

## RENDICONTO FINANZIARIO 2018

Il rendiconto finanziario, pur derivando dallo stato patrimoniale e dal conto economico, ha un contenuto informativo insostituibile e non ricavabile dai citati prospetti. Tale rendiconto redatto per flussi permette, attraverso lo studio degli ultimi due bilanci di esercizio, di rilevare:

- la capacità di finanziamento dell'esercizio, sia interno che esterno, espressa in termini di variazioni delle risorse finanziarie;
- le variazioni delle risorse finanziarie determinate dall'attività reddituale svolta nell'esercizio;
- l'attività d'investimento dell'esercizio;
- le variazioni nella situazione patrimoniale e finanziaria intervenute nell'esercizio;
- le correlazioni che esistono tra le fonti di finanziamento e gli investimenti effettuati.

| <b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>   | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1.Utile (Perdita) dell'esercizio</b>   | <b>5.498</b>      | <b>1.486</b>      |
| <b>2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno determinato un movimento di capitale circolante netto:</b> | <b>49.147</b>     | <b>56.178</b>     |
| Aumento (diminuzione) dei fondi quiescenza e TFR  | 4.730             | 4.400             |
| Aumento (diminuzione) degli altri fondi   |                   |                   |
| Totalle Ammortamenti  | 44.417            | 51.778            |
| Svalutazioni (rivalutazioni) partecipazioni   |                   | 0                 |
| Plusvalenze (minusvalenze) patrimoniali   |                   | 0                 |
| <b>3. Flussi finanziari prima delle variazioni del CCN (1+2)</b>  | <b>54.645</b>     | <b>57.664</b>     |
| <b>4. Variazione del Capitale Circolante Netto</b>  | <b>-26.772</b>    | <b>22.367</b>     |
| Decremento / (incremento) delle rimanenze   | 926               | 100               |
| Decremento / (incremento) crediti vs clienti  | -74.433           | -49.949           |
| Decremento / (incremento) crediti vs soc controllate  | -39.963           | 113.332           |
| Decremento / (incremento) crediti vs erario   | -7.743            | 29.787            |
| Decremento / (incremento) altri crediti   | 5.364             | 11.004            |
| Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi   | 9.206             | -78.603           |
| Incremento / (Decremento) debiti vs fornitori   | 70.768            | -2.467            |
| Incremento / (Decremento) debiti vs soc controllate   | 55                | -7.896            |
| Incremento / (Decremento) debiti vs erario  | 204               |                   |
| Incremento / (Decremento) quota annua deb a ML termine  |                   |                   |
| Incremento / (Decremento) altri debiti  | 6.576             | 7.573             |
| Incremento / (Decremento) dei ratei e risconti passivi  | 2.268             | -514              |
| <b>A. Flussi finanziari della gestione reddituale (3+4)</b>   | <b>27.873</b>     | <b>80.031</b>     |
| <b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>   |                   | <b>31.12.2017</b> |
| <b>B. Flussi finanziari dell'attività di investimento</b>   | <b>-13.950</b>    | <b>-42.720</b>    |
| Immobilizzazioni immateriali nette iniziali   | 1.571             | 3.547             |
| Immobilizzazioni immateriali nette finali   | -979              | -1.571            |
| (Ammortamento immobilizzazioni immateriali)   | -592              | -1.976            |
| (Incremento) Decremento immobilizzazioni immateriali  | 0                 | 0                 |
| Immobilizzazioni materiali nette iniziali   | 1.370.909         | 1.377.990         |
| Immobilizzazioni materiali nette finali   | -1.341.034        | -1.370.909        |
| (Ammortamento immobilizzazioni materiali)   | -43.825           | -49.801           |
| Ripristini di valore immobilizzazioni materiali   |                   |                   |
| (Incremento) Decremento immobilizzazioni materiali  | -13.950           | -42.720           |
| Immobilizzazioni finanziarie iniziali   | 79.213            | 79.213            |
| Immobilizzazioni finanziarie finali   | -79.213           | -79.213           |
| Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni  | 0                 | 0                 |
| Svalutazioni delle partecipazioni   | 0                 | 0                 |
| (Incremento) Decremento immobilizzazioni finanziarie  | 0                 | 0                 |
| <b>Flussi finanziari ottenuti (impiegati) (A+B)</b>   | <b>13.923</b>     | <b>37.311</b>     |
| <b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>   | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| <b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>   | <b>-1.766</b>     | <b>-40.889</b>    |
| Incremento / (decremento) debiti vs Banche  | -1.766            | -40.889           |
| Incremento / (decremento) mezzi propri  |                   |                   |
| <b>Incremento (decremento) disponibilità liquide (A+B+C)</b>  | <b>12.157</b>     | <b>-3.578</b>     |
| Disponibilità liquide al 1° gennaio   | 25.002            | 28.580            |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre  | 37.159            | 25.002            |
| <b>Differenza disponibilità liquide</b>   | <b>12.157</b>     | <b>-3.578</b>     |