



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 Rischio		-	-
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	-
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate		-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti		25.357	-
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi		138	-
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	-	38.590	-
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate		-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	-	367	-
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 Rischio - -

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	26.278
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	773.707	759.481
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	785.340	773.707
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-	12.052
	Plusvalenze / (minusvalenze)	12.447	-
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**