

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(valori in Euro)

Descrizione	30/06/2017	30/06/2016
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	320.313	198.613
Imposte sul reddito	237.721	199.746
Interessi passivi (attivi)	110.197	141.662
(Dividendi)		
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. UTILE (PERDITA) ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO,INTERESSI,DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE</b>	<b>668.231</b>	<b>540.021</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	107.146	91.552
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.159.754	679.368
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>1.935.131</b>	<b>1.310.941</b>
<i>Variazione del ccn</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(5.816)	36.360
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	5.493.095	744.502
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	(7.729.441)	6.153.925
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(42.657)	(66.526)
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	(13.526)	(7.598)
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.788.346	(317.145)
<b>3 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>1.425.132</b>	<b>7.854.459</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(110.197)	(141.662)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.111.899)	
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(45.974)	(28.157)
<b>4 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE</b>	<b>157.062</b>	<b>7.684.640</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>157.062</b>	<b>7.684.640</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(94.910)	(65.898)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(945.864)	(997.757)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(1.464)	162
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(1)	
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>(1.042.239)</b>	<b>(1.063.493)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche e factor	943.445	(23.807)
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	(5.384)	(17.157)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>938.061</b>	<b>(40.964)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</b>	<b>52.884</b>	<b>6.580.183</b>
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	3.267.568	706.741
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	3.320.452	7.286.924
<b>Flusso di cassa complessivo (D - E)</b>	<b>52.884</b>	<b>6.580.183</b>