



**RENDICONTO FINANZIARIO
(FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)**

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	(623.460)	(254.224)
Imposte sul reddito	(349.977)	(2.059)
Interessi passivi/(attivi)	(604)	(1.022)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(974.041)	(257.305)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	341.015	421.264
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	27.132	21.200
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>368.147</i>	<i>442.464</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(605.894)	185.159
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(105.406)	4.675
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(450.852)	(64.052)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(196.870)	(81.083)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(6.314)	6.252
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	17.444	(9.988)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	440.572	116.945
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(301.426)</i>	<i>(27.251)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(907.320)	157.908
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	604	1.022
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(16.944)	(21.264)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(16.340)</i>	<i>(20.242)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(923.660)	137.666

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

(Investimenti)	(123.166)	(176.838)
Disinvestimenti	0	0

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)	(160.066)	(342.292)
Disinvestimenti	0	0

Immobilizzazioni finanziarie

(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

Attività finanziarie non immobilizzate

(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0

Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B) **(283.232)** **(519.130)**

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

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(40.444)	(215.973)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) **(40.444)** **(215.973)**

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) **(1.247.336)** **(597.437)**

Effetto cambi sulle disponibilità liquide 0 0

Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio

Depositi bancari e postali 4.465.865 5.063.448

Assegni 0 0

Denaro e valori in cassa 1.349 1.203

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio **4.467.214** **5.064.651**

Di cui non liberamente utilizzabili 0 0

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali 3.218.699 4.465.865

Assegni 0 0

Denaro e valori in cassa 1.179 1.349

Totale disponibilità liquide a fine esercizio **3.219.878** **4.467.214**

Di cui non liberamente utilizzabili 0 0