

[importi in Euro]

A	FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
	utile (perdita) dell'esercizio	230.478	32.601
	imposte sul reddito	95.000	125.450
	interessi passivi/ (attivi)	63.255	74.242
	1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/ minusvaleze da cessione	388.733	232.293
	accantonamenti a fondi	375.000	496.804
	ammortamenti delle immobilizzazioni	196.058	231.421
	altre rettifiche in aumento/ (diminuzione) per elementi non monetari	(457.784)	(337.740)
	totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN	113.274	390.485
	2 Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	502.007	622.778
	decremento/ (incremento) dei crediti vs clienti	(6.786)	0
	decremento/ (incremento) dei crediti vs controllanti	315.101	(178.116)
	incremento/ (decremento) dei debiti vs fornitori	(128.387)	0
	incremento/ (decremento) dei debiti vs controllanti	(86.551)	0
	decremento/ (incremento) dei ratei e risconti attivi	(7.725)	854
	incremento/ (decremento) dei ratei e risconti passivi	(279)	1.351
	altri decrementi/ (incrementi) del CCN	(152.595)	(85.786)
	totale variazioni del CCN	(67.222)	(261.697)
	3 Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	434.785	361.081
	interessi incassati/ (pagati)	(63.255)	(74.242)
	(imposte sul reddito rilevate)	(95.000)	(125.450)
	(utilizzo dei fondi)	(148.760)	(26.040)
	totale altre rettifiche	(307.015)	(225.732)
	<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE</b>	<b>127.770</b>	<b>135.349</b>
B	FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
	immobilizzazioni materiali		
	flussi netti da (investimenti)/ disinvestimenti	(158.093)	(32.994)
	immobilizzazioni immateriali		
	flussi netti da (investimenti)/ disinvestimenti	0	(26.513)
	immobilizzazioni finanziarie		
	flussi netti da (investimenti)/ disinvestimenti	(349)	(1.216)
	<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(158.442)</b>	<b>(60.723)</b>
C	FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
	(incremento)/ decremento di capitale da socio	0	213.126
	(incremento)/ decremento di capitale	0	0
	<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>0</b>	<b>213.126</b>
	incremento/ (decremento) delle disponibilità liquide	(30.672)	287.752
	Disponibilità liquide ad inizio esercizio	338.637	50.885
	Disponibilità liquide a fine esercizio	331.665	338.637