

RENDICONTO FINANZIARIO

Flusso dell'attività operativa determinato con il metodo indiretto

	2015	2016
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	-454.451	54.817
Imposte sul reddito	102.027	74.390
Interessi passivi/(interessi attivi)	357	426
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	705
1. Avanzo (disavanzo) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-352.067	130.338
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	22.974	162.818
Ammortamenti delle immobilizzazioni	27.032	21.163
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	3.526
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche per elementi non monetari	157.741	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	-144.320	317.845
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti di funzionamento	2.620.448	320.682
Incremento/(decremento) dei debiti di funzionamento	-2.294.053	-312.576
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-142.990	1.159.138
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.017.129	-900.116
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	0
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.056.214	584.973
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-380	-474
(Imposte sul reddito pagate)	-124.487	-102.027
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	-178.653	-66.377
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	752.694	416.095
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	752.694	416.095
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		

(Investimenti)	-12.951	-597
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	846
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-1.205	0
Disinvestimenti	0	205.934
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>	0	0
<i>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-14.156	206.183
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	738.538	622.278
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.792.231	2.530.769
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	2.530.769	3.153.047