



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20044-16-2018	Data/Ora Ricezione 28 Settembre 2018 18:03:20	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Ecosuntek S.p.A.

Identificativo : 108965

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ECOSUNTEKN01 - Pierelli

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 28 Settembre 2018 18:03:20

Data/Ora Inizio : 28 Settembre 2018 18:03:21

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione della Relazione Semestrale  
Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2018

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### Approvazione della Relazione Semestrale Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2018

**Gualdo Tadino, 28 Settembre 2018** - Il Consiglio di Amministrazione di Ecosuntek S.p.A. quotata sul mercato AIM Italia, ha approvato in data odierna all'unanimità dei presenti la Relazione Semestrale Consolidata di Gruppo al 30 giugno 2018. Con riferimento ai dati consolidati, il Gruppo Ecosuntek ha conseguito:

- **Ricavi:** Euro 25,6 mln (Euro 13,7 mln al 30 giugno 2017);
- **EBITDA:** Euro 1,9 mln (Euro 2,3 mln al 30 giugno 2017);
- **EBIT:** Euro 0,99 mln (Euro 1,08 mln al 30 giugno 2017);
- **Risultato Netto comprensivo della quota di terzi:** Euro 0,33 mln (Euro -2,5 mln al 30 giugno 2017);
- **Risultato Netto del Gruppo:** Euro 0,16 mln (Euro -2,6 mln al 30 giugno 2017);
- **Posizione Finanziaria Netta Rettificata<sup>1</sup>:** Euro 27,8 mln (Euro 25,9 mln al 31 dicembre 2017);
- **Patrimonio Netto del Gruppo:** Euro 3,9 mln (Euro 3,7 mln al 31 dicembre 2017).

Matteo Minelli, Amministratore Delegato di Ecosuntek S.p.A., ha così commentato:

*“I dati del primo semestre 2018 rappresentano per il Gruppo un'importante conferma della bontà delle azioni intraprese negli ultimi anni volte al consolidamento delle attività esistenti ed allo sviluppo di nuovi modelli di Business.*

*Contrariamente agli ultimi anni, nel semestre in corso la società è tornata a generare utili continuando ad aumentare in modo significativo i ricavi (+87 % rispetto allo stesso semestre del 2017).*

*Altro dato di assoluto rilievo è dato dalla posizione finanziaria netta: facendo un confronto con i dati storici del Gruppo si può evincere che nel 2014, a fronte di ricavi complessivi pari a circa 8 milioni di euro, la PFN era pari a circa 50 milioni di euro; ad oggi a fronte di ricavi nel semestre per euro 25,6 milioni, (stimati per l'anno 2018 a circa 55 milioni di euro), la posizione finanziaria netta è pari a 27,8 milioni di euro (stimata a fine 2018, con modesti spostamenti, rispetto a quella attuale).*

<sup>1</sup> La Posizione Finanziaria Netta Rettificata è pari alla Posizione Finanziaria Netta incrementata dei debiti commerciali verso il fornitore *Omnisun*, dei debiti scaduti da più di 60 giorni e dei debiti tributari scaduti.

**SEDE LEGALE**

via Madre Teresa di Calcutta snc  
06023 Gualdo Tadino (PG) Italy  
T +39 075 9141817  
F +39 075 8501777

**MILANO**

via Torino, 2 (P.zza Duomo)  
20123 Milano (MI) Italy  
T +39 027 2546306  
F +39 027 2546400

**BASTIA UMBRA**

via dei Pioppi, 2  
06083 Bastia Umbra (PG) Italy  
T/F +39 075 8011620

*In sintesi dal 2014 ad oggi, con trend costanti negli anni, i ricavi del Gruppo sono cresciuti di 8 volte e la PFN è diminuita di circa la metà.*

*Tali dati dimostrano come il Gruppo ha saputo affrontare le sfide del mercato di riferimento mutando ed adeguando nel tempo le linee strategiche e di sviluppo societario.*

*Oggi il Business Model prevede un consolidamento delle attività storiche riferite alla Power Generation ed una forte crescita delle attività della controllata Eco Trade Srl; quest'ultime rappresentano per il Gruppo un importante valore aggiunto grazie alla gestione dell'intera filiera dell'energia, dalla produzione al suo dispacciamento, sino alla commercializzazione ai clienti finali siano essi Business o Domestici.*

*Dal semestre in corso la controllata Eco Trade Srl svilupperà in modo significativo le proprie attività anche nella parte Gas grazie al completamento delle pratiche che hanno portato all'apertura del dispacciamento.*

*I dati di costante crescita confermano prospettive di assoluto interesse per il futuro del Gruppo anche grazie alle grandi opportunità che offrirà negli anni a venire il settore energetico ed in particolare quello green”.*

---

Il codice ISIN delle Azioni di Ecosuntek S.p.A. è IT0005001943.

