

## RENDICONTO FINANZIARIO- ANALISI FLUSSI DI CASSA

ANNO 2017

ANNO 2018

| AVANZO/DISAVANZO DI ESERCIZIO  | 623.374,10           | -        | 948.219,98           |
|--|----------------------|----------|----------------------|
| + Imposte dell'esercizio   | 657.171,16           |          | 726.259,94           |
| - Interessi attivi   | - 14.238,81          | -        | 23.206,50            |
| + Interessi passivi  | -                    |          | -                    |
| - Dividendi  | - 549.408,59         | -        | 197.183,60           |
| - Plusvalenze derivanti da cessione attività                                 | - 11.561,29          | -        | 246,36               |
| + minusvalenze derivanti da cessione attività                                | -                    |          | 14.989,54            |
|  |                      |          |                      |
|  |                      |          |                      |
| <b>Av/Dis. Prima di imposte, interessi e dividendi</b>                       | <b>705.336,57</b>    | <b>-</b> | <b>427.606,96</b>    |
| + Ammortamento   | 404.866,69           |          | 386.707,07           |
| + Accantonamenti   | 459.014,89           |          | 202.452,77           |
| + Svalutazioni (perdite durevoli)  | 259.155,21           |          | 999.762,48           |
|  |                      |          |                      |
| <b>Flusso finanziario prima delle variazioni di CCN</b>                      | <b>1.828.373,36</b>  |          | <b>1.161.315,36</b>  |
| + Rimanenze iniziali   | 41.016,74            |          | 57.966,92            |
| - Rimanenze finali   | - 57.966,92          | -        | 91.150,75            |
| + Crediti funzionamento iniziali (t-1)                                       | 4.902.310,11         |          | 4.510.675,37         |
| - Crediti di funzionamento finali (t)  | - 4.510.675,37       | -        | 4.524.735,78         |
| + Ratei e risconti attivi iniziali (t-1)                                     | 2.604,36             |          | 2.397,71             |
| - Ratei e risconti attivi finali (t)   | - 2.397,71           | -        | 35.887,90            |
| - Debiti funzionamento (t-1)   | - 4.703.289,54       | -        | 5.745.720,09         |
| + Debiti funzionamento (t)   | 5.745.675,09         |          | 5.718.932,64         |
| - Ratei e risconti passivi iniziali (t-1)                                    | - 303,60             | -        | 285.213,49           |
| + Ratei e risconti passivi finali (t)  | 285.213,49           |          | 260.959,45           |
| +/- Flussi da altre partite non monetarie                                    | - 163.698,31         | -        | 11.745,59            |
| <b>Flusso Finanziario DOPO variazioni CCN</b>                                | <b>3.366.861,70</b>  |          | <b>1.041.285,03</b>  |
| + Interessi Incassati  | 13.428,25            |          | 22.775,66            |
| - Interessi pagati   | -                    |          | -                    |
| - Imposte pagate   | - 442.467,02         | -        | 810.799,14           |
| + Dividendi incassati  | 906.721,72           |          | 197.183,60           |
| +/- Utilizzo dei fondi   | - 1.452.061,98       | -        | 266.219,76           |
|  |                      |          |                      |
| <b>Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>                           | <b>2.392.482,67</b>  |          | <b>716.664,91</b>    |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>                      | <b>2.392.482,67</b>  |          | <b>716.664,91</b>    |
| <b>- Investimenti:</b>   |                      |          |                      |
| - Immobilizzazioni immateriali   | - 388,64             | -        | 3.680,00             |
| - immobilizzazioni materiali   | - 329.446,15         | -        | 191.883,50           |
| - immobilizzazioni finanziarie   | -                    |          | -                    |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>                  | <b>- 329.834,79</b>  | <b>-</b> | <b>195.563,50</b>    |
| + Accensioni finanziamenti/Disinvestimenti                                   | 250,00               |          | 273.570,10           |
| - Concessioni finanziamenti/acconti in C/patrimonio                          |                      |          |                      |
| - Concessioni di prestiti al personale                                       | - 96.125,00          | -        | 87.548,58            |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento ( C )</b>               | <b>- 95.875,00</b>   | <b>-</b> | <b>186.021,52</b>    |
|  |                      |          |                      |
|  |                      |          |                      |
| <b>CASH FLOW - Incremento/Decremento delle disponibilità liquide (A+B+C)</b> | <b>1.966.772,88</b>  |          | <b>707.122,93</b>    |
| Disponibilità liquide al 1/1/2017 - 1/1/2018                                 | <b>13.076.008,64</b> |          | <b>15.042.781,52</b> |
| Incremento/Decremento saldo disponibilità liquide 2017-2018                  | 1.966.772,88         |          | 707.122,93           |
| <b>Disponibilità liquide al 31/12/2017 - 31/12/2018</b>                      | <b>15.042.781,52</b> |          | <b>15.749.904,45</b> |