



Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto

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

<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>€1.750.403</b>
Imposte sul reddito	€ 1.335.031
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	€ 65.782
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	

**1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione** €3.151.216

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

Accantonamenti ai fondi	€ 389.209
Ammortamenti delle immobilizzazioni	€ 677.393
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	€ 446.712
Altre rettifiche per elementi non monetari	€ 445.627

**2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn** €1.958.941

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(incremento) delle rimanenze	€ 0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-€ 4.319.068
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	€ 2.250.308
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-€ 54.837
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-€ 265.599
Altre variazioni del capitale circolante netto	-€ 296.906

**3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn** -€2.686.102

Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	-€ 65.782
(Imposte sul reddito pagate)	-€ 1.053.715
Dividendi incassati	
Utilizzo dei fondi	-€ 922.981

**4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche** -€2.042.478

**Flusso finanziario della gestione reddituale (A)** € 381.577

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

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>-€71.558</b>
(Investimenti)	€ 71.558
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0

<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>-€857.775</b>
(Investimenti)	€ 857.775
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0

<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-€614.300</b>
(Investimenti)	€ 614.300
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 0

<b>Attività Finanziarie non immobilizzate</b>	<b>€355.133</b>
(Investimenti)	€ 0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€ 355.133

**Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)** -€1.188.500

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

Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	€ 100.059
Accensione finanziamenti	€ 0
Rimborso finanziamenti	-€ 47.972

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	€ 1.873.800
Cessione (acquisto) di azioni proprie	€ 0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	€ 154.553

**Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)** €2.080.440

**Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)** €1.273.517

**Disponibilità liquide al 1 gennaio** €170.837

**Disponibilità liquide al 31 dicembre** €1.444.354

Fine Comunicato n.20096-12

Numero di Pagine: 3