

## RENDICONTO FINANZIARIO

## Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto

|   | 2014            | 2015           |
|---|-----------------|----------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>  |                 |                |
| <b>Avanzo (disavanzo) dell'esercizio</b>  | 515.571         | -454.451       |
| Imposte sul reddito   | 124.487         | 102.027        |
| Interessi passivi/(interessi attivi)  | -566            | 357            |
| (Dividendi)   | 0               | 0              |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | -485.259        | 0              |
| <b>1. Avanzo (disavanzo) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | 154.233         | -352.067       |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                   |                 |                |
| Accantonamenti ai fondi   | 184.461         | 22.974         |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 27.931          | 27.032         |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 0               | 0              |
| Altre rettifiche per elementi non monetari  | 0               | 157.741        |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>   | 366.625         | -144.320       |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>   |                 |                |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze   | 0               | 0              |
| Decremento/(incremento) dei crediti di funzionamento  | -3.008.533      | 2.620.448      |
| Incremento/(decremento) dei debiti di funzionamento   | 2.752.866       | -2.294.053     |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi   | 34.548          | -142.990       |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi  | -115.467        | 1.017.129      |
| Altre variazioni del capitale circolante netto  | 0               | 0              |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>   | 30.039          | 1.056.214      |
| <i>Altre rettifiche</i>   |                 |                |
| Interessi incassati/(pagati)  | 540             | -380           |
| (Imposte sul reddito pagate)  | -122.124        | -124.487       |
| Dividendi incassati   |                 |                |
| (Utilizzo dei fondi)  | -31.366         | -178.653       |
| <b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>   | -122.911        | 752.694        |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>   | <b>-122.911</b> | <b>752.694</b> |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |                 |                |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>   |                 |                |
| (Investimenti)  | -48.665         | -12.951        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  | 10              | 0              |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>  |                  |                  |
| (Investimenti)   | 0                | 0                |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti   | 0                | 0                |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>  |                  |                  |
| (Investimenti)   | 0                | 0                |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti   | 519.007          | 0                |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>  |                  |                  |
| (Investimenti)   | -11.182          | -1.205           |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti   | 0                | 0                |
| <i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i> | 0                | 0                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>  | <b>459.170</b>   | <b>-14.156</b>   |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                  |                  |
| <i>Mezzi di terzi</i>  |                  |                  |
| Incremento debiti a breve verso banche   | 0                | 0                |
| 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                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>   | <b>336.259</b>   | <b>738.538</b>   |
| <b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>  | <b>1.455.972</b> | <b>1.792.231</b> |
| <b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>  | <b>1.792.231</b> | <b>2.530.769</b> |