

## All. F alla determinazione di Consiglio n. 5 del 27 aprile 2015

Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto  
art. 6 DM 27 marzo 2013

	2014	2013
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	- 394.597 -	11.814.507
Imposte sul reddito	-	-
(Interessi attivi)/interessi passivi	- 139.444 -	107.297
(Dividendi)	- 294.986 -	573.464
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	- 50.519 -	6.584.048
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>- 879.546 -</b>	<b>19.079.316</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	15.766.940	18.109.141
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.969.374	1.946.571
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-33.323	82.350
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>17.702.991,00</b>	<b>20.138.062</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	20.083	95.519
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-16.124.022 -	16.351.997
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	588.198	55.629
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-153.596	91.414
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-264.182	140.141
Altre variazioni del capitale circolante netto	-7.709.567	5.193.499
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>-23.643.086 -</b>	<b>10.775.795</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	139.444	107.297
(Imposte sul reddito pagate)	0	-
Dividendi incassati	294.986	573.464
(Utilizzo dei fondi)	-156.752 -	1.561.829
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>277.678 -</b>	<b>881.068</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>- 6.541.963 -</b>	<b>10.598.117</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 527.375 -	826.898
Prezzo di realizzo disinvestimenti	190.116	394
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	- 62.366 -	23.786
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	- 10.723.325 -	3.321.428
Prezzo di realizzo disinvestimenti	3.551.971	3.203.719
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	6.630.501
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>- 7.570.979</b>	<b>5.662.502</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	-
Accensione finanziamenti	0	-
Rimborso finanziamenti	0	-
<i>Mezzi propri</i>		
Variazione Capitale Sociale	4.588.196	5.035.858
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>4.588.196</b>	<b>5.035.858</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>- 9.524.746</b>	<b>100.243</b>
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2014	17.068.443	
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	-9.524.746	
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2014</b>	<b>7.543.697</b>	