Per ulteriori informazioni:

Emittente Ecosuntek S.p.A.

**Investor Relator**

Valeria Pierelli

Tel: 075 9141817

fax: 075 8501777

e-mail: v.pierelli@ecosuntekspa.it

**Nomad**

EnVent Capital Markets Ltd.

42 Berkeley Square – London W1J5AW

+ 44 (0) 20 35198451

Italian Branch, Via Barberini 95, 00187

Rome

+39 06 896841

**Specialist**

Banca Finnat Euramerica

Lorenzo Scimia

Tel: 06/69933333

fax: 06/69933435

e-mail: l.scimia@finnat.it

**ECOSUNTEK SPA**

Sede in Via Madre Teresa di calcutta SNC - 06023 Gualdo Tadino (Pg)  
 Capitale sociale Euro 2.856.401,27 i.v.  
 Reg. Imp. 03012400549 Rea 257432

**BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE AL 30.06.2018**

<b>ATTIVO PATRIMONIALE</b>		<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>Crediti verso soci</b>	-	-
	per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata	-	-
	<b>Totale Crediti verso soci</b>	-	-
<b>B</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle possedute in virtù di contratti di locazione finanziaria:</b>		
<b>I</b>	<b>Immobilizzazioni immateriali:</b>		
1	Costi di impianto e di ampliamento	267.330	282.749
2	Costi di ricerca, di sviluppo	-	-
3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	27	54
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.327	5.908
5	Avviamento	1.168.160	1.216.035
6	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7	Altre	2.461.039	2.669.743
	<b>Totale</b>	<b>3.901.883</b>	<b>4.174.489</b>
<b>II</b>	<b>Immobilizzazioni materiali:</b>		
1	Terreni e fabbricati	21.945.832	22.899.605
2	Impianti e macchinario	-	-
3	Attrezzature industriali e commerciali	21.948	17.709
4	Altri beni	49.768	29.184
5	Immobilizzazioni in corso e acconti	77.500	77.500
	<b>Totale</b>	<b>22.095.048</b>	<b>23.023.998</b>
<b>III</b>	<b>Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:</b>		
1	Partecipazioni in:	510.087	594.952
a	imprese controllate non consolidate	7.948	81.574
b	imprese collegate	390.302	406.541
c	imprese controllanti	-	-
d	imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bi	altre imprese	111.837	106.837
2	Crediti:	5.466.657	3.117.912
a	verso imprese controllate	55.861	25.000
b	verso imprese collegate	71.639	28.182
c	verso controllanti	-	-
d	imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bi	verso altri	5.339.157	3.064.730
3	Altri titoli	-	-
4	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
	<b>Totale</b>	<b>5.976.744</b>	<b>3.712.864</b>
	<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>31.973.676</b>	<b>30.911.352</b>
<b>C</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I</b>	<b>Rimanenze</b>		
1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3	Lavori in corso su ordinazione	617.732	315.049
4	Prodotti finiti e merci	169.718	169.718
5	Acconti	-	-
	<b>Totale</b>	<b>787.450</b>	<b>484.767</b>
<b>II</b>	<b>Crediti, con separata indicazione, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</b>		
1	Verso clienti	11.685.259	5.746.428
	entro 12 mesi	11.685.259	5.746.428
	oltre 12 mesi	-	-
2	Verso imprese controllate non consolidate	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
3	verso imprese collegate	-	13.500
	entro 12 mesi	-	13.500
	oltre 12 mesi	-	-
4	Verso controllanti	-	-

