

## Rendiconto finanziario al 31/12/2018

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	2018	2017
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>6.098</b>	<b>-31.029</b>
Imposte sul reddito	18.323	19.808
Interessi passivi/(interessi attivi)	-5	725
(Dividendi)	0	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>24.416</b>	<b>-10.496</b>

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

Accantonamenti ai fondi	3.178	3.121
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.004	10.989
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>9.182</b>	<b>14.110</b>

### *Variazioni del capitale circolante netto*

Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-167.831	-41.810
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	137.748	117.682
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	956	-44
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	21	206
Decremento (Incremento) dei crediti diversi	-38.273	-126.358
Incremento (decremento) dei debiti diversi	14.233	1.118
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>-53.146</b>	<b>-49.206</b>

### *Altre rettifiche*

Interessi incassati/(pagati)	5	-725
(Imposte sul reddito pagate)	-20.490	-27.128
Dividendi incassati	0	0
Utilizzo dei fondi	-3.096	-3.046
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>-23.581</b>	<b>-30.899</b>

<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>-43.129</b>	<b>-76.491</b>
---	----------------	----------------

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

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>-3.660</b>	<b>-549</b>
(Investimenti)	3.660	549
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>-3.660</b>	<b>-549</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>-46.789</b>	<b>-77.040</b>
Disponibilità liquide al 1 gennaio	72.466	149.506
Disponibilità liquide al 31 dicembre	25.677	72.466