

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	25.752	10.531
II)	Imposte sul reddito	6.473	14.985
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	10.680	5.792
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito,		42.905	31.308

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	-	-
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	-	-
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	1.171	878
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	-	-
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	1.171	878
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 finanziarie non immobilizzate	-	-
	- (Rivalutazioni di attività finanziarie non immobilizzate)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
Totale rettifiche elementi non monetari		1.171	878

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	44.076	32.186
---	---------------	---------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	19.022 -	44.373
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	-
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	18.911 -	801
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	225 -	3.834
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	25.440 -	1.591
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	-	-
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	2.846 -	1.919
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	430 -	1.679
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	34.870 -	24.792
Totale variazioni del CCN		44.312 -	78.989

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	236 -	46.803
---	--------------	---------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	364	442
II)	(Imposte sul reddito pagate)	6.049	14.666
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	1.064	-
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	1.064	-
	- utilizzo Fondi Rischi	-	-
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
Totale Altre rettifiche		7.477	15.108

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	7.241 -	31.695
---	----------------	---------------

**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	- 305 -	967
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	3.654	3.565
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	2.787	3.654
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	- 1.172 -	878
	Rivalutazioni/(Svalutazioni immobilizzazioni materiali)	-	-
	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)	-	-
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	- 305 -	967

C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

I)	Mezzi di terzi	- -	114
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	- -	114
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-
	(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di	- -	114

D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C) 6.936 - 32.776

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	42.530	75.306
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	49.466	42.530
	variazione delle disponibilità liquide	6.936 -	32.776