

**RENDICONTO FINANZIARIO**

Valori in Euro

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.454.573	1.722.375
Imposte sul reddito	949.037	1.004.541
Interessi passivi (attivi)	271.356	395.622
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze) minusvalenze 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>2.674.965</b>	<b>3.122.537</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	390.036	406.967
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.334.308	1.247.244
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>5.399.309</b>	<b>4.776.748</b>
<i>Variazione del ccn</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	36.360	(33.970)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(15.900.220)	5.915.262
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	14.394.370	(5.083.205)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	147.356	(510.313)
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	5.903	8.068
Altre variazioni del capitale circolante netto	(2.392.522)	383.096
<b>3 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>1.690.556</b>	<b>5.455.686</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(271.356)	(398.328)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.111.897)	(1.759.201)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(54.057)	(39.054)
<b>4 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE</b>	<b>253.246</b>	<b>3.259.103</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>253.246</b>	<b>3.259.103</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(202.825)	(575.319)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(3.342.538)	(1.956.182)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(26.006)	(200.237)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	77.707	(3.956)
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>(3.493.662)</b>	<b>(2.735.694)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	1.641.137	6.984.481
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	55.078	(8.006.133)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	4.067.791	0
Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
<b>(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>5.764.006</b>	<b>(1.021.652)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</b>	<b>2.523.589</b>	<b>(498.243)</b>
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	656.897	1.155.140
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	3.180.486	656.897
<b>Flusso di cassa complessivo (D - E)</b>	<b>2.523.589</b>	<b>(498.243)</b>