

RENDICONTO FINANZIARIO	2014	2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) d'esercizio	1.838.403	1.757.982
Imposte sul reddito	1.484.067	1.747.812
Interessi passivi/(interessi attivi)	-7.620.781	-2.432.802
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2.002	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-4.296.309	1.072.992
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	36.538.227	43.564.421
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.810.544	4.002.195
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	8.765.242	2.187.452
(Rivalutazioni di attività)	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	-2.187.452
Totale rettifiche per elementi non monetari	49.114.013	47.566.616
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	44.817.704	48.639.608
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-2.424	-40.737
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	1.071.236	-2.945.747
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	1.066.383	263.708
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	-8.460.181	-173.847
Altre variazioni del capitale circolante netto	-1.239.133	-5.545.150
Totale variazioni capitale circolante netto	-7.564.119	-8.441.773
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	37.253.585	40.197.835
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	7.847.781	2.432.802
(imposte sul reddito pagate)	-1.487.392	-1.747.812
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-8.913.824	-5.056.986
Totale altre rettifiche	-2.553.435	-4.371.995
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	34.700.150	35.825.840
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	34.700.150	35.825.840
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-131.451	-163.912
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-5.041.831	-1.396.667
Restituzione acconti su progetti	197.870	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	877.666
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	65.000.000
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-4.975.412	64.317.087
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	29.724.737	100.142.927
Disponibilità liquide al 01 gennaio	166.554.753	196.279.491
Disponibilità liquide al 31 dicembre	196.279.490	296.422.418