

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	25.273	38.708
II)	Imposte sul reddito	11.147	14.156
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	-	162
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze		36.295	52.702

2) Rettifiche per elementi non monetari

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

Totale rettifiche elementi non monetari

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	36.295	52.702
---	---------------	---------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decreimento / (incremento) delle rimanenze	3.188	-	8.644
II)	Decreimento / (incremento) dei crediti vs clienti	32.037	-	6.686
III)	Decreimento / (incremento) crediti vs soc. controllate	18.484	-	18.447
IV)	Decreimento / (incremento) altri crediti	13.689	-	2.829
V)	Decreimento / (incremento) ratei e risconti attivi	731	-	9.888
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	76.975	-	153
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	4.680	-	673
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	2.533	-	601

X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	-	17.560	-	12.058
Totale variazioni del CCN		70.683	-	14.879	

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	106.978	37.823
---	----------------	---------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	125	-	162
II)	(Imposte sul reddito pagate)	1.894	-	1.894
III)	Dividendi incassati	-	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	-	-	-

- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	-	-
- utilizzo Fondi Rischi	-	-

V)	Altre rettifiche	-	-
Totale Altre rettifiche		1.769	-

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	105.209	36.091
---	----------------	---------------

B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ 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	-	-
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	-	-
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	-	-
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie	-	-
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	201.768	201.768
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	201.768	201.768
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
	(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	-	-
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
I)	Mezzi di terzi	585	67
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	585	67
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-
	(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	585	67
D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)			
		104.624	36.158
I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	349.322	313.164
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	453.946	349.322
	variazione delle disponibilità liquide	104.624	36.158