

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	9.397	22.124
II)	Imposte sul reddito	12.984	19.696
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	- 6.831 -	9.286
IV)	(Dividendi)	- 4.917 -	2.000
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-

<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze</b>	<b>10.633</b>	<b>30.534</b>
--	---------------	---------------

**2) Rettifiche per elementi non monetari**

I)	Accantonamento ai Fondi:	9.131	19.305
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	7.196	10.599
	- accant. Fondi Rischi	1.935	8.706
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	15.951	10.116
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	756	1.219
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	15.195	8.897
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	- -	2

<b>Totale rettifiche elementi non monetari</b>	<b>25.082</b>	<b>29.419</b>
--	---------------	---------------

<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>35.715</b>	<b>59.953</b>
---	---------------	---------------

**3) Variazioni del capitale circolante netto**

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	7.696 -	8.384
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	- 154	5.466
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	- 1.835 -	586
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	28	6.771
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 21.710	29.480
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	21.503 -	1.945
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	11.151 -	148.798
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	- 86 -	3.643

X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	3.803 -	1.338
----	--	---------	-------

<b>Totale variazioni del CCN</b>	<b>20.396 -</b>	<b>122.977</b>
----------------------------------	-----------------	----------------

<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>56.111 -</b>	<b>63.024</b>
---	-----------------	---------------

**4) Altre rettifiche**

I)	Interessi incassati / (pagati)	- 2 -	129
II)	(Imposte sul reddito pagate)	- 15.080 -	3.947
III)	Dividendi incassati	4.917	2.000
IV)	Utilizzo dei fondi	- 4.718	-

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

- utilizzo Fondi Rischi	- 4.718	-
-------------------------	---------	---

V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
----	---------------------------	---	---

<b>Totale Altre rettifiche</b>	<b>- 14.883 -</b>	<b>2.076</b>
--------------------------------	-------------------	--------------

<b>(A) Flusso finanziario dell'attività operativa</b>	<b>41.228 -</b>	<b>65.100</b>
---	-----------------	---------------



## RENDICONTO FINANZIARIO

2020

2019

**B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

I)	<b>(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali</b>	- -	<b>1.850</b>
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	3.350	2.719
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	2.594	3.350
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	- 756 -	1.219
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
II)	<b>(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali</b>	- <b>4.021</b> -	<b>103.353</b>
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	559.282	464.826
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	548.108	559.282
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	- 15.195 -	8.897
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
III)	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	- <b>6.833</b> -	<b>9.415</b>
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	322.456	313.041
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	329.289	322.456
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
<b>(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento</b>		- <b>10.854</b> -	<b>114.618</b>

**C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO**

I)	<b>Mezzi di terzi</b>	-	-
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	-	-
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
II)	<b>Incremento / (decremento) mezzi propri</b>	-	-
<b>(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento</b>		-	-

**D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)****30.374 - 179.718**

I)	<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	306.037	485.755
II)	<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	336.411	306.037

**variazione delle disponibilità liquide 30.374 - 179.718**