

(valori in unità di euro) Fonti (+) / Impieghi (-)	31.12.2016	31.12.2015
<b>Gestione Reddittuale</b>		
Risultato dell'esercizio	1.064.134	82.197
Imposte sul reddito	455.547	575.044
Interessi passivi/(interessi attivi)	173.444	82.616
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze	0	0
<b>Utile ante imposte, interessi, plus/minusvalenze</b>	<b>1.693.125</b>	<b>739.857</b>
Ammortamenti	895.958	764.234
Accantonamento ai fondi rischi e svalutazioni	850.863	746.000
Accantonamento netto T.F.R.	-2.832	-29.370
<b>Flusso ante variazioni del capitale circolante</b>	<b>1.743.989</b>	<b>1.480.864</b>
Variazioni del circolante		
(Incremento)/Decremento delle rimanenze	0	-200.000
(Incremento)/Decremento dei crediti netti	-345.258	1.296.276
(Incremento)/Decremento dei crediti verso la controllante	4.532.457	-3.180.518
(Incremento)/Decremento dei crediti verso le controllate dalla controllante	-1.878.981	
Incremento/(Decremento) dei debiti netti	1.350.583	-1.736.621
Incremento/(Decremento) dei debiti verso la controllante	2.699.212	312.178
Incremento/(Decremento) dei debiti verso le controllate dalla controllante	507.939	
Variazione ratei e risconti	-1.616.593	-522.123
<b>Flusso dopo variazioni del capitale circolante</b>	<b>5.249.359</b>	<b>-4.030.808</b>
Interessi incassati/(pagati)	-173.444	-82.616
(Imposte sul reddito pagate)	-455.547	-575.044
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo fondi rischi e oneri)	-207.770	-27.414
<b>Flusso dopo altre rettifiche</b>	<b>-836.761</b>	<b>-685.074</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale</b>	<b>7.849.712</b>	<b>-2.495.161</b>
<b>Gestione investimenti</b>		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-2.235.366	-235.376
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	35.919	0
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-521.302	666.355
Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	376.449	0
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	0	-6.086
Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie	661.108	0
Investimento altre attività finanziarie	0	0
Disinvestimento altre attività finanziarie	0	0
Acquisizione/cessione società o rami	29.063	0
<b>Flusso di cassa generato da attività di investimento</b>	<b>-1.654.129</b>	<b>424.893</b>
<b>Gestione finanziaria</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento debiti finanziari verso banche a breve	0	-2.000.000
Accensione finanziamenti	3.000.000	0
Rimborso finanziamenti	-3.999.971	0
Incremento/(decremento) debiti finanziari verso la controllante	0	0
Incremento debiti finanziari verso altri a breve	8.107.695	0
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	-8.015.284	0
Incremento/(decremento) debiti finanziari verso altri	0	-431.686
<b>Mezzi propri</b>		
Aumenti di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) azioni proprie	0	0
Dividendi pagati	0	0
<b>Flussi della gestione finanziaria</b>	<b>-907.560</b>	<b>-2.431.686</b>
<b>Flusso netto di periodo</b>	<b>5.288.023</b>	<b>-4.501.954</b>
Disponibilità finanziarie iniziali (B) di cui:	2.484.266	6.896.220
cassa	488	773
banca	2.483.778	6.985.447
Disponibilità finanziarie finali (A) di cui:	7.772.289	2.483.778
cassa	297	488
banca	7.771.992	2.484.266
<b>Differenza (A-B) pari al flusso di cassa del periodo</b>	<b>-5.288.023</b>	<b>-4.501.954</b>

