

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	986.294	704.454
II)	Imposte sul reddito	256.753	250.287
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	- 7.418	-
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	1.235.629	954.741
--	------------------	----------------

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	8.944	10.817
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	8.944	10.817
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	114.683	57.901
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	122	121
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	114.561	57.780
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	13.329	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	13.329	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	- -	1
	Totale rettifiche elementi non monetari	110.298	68.717

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	1.345.927	1.023.458
---	------------------	------------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	73.950 -	37.046
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	8.212	12.541
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	- 38.070 -	11.839
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	- 41.788 -	82.098
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	- 20.954	92.761
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	- 4.150	4.150
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	7.557 -	25.587
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	96.094	73.233
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	- 980.821	48.416
	Totale variazioni del CCN	- 899.970	74.531

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	445.957	1.097.989
---	----------------	------------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	-	-
II)	(Imposte sul reddito pagate)	- 133.259 -	485.491
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	- 68.661 -	38.602
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	- 42.222 -	759
	- utilizzo Fondi Rischi	- 26.439 -	37.843
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
	Totale Altre rettifiche	- 201.920 -	524.093

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	244.037	573.896
---	----------------	----------------

B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

I)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	-	0	-
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali		2.897	3.018
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali		2.775	2.897
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-	122	121
	Plusvalenze / (minusvalenze)		-	-
II)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	-	39.970	100.409
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali		3.629.759	3.587.130
	Immobilizzazioni materiali nette Finali		3.555.168	3.629.759
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-	114.561	57.780
	Plusvalenze / (minusvalenze)		-	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie		-	2.400
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali		87.871	90.271
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali		101.200	87.871
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni		13.329	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)		-	-
	(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	-	39.970	- 98.009

C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

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

(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento

- -

D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)**204.067****475.887**

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		1.700.693	1.224.806
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		1.904.760	1.700.693

variazione delle disponibilità liquide**204.067****475.887**