobilizzate	-	-
	- (Rivalutazioni di attività finanziarie non immobilizzate)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-

Totale rettifiche elementi non monetari 7.588 2.904

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN 34.325 15.081

## 3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	2.300	-	2.300
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	-	2.714	10.578
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	-	14.653	5.722
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	-	10.913	4.385
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	-	7.089	13.156
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	-	10.619	5.369
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	-	16.276	8.802

X) Altre variazioni del capitale circolante netto - 419 4.500

Totale variazioni del CCN 7.585 15.130

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN 41.910 30.211

## 4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	-	6.704	-	7.646
II)	(Imposte sul reddito pagate)	-	4.022	-	3.615
III)	Dividendi incassati	-	-	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	-	151	-	118
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	-	151	-	118
	- utilizzo Fondi Rischi	-	-	-	-

Totale Altre rettifiche - 10.877 - 11.379

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa 31.033 18.832

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

I)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	-	-	-
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	-	-	-
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	-	-	-
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-	-	-
	Rivalutazioni/(Svalutazioni immobilizzazioni immateriali)	-	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-	-
II)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	-	2.786	-
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	-	24.525	24.382

	Immobilizzazioni materiali nette Finali (ammortamenti immobilizzazioni materiali)	27.117		24.525
	Rivalutazioni/(Svalutazioni immobilizzazioni materiali)	-		293
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-		-
III)	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	-		-
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	2.979		2.979
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	2.979		2.979
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-		-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-		-
IV)	<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>	-		-
	Attività finanziarie non immobilizzate nette Iniziali	-		-
	Attività finanziarie non immobilizzate nette Finali	-		-
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle attività non immobilizzate	-		-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-		-
<b>(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento</b>		<b>2.786</b>	<b>-</b>	<b>436</b>
<b>C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>				
I)	<b>Mezzi di terzi</b>	-	19.550	-
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	-	19.550	-
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-	-
II)	<b>Incremento / (decremento) mezzi propri</b>	-	-	-
<b>(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di</b>		<b>19.550</b>	<b>-</b>	<b>16.489</b>
<b>D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)</b>				
		<b>8.697</b>		<b>1.907</b>
I)	<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	28.961		27.054
II)	<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	37.658		28.961
<b>variazione delle disponibilità liquide</b>		<b>8.697</b>		<b>1.907</b>