

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

Valori in Euro

| Descrizione   | 30/06/2019          | 30/06/2018         |
|---|---------------------|--------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>   |                     |                    |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | (651.205)           | 1.264.059          |
| Imposte sul reddito   | (367.620)           | 537.007            |
| Interessi passivi (attivi)<br>(Dividendi)   | (2.200.831)         | 40.383             |
| (Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   |                     |                    |
| <b>1. UTILE (PERDITA) ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE</b> | <b>(3.219.656)</b>  | <b>1.841.449</b>   |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>               |                     |                    |
| Accantonamenti ai fondi   | 439.479             | 312.276            |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 1.767.342           | 1.314.623          |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 50.922              |                    |
| Altre rettifiche per elementi non monetari  |                     |                    |
| <b>2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN</b>   | <b>(961.913)</b>    | <b>3.468.348</b>   |
| <i>Variazione del ccn</i>   |                     |                    |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze   | (12.703)            | 4.158              |
| Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti   | (7.825.656)         | 6.311.346          |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori   | 3.487.055           | 4.098.881          |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi   | (2.477.223)         | 175.430            |
| Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi   | 1.342               | 19.856             |
| Altre variazioni del capitale circolante netto  | 3.610.607           | 1.030.437          |
| <b>3 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>  | <b>(4.178.491)</b>  | <b>15.108.456</b>  |
| <i>Altre rettifiche</i>   |                     |                    |
| Interessi incassati/(pagati)  | 2.200.831           | (40.383)           |
| (Imposte sul reddito pagate)  | (165.545)           | (1.029.649)        |
| Dividendi incassati<br>(Utilizzo dei fondi)   |                     |                    |
| <b>4 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE</b>  | <b>(2.143.205)</b>  | <b>14.038.424</b>  |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>   | <b>(2.143.205)</b>  | <b>14.038.424</b>  |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>   |                     |                    |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>   |                     |                    |
| (Investimenti)  | (764.166)           | (1.899.605)        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  |                     |                    |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>   |                     |                    |
| (Investimenti)  | (10.006.166)        | (1.104.160)        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  | 0                   | 0                  |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i>   |                     |                    |
| (Investimenti)  | (3.159.405)         | (468.887)          |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti  |                     |                    |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate</i>   |                     |                    |
| (Investimenti)  | 242                 | 51.819             |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide                   | 0                   | 0                  |
| <b>(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>   | <b>(13.929.495)</b> | <b>(3.420.833)</b> |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  |                     |                    |
| <i>Mezzi di terzi</i>   |                     |                    |
| Incremento (decremento) debiti verso banche   | 4.221.196           | 76.612             |
| Accensione finanziamenti  | 6.000.000           |                    |
| Rimborso finanziamenti  | (2.000.048)         | (8.018.671)        |
| <i>Mezzi propri</i>   |                     |                    |
| Aumento di capitale a pagamento   | 2.138.080           | 7.373.909          |
| Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie  |                     |                    |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati   |                     | (1.053.276)        |
| <b>(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>  | <b>10.359.228</b>   | <b>(1.621.426)</b> |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</b>  | <b>(5.713.472)</b>  | <b>8.996.165</b>   |
| Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)  | 12.316.617          | 3.320.452          |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)   | 6.603.145           | 12.316.617         |
| <b>Flusso di cassa complessivo (D - E)</b>  | <b>(5.713.472)</b>  | <b>8.996.165</b>   |