

RENDICONTO FINANZIARIO		31/12/2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio		1.838.403
Imposte sul reddito		1.484.067
Interessi passivi/(interessi attivi)		(7.620.781)
(Dividendi)		0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		2.002
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione		(4.296.309)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento ai fondi		36.538.227
Ammortamenti delle immobilizzazioni		3.810.544
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		8.765.242
(Rivalutazioni di attività)		0
Altre rettifiche per elementi non monetari		0
Totale rettifiche per elementi non monetari		49.114.013
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn		44.817.704
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti		(2.424)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori		1.071.236
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi		1.066.383
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi		(8.460.181)
Altre variazioni del capitale circolante netto		(1.239.133)
Totale variazioni capitale circolante netto		(7.564.119)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn		37.253.585
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)		7.847.781
(Imposte sul reddito pagate)		(1.487.392)
Dividendi incassati		0
Utilizzo dei fondi		(8.913.824)
Totale altre rettifiche		(2.553.435)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche		34.700.150
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)		34.700.150
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)		(131.451)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)		(5.041.831)
restituzione acconti su progetti		197.870
Prezzo di realizzo disinvestimenti		0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		0
Prezzo di realizzo disinvestimenti		0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		0
Prezzo di realizzo disinvestimenti		0
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)		(4.975.412)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento debiti a breve verso banche		0
Accensione finanziamenti		0
Rimborso finanziamenti		0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		0
Cessione (acquisto) di azioni proprie		0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)		29.724.737
Disponibilità liquide al 1 gennaio 2014		166.554.753
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2014		196.279.490