

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	10.531	48.290
II)	Imposte sul reddito	14.985	2.146
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	5.792	4.916
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze		31.308	55.352

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	-	470
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	-	470
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	878	1.021
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	-	401
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	878	620
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
Totale rettifiche elementi non monetari		878	1.491

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	32.186	56.843
---	---------------	---------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	44.373	81.386
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	801	8.795
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	3.834	4.665
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	1.591	56.821
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	1.919	2.433
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	1.679	4.967
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	5.530	10.528
Totale variazioni del CCN		59.727	29.033

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	27.541	27.810
---	---------------	---------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	-	-
II)	(Imposte sul reddito pagate)	4.154	12.838
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	-	53
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	-	53
	- utilizzo Fondi Rischi	-	-
V)	Altre rettifiche	-	-
Totale Altre rettifiche		4.154	12.891

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	31.695	14.919
---	---------------	---------------

B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

I)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	-	-
----	--	---	---



	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	-	401
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	-	-
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-	401
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
II)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	- 967	- 2.436
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	3.565	1.749
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	3.654	3.565
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	- 878	- 620
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie	-	-
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	77.845	77.845
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	77.845	77.845
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
	(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	- 967	- 2.436
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
I)	Mezzi di terzi	- 114	114
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	- 114	114
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-
	(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	- 114	114
	D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	- 32.776	12.597
I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	75.306	62.709
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	42.530	75.306
	variazione delle disponibilità liquide	- 32.776	12.597