



A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	80.449	65.630
II)	Imposte sul reddito	2.018	2.828
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	- 161 -	245
IV)	(Dividendi)	- 1.729 -	2.004
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	- 42.127	434

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze **38.450** **66.643**

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	1.985	-
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	1.985	-
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	2.752	1.983
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	-	-
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	2.752	1.983
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
	Totale rettifiche elementi non monetari	4.737	1.983

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN **43.187** **68.626**

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	496 -	496
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	- 82.574 -	72.138
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	- 35.333	15.493
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	- 458	1.402
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	- 13.501 -	7.589
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 56.518	28.190
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	118.875 -	13.188
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	- 8.316	3.177
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	10.045	23.874
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	781 -	10.429
	Totale variazioni del CCN	- 66.503 -	31.704

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN **- 23.316** **36.922**

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	161	245
II)	(Imposte sul reddito pagate)	- 1.617 -	2.828
III)	Dividendi incassati	1.729	2.004
IV)	Utilizzo dei fondi	- 2.304	-
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	- 1.985	-
	- utilizzo Fondi Rischi	- 319	-
V)	Altri incassi / (pagamenti)	-	-
	Totale Altre rettifiche	- 2.031 -	579

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa **- 25.347** **36.343**

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	- 25.767 -	25.665
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	73.141	49.893
	Immobilizzazioni materiali nette Finali (ammortamenti immobilizzazioni materiali)	138.283	73.141
	Plusvalenze / (minusvalenze)	- 2.752 -	1.983
	Plusvalenze / (minusvalenze)	42.127 -	434
III)	Immobilizzazioni finanziarie	- 500	-
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	17.305	17.305
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali (svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	17.805	17.305
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-

(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento **- 26.267 -** **25.665**

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) **- 51.614** **10.678**

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	443.553	432.875
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	391.939	443.553
	variazione delle disponibilità liquide	- 51.614	10.678