

RENDICONTO FINANZIARIO

Flusso dell'attività operativa determinato con il metodo indiretto

	2018	2019
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	142.919	239.764
Imposte sul reddito	52.554	45.803
Interessi passivi/(interessi attivi)	1	-188
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-53	0
1. Avanzo (disavanzo) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	195.421	285.379
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	12.672	10.473
Ammortamenti delle immobilizzazioni	14.872	14.722
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	222.965	310.574
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti di funzionamento	-115.390	-176.327
Incremento/(decremento) dei debiti di funzionamento	176.489	755.598
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	415.222	76.388
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-910.827	284.448
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	6.983
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-211.541	1.257.664
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-161	-44
(Imposte sul reddito pagate)	-68.861	-52.554
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	-284.141	-164.489
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-564.704	1.040.577
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-564.704	1.040.577
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		

(Investimenti)	-8.552	-9.481
Disinvestimenti	240	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-21.435	-3.739
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	169	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>	0	0
<i>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-29.578	-13.220
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) 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
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-594.282	1.027.357
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.061.078	1.466.796
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.466.796	2.494.153