

## Rendiconto finanziario al 31/12/2017

### A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

2017

2016

<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-31.029</b>	<b>122</b>
Imposte sul reddito	19.808	28.373
Interessi passivi/(interessi attivi)	725	90
(Dividendi)	0	
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>-10.496</b>	<b>28.585</b>

#### Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi	3.121	2.990
Ammortamenti delle immobilizzazioni	10.989	11.471
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>14.110</b>	<b>14.461</b>

#### Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-41.810	2.270
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	117.682	117.177
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-44	1.293
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	206	-31
Decremento (Incremento) dei crediti diversi	-126.358	-68.845
Incremento (decremento) dei debiti diversi	1.118	6.605
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>-49.206</b>	<b>58.469</b>

#### Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	-725	-90
(Imposte sul reddito pagate)	-27.128	-30.714
Dividendi incassati	0	0
Utilizzo dei fondi	-3.046	-2.927
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>-30.899</b>	<b>-33.731</b>

<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>-76.491</b>	<b>67.784</b>
---	----------------	---------------

### B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>-549</b>	<b>-2.763</b>
(Investimenti)	549	2.763
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0

<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0

<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0

<b>Attività Finanziarie non immobilizzate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0

<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-549</b>	<b>-2.763</b>
---	-------------	---------------

**C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento****Mezzi di terzi**

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0

**Mezzi propri**

Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0

<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>-77.040</b>	<b>65.021</b>
Disponibilità liquide al 1 gennaio	149.506	84.485
Disponibilità liquide al 31 dicembre	72.466	149.506