

Rendiconto finanziario Esercizio 2018



| RENDICONTO FINANZIARIO | 2018 | 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) d'esercizio | 373.304 | 277.161 |
| Imposte sul reddito | 1.982.995 | 1.651.097 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | -3.924.618 | -2.948.094 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | -1.568.319 | -1.019.836 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | 49.408.992 | 42.572.538 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.685.782 | 2.194.039 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 3.245.801 | 532.148 |
| (Rivalutazioni di attività) | 0 | 0 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 0 | 18.271 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari | 55.340.575 | 45.316.996 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 53.772.256 | 44.297.160 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | 0 | 0 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 636.515 | -786.232 |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori | 4.093.562 | 1.301.547 |
| Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi | -489.670 | -472.026 |
| Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi | 10.232.475 | 15.606.894 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | -8.233.563 | -1.879.520 |
| Totale variazioni capitale circolante netto | 6.239.319 | 13.770.663 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 60.011.575 | 58.067.823 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 3.924.618 | 2.948.094 |
| (imposte sul reddito pagate) | -1.982.995 | -1.651.097 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | -16.968.552 | -11.407.610 |
| Totale altre rettifiche | -15.026.929 | -10.110.613 |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | 44.984.646 | 47.957.210 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 44.984.646 | 47.957.210 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Investimenti) | -159.010 | -164.600 |
| Disinvestimenti | 0 | 28.358 |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Investimenti) | -1.160.801 | -3.492.835 |
| Disinvestimenti | 0 | 176.512 |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| (Investimenti) | -1 | -761.999 |
| Disinvestimenti | 0 | 762.000 |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| <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) | -1.319.812 | -3.452.564 |

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

| | | |
|---|---|------------|
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | 0 | -1.109.071 |
|---|---|------------|

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| 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 | -1.109.071 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+-B+-C) | 43.664.834 | 43.395.575 |
| Disponibilità liquide al 01 gennaio | 383.797.249 | 340.401.674 |
| <i>di cui</i> | | |
| <i>depositi bancari e postali</i> | <i>383.796.179</i> | <i>340.400.550</i> |
| <i>denaro e valori in cassa</i> | <i>1.070</i> | <i>1.124</i> |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 427.462.083 | 383.797.249 |
| <i>di cui</i> | | |
| <i>depositi bancari e postali</i> | <i>427.458.866</i> | <i>383.796.179</i> |
| <i>denaro e valori in cassa</i> | <i>3.217</i> | <i>1.070</i> |