	<i>entro 12 mesi</i>	-	-
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
5	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	<i>entro 12 mesi</i>	-	-
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
5bis	Crediti tributari	903.943	957.430
	<i>entro 12 mesi</i>	903.943	957.430
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
5ter	Imposte anticipate	2.716.847	2.894.184
	<i>entro 12 mesi</i>	2.716.847	2.894.184
	<i>oltre 12 mesi</i>	-	-
5 quater	Verso altri	2.654.451	4.090.963
	<i>entro 12 mesi</i>	2.562.860	3.999.378
	<i>oltre 12 mesi</i>	91.591	91.585
	<b>Totale</b>	<b>17.960.500</b>	<b>13.702.505</b>
<b>III</b>	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1	Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	-	-
2	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3 bis	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4	Altre partecipazioni	-	-
5	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6	Altri titoli	41.829	41.829
	<b>Totale</b>	<b>41.829</b>	<b>41.829</b>
<b>IV</b>	<b>Disponibilità liquide</b>		
1	Depositi bancari e postali	1.359.523	1.972.657
2	Assegni	-	-
3	Denaro e valori in cassa	99.505	74.919
	<b>Totale</b>	<b>1.459.028</b>	<b>2.047.576</b>
	<b>Totale attivo circolante</b>	<b>20.248.807</b>	<b>16.276.677</b>
<b>D</b>	<b>RATEI E RISCONTI con separata indicazione del disagio su prestiti</b>	<b>796.636</b>	<b>1.156.228</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>53.019.119</b>	<b>48.344.257</b>

<b>PASSIVO PATRIMONIALE</b>		<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
I	Capitale sociale	2.856.401	2.856.401
II	Riserva da sovrapprezzo azioni	6.393.462	6.393.462
III	Riserve di rivalutazione	-	-
IV	Riserva Legale	185.354	185.354
V	Riserve Statutarie	-	-
VI	Altre Riserve	-	-
	Riserva di consolidamento	-	-
	Riserva straordinaria	-	3.612.277
	Riserva versamento in conto capitale	453.762	675.319
	Riserva arrotondo	4	3
	Riserva da conversione	-	283
VII	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	282.770
VIII	Utili (perdite) riportate a nuovo	-	5.849.276
IX	Utile (Perdita) di esercizio del Gruppo	161.415	-
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	3.238.742
	<b>Totale Patrimonio Netto del Gruppo</b>	<b>3.918.069</b>	<b>3.718.740</b>
	Capitale e riserve di terzi	528.377	316.670
	Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza dei Terzi	170.979	189.362
	<b>Totale Patrimonio Netto di Terzi</b>	<b>699.356</b>	<b>506.032</b>
	<b>Totale Patrimonio Netto Consolidato</b>	<b>4.617.425</b>	<b>4.224.772</b>
<b>B</b>	<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2	Per imposte anche differite	108.079	89.619
	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-
3	Strumenti finanziari derivati passivi	372.066	422.325
4	Altri	1.201.590	1.194.293
	<b>Totale</b>	<b>1.681.735</b>	<b>1.706.237</b>
<b>C</b>	<b>Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>127.212</b>	<b>106.642</b>
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>		

