

	Anno N-1	Anno N
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>Avanzo/disavanzo dell'esercizio</b>	- 1.761.006	- 1.294.645
Imposte sul reddito	161.919	145.223
Interessi Passivi/(Interessi Attivi)	- 23.379	- 14.558
(Dividendi)	- 5.184	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	- 187.895
<b>1. (Avanzo/disavanzo) dell'esercizio prima d'imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	- 1.627.650	- 1.351.876
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	218.884	381.481
Ammortamenti delle immobilizzazioni	415.392	428.653
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	46.432	724.891
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	- 10.363
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>680.708</b>	<b>1.524.662</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	21.450	- 23.706
Decremento/(incremento) dei crediti di funzionamento	635.944	1.816.190
Incremento/(decremento) dei debiti di funzionamento	542.537	- 377.594
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	8	1.513
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-	- 64.000
Altre variazioni del capitale circolante netto		
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>1.199.938</b>	<b>1.352.403</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	24.054	20.501
(Imposte pagate)	- 187.057	- 138.167
Dividendi incassati	5.184	-
(Utilizzo dei fondi)	- 65.462	- 97.256
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	- 223.281	- 214.922
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>29.715</b>	<b>1.310.267</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 88.124	- 118.877
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	- 24.987	- 7.500
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	- 251.323	- 50.430
Prezzo di realizzo disinvestimenti		57.283
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	- 364.434	- 119.525
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	-	-
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	- 334.719	1.190.743
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	<b>5.652.798</b>	<b>5.318.079</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>5.318.079</b>	<b>6.508.821</b>