

**RENDICONTO FINANZIARIO**

Valori in Euro

Descrizione	31.12.2018	31.12.2017
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.755.731	2.282.869
Imposte sul reddito	345.787	1.183.855
Interessi passivi (attivi)	37.838	174.250
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze) minuzvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. UTILE (PERDITA) ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO,INTERESSI,DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE</b>	<b>2.139.356</b>	<b>3.640.974</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	417.711	365.825
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.449.577	2.773.421
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
<b>2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>6.006.644</b>	<b>6.780.220</b>
<i>Variazione del ccn</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	(1.414)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(5.923.093)	14.196.161
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	5.242.497	(5.637.479)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(2.434.518)	(165.376)
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	(14.364)	21.870
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.105.059	(67.561)
<b>3 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>3.982.225</b>	<b>15.126.421</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(37.838)	(174.250)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.105.384)	(1.029.439)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(242.910)	(96.457)
<b>4 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE</b>	<b>2.596.093</b>	<b>13.826.275</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>2.596.093</b>	<b>13.826.275</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.717.439)	(1.269.063)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.776.058)	(2.024.637)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(705.576)	(219.019)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti) Disinvestimento	0	51.138
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>(5.199.073)</b>	<b>(3.461.581)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(708.899)	(6.936.582)
Rimborso o accensione finanziamenti	347.450	434.699
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	1.740	5.265.528
Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(1.053.276)	0
<b>(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>(1.412.985)</b>	<b>(1.236.355)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</b>	<b>(4.015.968)</b>	<b>9.128.338</b>
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	12.308.824	3.180.486
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	8.292.856	12.308.824
<b>Flusso di cassa complessivo (D - E)</b>	<b>(4.015.968)</b>	<b>9.128.338</b>