

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	307.623	87.366
Imposte sul reddito	274.946	264.598
Interessi passivi/(attivi)	176.791	183.547
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(10)	
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>759.350</i>	<i>535.511</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	816.387	816.313
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(257.584)	(299.847)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>558.803</i>	<i>516.466</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.318.153</i>	<i>1.051.977</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(627.957)	494.869
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(817.129)	(75.867)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	861.453	(458.575)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	132.163	(112.959)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(6.358)	(76.711)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.338.781	(527.900)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>880.953</i>	<i>(757.143)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.199.106</i>	<i>294.834</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(75.715)	(183.547)
(Imposte sul reddito pagate)	(303.570)	(215.551)
(Utilizzo dei fondi)		(27.268)
Altri incassi/(pagamenti)	(42.461)	
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(421.746)</i>	<i>(426.366)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>1.777.360</b>	<b>(131.532)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.465.921)	(774.024)
Disinvestimenti	544	

	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(44.169)	(15.627)
Disinvestimenti	793	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(2.508.753)</b>	<b>(789.651)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	374.544	3.300.737
Accensione finanziamenti	715.000	
(Rimborso finanziamenti)	(792.572)	(1.779.632)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>296.972</b>	<b>1.521.105</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(434.421)</b>	<b>599.922</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	754.283	155.344
Danaro e valori in cassa	2.680	1.697
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	756.963	157.041
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	321.705	754.283
Danaro e valori in cassa	837	2.680
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	322.542	756.963
Differenza di quadratura		