

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	6.253	23.199
II)	Imposte sul reddito	14.188	14.647
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	- 6.484 -	7.108
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-
	<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze</b>	<b>13.957</b>	<b>30.738</b>

**2) Rettifiche per elementi non monetari**

I)	Accantonamento ai Fondi:	11.669	14.309
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	10.869	13.559
	- accant. Fondi Rischi	800	750
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	14.326	13.062
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	371	988
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	13.955	12.074
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	- 1	1
	<b>Totale rettifiche elementi non monetari</b>	<b>25.994</b>	<b>27.372</b>

**2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN** **39.951** **58.110**

**3) Variazioni del capitale circolante netto**

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	- 66.376	9.342
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	- 3.033 -	2.309
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	31.955 -	23.736
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	- 6.673	5.846
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 15.108	69.417
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	46.000	16.000
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	- 3.031 -	42.500
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	18.531 -	330
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	4.676 -	10.757
	<b>Totale variazioni del CCN</b>	<b>6.941</b>	<b>20.973</b>

**3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN** **46.892** **79.083**

**4) Altre rettifiche**

I)	Interessi incassati / (pagati)	- 332	-
II)	(Imposte sul reddito pagate)	- 14.188	-
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	- 50.000 -	2.679
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	- 50.000	-
	- utilizzo Fondi Rischi	- -	2.679
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
	<b>Totale Altre rettifiche</b>	<b>- 64.520 -</b>	<b>2.679</b>

**(A) Flusso finanziario dell'attività operativa** **- 17.628** **76.404**

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

I)	<b>(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali</b>	-	<b>1</b>	-
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali		1.606	2.594
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali		1.236	1.606
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-	371	988
	Plusvalenze / (minusvalenze)		-	-
II)	<b>(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali</b>	-	<b>18.981</b>	<b>23.112</b>
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali		559.146	548.108
	Immobilizzazioni materiali nette Finali		564.172	559.146
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-	13.955	12.074
	Plusvalenze / (minusvalenze)		-	-
III)	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		<b>66.385</b>	<b>7.107</b>
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali		336.396	329.289
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali		270.011	336.396
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni		-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)		-	-
	<b>(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento</b>		<b>47.403</b>	<b>30.219</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)** **29.775** **46.185**

I)	<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		382.596	336.411
II)	<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>		412.371	382.596
	<b>variazione delle disponibilità liquide</b>		<b>29.775</b>	<b>46.185</b>