

**RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)**

	Esercizio corrente		Esercizio Corrente	Esercizio precedente		Esercizio Precedente
	Dati calcolati	Variazioni manuali		Riporto anno precedente	Variazioni manuali	
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>						
Utile (perdita) dell'esercizio	693.941		693.941	62.921	0	62.921
Imposte sul reddito	906.232		906.232	864.492	0	864.492
Interessi passivi/(attivi)	-5.628.503	0	-5.628.503	-6.015.745	0	-6.015.745
(Dividendi)	0	0	0	0	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0	0	0	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>-4.028.330</b>	<b>0</b>	<b>-4.028.330</b>	<b>-5.088.332</b>	<b>0</b>	<b>-5.088.332</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>						
Accantonamenti ai fondi	2.750.769	0	2.750.769	2.684.921	0	2.684.921
Ammortamenti delle immobilizzazioni	433.744	0	433.744	586.726	0	586.726
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0	0	0	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0	0	0	0	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>3.184.513</b>	<b>0</b>	<b>3.184.513</b>	<b>3.271.647</b>	<b>0</b>	<b>3.271.647</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-843.817</b>	<b>0</b>	<b>-843.817</b>	<b>-1.816.685</b>	<b>0</b>	<b>-1.816.685</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>						
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	31.244	0	31.244	-26.901	0	-26.901
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-1.064.913	0	-1.064.913	-2.334.567	0	-2.334.567
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	656.472	0	656.472	-358.868	0	-358.868
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	47.668	0	47.668	312.387	0	312.387
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	507.020	0	507.020	256.694	0	256.694
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	-974.130	0	-974.130	-1.137.316	0	-1.137.316
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-796.639</b>	<b>0</b>	<b>-796.639</b>	<b>-3.288.571</b>	<b>0</b>	<b>-3.288.571</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-1.640.456</b>	<b>0</b>	<b>-1.640.456</b>	<b>-5.105.256</b>	<b>0</b>	<b>-5.105.256</b>
<i>Altre rettifiche</i>						
Interessi incassati/(pagati)	5.628.503	0	5.628.503	6.015.745	0	6.015.745
(Imposte sul reddito pagate)	0	0	0	0	0	0
Dividendi incassati	0	0	0	0	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-1.304.183	0	-1.304.183	-1.396.420	0	-1.396.420
Altri incassi/(pagamenti)	0	0	0	0	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>4.324.320</b>	<b>0</b>	<b>4.324.320</b>	<b>4.619.325</b>	<b>0</b>	<b>4.619.325</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>2.683.864</b>	<b>0</b>	<b>2.683.864</b>	<b>-485.931</b>	<b>0</b>	<b>-485.931</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>						
<i>Immobilizzazioni materiali</i>						
(Investimenti)	-1.026.261	0	-1.026.261	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	753.173	0	753.173
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>						
(Investimenti)	-102.290	0	-102.290	-35.870	0	-35.870
Disinvestimenti	0	0	0	0	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>						
(Investimenti)	-5.469.248	0	-5.469.248	-16.795.391	0	-16.795.391
Disinvestimenti	0	0	0	0	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>						
(Investimenti)	0	0	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	23.000.000	0	23.000.000
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0	0	0	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>-6.597.799</b>	<b>0</b>	<b>-6.597.799</b>	<b>6.921.912</b>	<b>0</b>	<b>6.921.912</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>						
<i>Mezzi di terzi</i>						
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0	0	0	0	0
Accensione finanziamenti	0	0	0	0	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0	0	0	0	0
<i>Mezzi propri</i>						
Aumento di capitale a pagamento	0	0	0	0	0	0
(Rimborso di capitale)	-2	0	-2	-1	0	-1
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0	0	0	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0	0	0	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>-3.913.937</b>	<b>0</b>	<b>-3.913.937</b>	<b>6.435.980</b>	<b>0</b>	<b>6.435.980</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>						
Depositi bancari e postali	9.615.559		9.615.559	3.184.427	0	3.184.427
Assegni	0		0	0	0	0
Denaro e valori in cassa	30.368		30.368	25.520	0	25.520
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>9.645.927</b>		<b>9.645.927</b>	<b>3.209.947</b>	<b>0</b>	<b>3.209.947</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0	0	0	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>						
Depositi bancari e postali	5.719.061		5.719.061	9.615.559	0	9.615.559
Assegni	0		0	0	0	0
Denaro e valori in cassa	12.929		12.929	30.368	0	30.368
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>5.731.990</b>		<b>5.731.990</b>	<b>9.645.927</b>	<b>0</b>	<b>9.645.927</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0	0	0	0	0