1	Obbligazioni	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
2	Obbligazioni convertibili	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
3	Debiti verso soci per finanziamenti	5.000	5.000
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	5.000	5.000
4	Debiti verso banche	24.269.310	23.169.565
	entro 12 mesi	4.323.081	3.248.576
	oltre 12 mesi	19.946.229	19.920.989
5	Debiti Vs altri finanziatori	418.936	436.936
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	418.936	436.936
6	Acconti ricevuti	509.002	600.422
	entro 12 mesi	509.002	600.422
	oltre 12 mesi	-	-
7	Debiti verso fornitori	18.046.607	15.879.318
	entro 12 mesi	14.275.051	11.730.572
	oltre 12 mesi	3.771.556	4.148.746
8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
9	Debiti verso imprese controllate non consolidate	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
10	Debiti verso imprese collegate	563.000	77.989
	entro 12 mesi	563.000	77.989
	oltre 12 mesi	-	-
11	Debiti verso imprese controllanti	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
11 bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	-	-
12	Debiti tributari	2.280.234	1.328.526
	entro 12 mesi	1.738.495	718.221
	oltre 12 mesi	541.739	610.305
13	Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	42.678	35.598
	entro 12 mesi	42.678	35.598
	oltre 12 mesi	-	-
14	Altri debiti	269.821	630.567
	entro 12 mesi	269.821	630.567
	oltre 12 mesi	-	-
<b>Totale D</b>		<b>46.404.588</b>	<b>42.163.921</b>
<b>E</b>	<b>RATEI E RISCONTI</b>	<b>188.159</b>	<b>142.685</b>
<b>TOTALE PASSIVO PATRIMONIALE</b>		<b>53.019.119</b>	<b>48.344.257</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>		<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>
<b>A</b>	<b>Valore della produzione:</b>		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.371.513	11.601.941
2	variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	302.683	85.688
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5	Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	1.937.277	2.036.176
	di cui contributi in corso di esercizio	1.468.544	1.607.820
<b>Totale Valore della produzione</b>		<b>25.611.473</b>	<b>13.723.805</b>
<b>B</b>	<b>Costi della produzione:</b>		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	20.044.998	9.668.248
7	Per servizi	2.989.092	1.064.275
8	Per godimento di beni di terzi	122.739	78.221
9	Per il personale:	445.902	312.891
	a salari e stipendi	339.821	239.559
	b oneri sociali	78.754	63.081
	c trattamento di fine rapporto	25.870	10.151
	e altri costi	1.457	100
10	Ammortamenti e svalutazioni	879.498	1.188.842
	a ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	264.062	295.226
	b ammortamento delle immobilizzazioni materiali	550.091	893.616
	c altre svalutazione delle immobilizzazioni	-	-
	d svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	65.345	-
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	6.611
12	Accantonamenti per rischi	7.297	-
13	altri accantonamenti	-	-

14	Oneri diversi di gestione		132.909	334.986
	<b>Totale Costi della produzione</b>		<b>24.615.824</b>	<b>12.647.463</b>
			<b>1.882.444</b>	
	<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>		<b>995.649</b>	<b>1.076.342</b>
<b>C</b>	<b>Proventi ed oneri finanziari</b>			
15	proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli da imprese controllate non consolidate e collegate e di quelli da controllanti non consolidate		148.332	2.500
	da partecipazioni in controllate non consolidate		148.332	-
	da partecipazioni in collegate		-	-
	da partecipazioni in controllanti		-	-
	da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-	-
	da altri		-	2.500
16	Altri proventi finanziari:		34.592	204.697
a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		-	-
b	da crediti iscritti nell'attivo circolante i che non costituiscono partecipazioni		-	-
c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		-	-
d	proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate non consolidate, da imprese collegate e di quelli da controllanti non consolidate		-	-
	da partecipazioni in controllate non consolidate		-	-
	da partecipazioni in collegate		-	-
	da partecipazioni in controllanti		-	-
	da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-	-
	da altri		34.592	204.697
17	Interessi ed altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti	-	593.925	4.700.477
	verso controllate non consolidate		-	-
	verso collegate		1.575	1.575
	verso controllanti		-	-
	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-	-
	altri		65.563	3.670.622
	verso banche		526.787	1.028.280
17bis	Utili e perdite su cambi		-	-
	<b>Totale (15+16-17)</b>	-	<b>411.001</b>	<b>4.493.280</b>
<b>D</b>	<b>Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>			
18	rivalutazioni:		12.398	8.744
a	di partecipazioni		12.398	8.744
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		-	-
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		-	-
19	Svalutazioni:	-	28.637	26.913
a	di partecipazioni	-	28.637	26.913
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		-	-
c	di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		-	-
	<b>Totale (18-19)</b>	-	<b>16.239</b>	<b>18.169</b>
	<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>		<b>568.409</b>	<b>3.435.107</b>
22	Imposte sul reddito dell'esercizio:		236.016	875.427
	Imposte correnti		301.148	221.880
	Imposte relative ad esercizi precedenti	-	11.706	315
	Imposte anticipate	-	65.015	994.083
	Imposte differite		519	-
	Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza	-	115.960	103.539
	<b>Totale Imposte</b>		<b>236.016</b>	<b>875.427</b>
23	Utile (perdita) di periodo		332.393	2.559.680
	<b>Risultato di pertinenza di terzi</b>		<b>170.979</b>	<b>67.227</b>
	<b>Risultato di pertinenza del Gruppo</b>		<b>161.414</b>	<b>2.626.907</b>

L'AMMINISTRATORE DELEGATO



## ECOSUNTEK SPA

Sede in via Madre Teresa di Calcutta snc - 06023 Gualdo Tadino (Pg) Capitale sociale 2.856.401,27 i.v.

