

RENDICONTO FINANZIARIO	2017	2016
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) d'esercizio	277.161	2.103.594
Imposte sul reddito	1.651.097	1.686.722
Interessi passivi/(interessi attivi)	-2.948.094	-2.369.175
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>-1.019.836</b>	<b>1.421.141</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	42.572.538	37.937.536
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.194.039	3.381.184
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	532.148	1.493.500
(Rivalutazioni di attività)	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	18.271	-4.272.000
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari</b>	<b>45.316.996</b>	<b>38.540.220</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>44.297.160</b>	<b>39.961.361</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-786.232	-765.899
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	1.301.547	2.578.834
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	-472.026	-376.850
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	15.606.894	5.606.174
Altre variazioni del capitale circolante netto	-1.879.520	-6.930.212
<b>Totale variazioni capitale circolante netto</b>	<b>13.770.663</b>	<b>112.047</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>58.067.823</b>	<b>40.073.408</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	2.948.094	2.369.175
(imposte sul reddito pagate)	-1.651.097	-1.686.722
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-11.407.610	-5.077.715
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>-10.110.613</b>	<b>-4.395.262</b>
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>47.957.210</b>	<b>35.678.146</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>47.957.210</b>	<b>35.678.146</b>

**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento***Immobilizzazioni materiali*

(Investimenti)	-164.600	-172.916
Disinvestimenti	28.358	0

*Immobilizzazioni immateriali*

(Investimenti)	-3.492.835	-2.652.735
Disinvestimenti	176.512	17.690

*Immobilizzazioni finanziarie*

(Investimenti)	-761.999	0
Disinvestimenti	762.000	0

*Attività finanziarie non immobilizzate*

(Investimenti)	0	0
----------------	---	---

Disinvestimenti	0	10.000.000
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-3.452.564</b>	<b>7.192.039</b>

#### **B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**

##### *Mezzi di terzi*

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-1.109.071	1.109.071
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0

##### *Mezzi propri*

Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0

<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-1.109.071</b>	<b>1.109.071</b>
--------------------------------------------------------------	-------------------	------------------

<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+-B+-C)</b>	<b>43.395.575</b>	<b>43.979.256</b>
----------------------------------------------------------------------	-------------------	-------------------

<b>Disponibilità liquide al 01 gennaio</b>	<b>340.401.674</b>	<b>296.422.418</b>
--------------------------------------------	--------------------	--------------------

##### *di cui*

<i>depositi bancari e postali</i>	<i>340.400.550</i>	<i>296.422.176</i>
<i>denaro e valori in cassa</i>	<i>1.124</i>	<i>242</i>

<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>383.797.249</b>	<b>340.401.674</b>
---------------------------------------------	--------------------	--------------------

##### *di cui*

<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>