



A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	-	19.803	5.418
II)	Imposte sul reddito	-	5.834	2.707
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	-	1.214	27
IV)	(Dividendi)	-	15.030	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-	-

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	-	27.785	8.152
--	----------	---------------	--------------

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:		8.105	1.887
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR		8.105	1.887
	- accant. Fondi Rischi		-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:		12.447	12.052
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali		-	-
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali		12.447	12.052
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):		-	-
	- Svalutazione di partecipazioni		-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)		-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari		-	-
Totale rettifiche elementi non monetari			20.552	13.939

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	-	7.233	22.091
---	----------	--------------	---------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	1.274	418
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	-	86.545	33.210
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	-	25.357	47.007
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	-	138	917
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	-	38.590	13.130
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	-	367	8.723
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	-	1.004	8.175
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto		10.607	3.326

Totale variazioni del CCN		81.412	-	97.720
----------------------------------	--	---------------	----------	---------------

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN		74.179	-	75.629
---	--	---------------	----------	---------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	-	27	-
II)	(Imposte sul reddito pagate)	-	2.707	-
III)	Dividendi incassati	-	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	-	69	170
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	-	69	170
	- utilizzo Fondi Rischi	-	-	-
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-	-
Totale Altre rettifiche		-	2.803	170

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa		71.376	-	75.459
---	--	---------------	----------	---------------

**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	-	24.080 -
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	773.707	759.481
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	785.340	773.707
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-	12.447 -
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie	22.788 -	847
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	49.541	48.694
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	26.753	49.541
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento		-	1.292 -
			27.125

C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

I)	Mezzi di terzi	15.387	77.984
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	15.125	77.342
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	262	642
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-
(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento		15.387	77.984

D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)**85.471 -****24.600**

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	33.207	57.807
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	118.678	33.207

variazione delle disponibilità liquide**85.471 -****24.600**