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30.06.2018

Gli importi presenti sono espressi in unità di euro

Rendiconto finanziario	30.06.2018	30/06/2017
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>332.396</b>	<b>-2.559.680</b>
Imposte sul reddito	173.482	221.880
Interessi passivi/(attivi)	559.333	1.090.118
Dividendi	0	0
Plusvalenza /minusvalenza derivante da cessione di attività	-148.332	0
di cui immobilizzazioni materiali	0	0
di cui immobilizzazioni immateriali	0	0
di cui immobilizzazioni finanziarie	-148.332	0
<b>1. Utile (perdita dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi, e plus/minus da cessione.</b>	<b>916.877</b>	<b>-1.247.682</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Ammortamento beni materiali	550.091	893.616
Ammortamento beni immateriali	264.062	295.226
Accantonamento TFR	25.870	10.151
Svalutazione crediti	65.345	0
Rivalutazione attività	-12.398	-8.744
Svalutazione attività	28.637	26.913
Altri elementi non monetari	782.612	2.514.978
<b>2. Flusso di cassa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>2.621.096</b>	<b>2.484.458</b>
Incremento/decremento nei crediti commerciali - correnti	-6.004.176	-77.759
Incremento/decremento nei crediti commerciali e altri - non correnti	0	0
Incremento/decremento nei crediti verso società non consolidate ed altri	-2.335.245	-209.185
Incremento/decremento nelle rimanenze	-302.683	-85.688
Incremento/decremento nei debiti verso fornitori	2.167.289	-350.589
Incremento/decremento nei debiti verso società del gruppo	485.011	3.615
Incremento/decremento negli altri crediti	1.796.014	15.442
Incremento/decremento altri debiti a breve	-399.612	360.456
Incremento/decremento altri debiti a M/L	0	0
Incremento/decremento crediti tributari	53.487	62.597
Incremento/decremento debiti tributari	951.708	-40.249
TFR corrisposto o versato a fondi integrativi	-5.300	-2.396
<b>3. Flusso di cassa dopo le variazioni del capitale circolante netto A.</b>	<b>-972.411</b>	<b>2.160.702</b>
<b>B. Flussi di cassa dell'attività di investimento</b>		
<b>Variazioni immobilizzazioni</b>		
(investimenti) disinvestimenti materiali		
Investimenti	-35.068	-8.932
Disinvestimenti	0	0
(investimenti) disinvestimenti immateriali		
Investimenti	-79.597	-5.458
Disinvestimenti	0	0
(investimenti) disinvestimenti in partecipazioni		
Investimenti	-11.376	0
Disinvestimenti	1	0
(Acquisizione) cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso di cassa dell'attività di investimento B.</b>	<b>-126.040</b>	<b>-14.390</b>
<b>C. Flusso di cassa dell'attività finanziarie e altre variazioni del patrimonio</b>		
Distribuzione dividendi	0	0
Rimborso finanziamenti	-1.531.705	-1.759.266
Accensione finanziamenti	250.000	0
Incremento/decremento nei debiti di finanziamento verso soci	0	0
Incremento /decremento debiti a breve verso banche	1.791.604	0
Incremento/decremento riserve	0	451.000
Incremento/decremento nelle riserve dei terzi	0	162.227
Incremento capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) azioni proprie	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento - (C)</b>	<b>509.903</b>	<b>-1.146.035</b>
<b>Variazione netta delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti (D) = (A) + (B) + (C)</b>	<b>-588.548</b>	<b>1.000.277</b>
Depositi bancari e postali	1.972.657	240.183
Assegni		
Denaro in cassa	74.919	28.726
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo (E)</b>	<b>2.047.576</b>	<b>268.909</b>
Depositi bancari e postali	1.359.523	1.228.886
Assegni		
Denaro in cassa	99.505	40.300
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo (G) = (D) + (E)</b>	<b>1.459.028</b>	<b>1.269.186</b>

Gualdo Tadino, 28 settembre 2018

L'AMMINISTRATORE DELEGATO



Fine Comunicato n.20044-16

Numero di Pagine: 9