

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	81.851	74.083
II)	Imposte sul reddito	24.233	25.848
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	-	1.597
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	1.090

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito,**104.473****99.424****2) Rettifiche per elementi non monetari**

I)	Accantonamento ai Fondi:	-	-
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	-	-
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	5.124	5.379
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	-	-
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	5.124	5.379
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 finanziare non immobilizzate	-	-
	- (Rivalutazioni di attività finanziare non immobilizzate)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-

Totale rettifiche elementi non monetari**5.124****5.379****2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN****109.597****104.803****3) Variazioni del capitale circolante netto**

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	5.300	10.369
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	3.543	6.108
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	15.376	11.338
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	3.434	7.680
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	14	4.028
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	16.670	10.545

X) Altre variazioni del capitale circolante netto

13.827

9.994

Totale variazioni del CCN**24.824****6.768****3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN****84.773****98.035****4) Altre rettifiche**

I)	Interessi incassati / (pagati)	1.611	1.597
II)	(Imposte sul reddito pagate)	24.233	25.848
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	-	-

\

- utilizzo Fondi Rischi

V) Altre rettifiche

Totale Altre rettifiche**22.622****24.251****(A) Flusso finanziario dell'attività operativa****62.151****73.784**

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	- -	2.180
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	63.150	67.439
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	58.026	63.150
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	5.124	5.379
	Rivalutazioni/(Svalutazioni immobilizzazioni materiali)	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	1.090
III)	Immobilizzazioni finanziarie	-	-
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	100.000	100.000
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	100.000	100.000
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
IV)	Attività finanziarie non immobilizzate	-	-
	Attività finanziarie non immobilizzate nette Iniziali	-	-
	Attività finanziarie non immobilizzate nette Finali	-	-
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle attività non immobilizzate	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-

(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento- - **2.180****C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO**

I)	Mezzi di terzi	-	14.010	-	14.009
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	-	-	-	-
II)	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	14.010	-	14.009
	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-	-	-

(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di- **14.010** - **14.009****D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)****48.141** **57.595**

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	461.955	404.360
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	510.096	461.955

variazione delle disponibilità liquide**48.141** **57.595**