

RENDICONTO FINANZIARIO 2018/2017		
	2018	2017
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	€ 1.064.654	€ 2.005.582
Imposte sul reddito	€ 7.743.319	€ 7.394.424
Interessi passivi/(interessi attivi)	€ 172.354	-€ 27.414
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi	€ 8.980.327	€ 9.372.592
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	€ 9.208.129	€ 9.933.582
Ammortamenti delle immobilizzazioni	€ 5.113.891	€ 5.318.023
Svariazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	€ 0	€ 400.000
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	€ 14.322.020	€ 15.651.605
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	€ 5.682.472	-€ 13.980.889
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-€ 1.043.457	€ 361.255
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-€ 3.057.504	-€ 7.487.139
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	€ 40.676	-€ 59.447
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-€ 6.940.484	€ 5.308.646
Altre variazioni del capitale circolante netto (DEBITI)	-€ 259.108	€ 1.355.586
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-€ 5.577.405	-€ 14.501.988
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-€ 172.354	€ 27.414
(Imposte sul reddito pagate)	-€ 10.666.483	-€ 3.894.997
Utilizzo dei fondi	-€ 10.650.453	-€ 8.759.857
Altri incassi/pagamenti	€ 0	€ 0
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-€ 21.489.290	-€ 12.627.440
Flusso finanziario dell'attività operativa (A) (1+2+3+4)	-€ 3.764.348	-€ 2.105.231
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	<i>-€ 3.176.304</i>	<i>-€ 1.234.389</i>
(Investimenti)	€ 3.176.304	€ 1.234.389
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	<i>-€ 813.397</i>	<i>-€ 1.055.346</i>
(Investimenti)	€ 813.397	€ 1.055.346
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>€ 0</i>	<i>€ 0</i>
(Investimenti)	€ 0	€ 0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0	€ 0
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	<i>€ 1.644.771</i>	<i>€ 7.358.935</i>
(Investimenti)	€ 0	€ 0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 1.644.771	€ 7.358.935
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-€ 2.344.930	€ 5.069.200
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	€ 0	€ 0
Accensione finanziamenti	€ 15.086.508	€ 0
Rimborso finanziamenti	€ 0	€ 0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	€ 0	€ 0
Incremento (decremento) fondo dotazione + contributi in conto capitale	€ 0	-€ 267.441
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	€ 3	€ 0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	€ 15.086.511	-€ 267.441
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	€ 8.977.233	€ 2.696.528
Disponibilità liquide al 1 gennaio	€ 45.611.178	€ 42.914.650
Disponibilità liquide al 31 dicembre	€ 54.588.411	€ 45.611.178