

| Rendiconto finanziario esercizio 2018   | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 |
|---|----------------|----------------|
| <b>GESTIONE REDDITUALE</b>  |                |                |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | <b>51.036</b>  | <b>55.325</b>  |
| Imposte sul reddito   |                |                |
| Interessi passivi/(interessi attivi)<br>(Dividendi)   |                |                |
| (Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività  | 0              |                |
| <b>Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito,<br/>interessi e dividendi</b>               | <b>51.036</b>  | <b>55.325</b>  |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 65.035         | 61.565         |
| Accantonamento ai fondi   | 0              | 13.994         |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 0              |                |
| Altre rettifiche per elementi non monetari  | 0              |                |
| <b>Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante<br/>netto</b>                        | <b>116.071</b> | <b>130.884</b> |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti e enti pubblici  | 10.617         | -5.714         |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori   | 2.846          | -15.933        |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti   | -3.329         | 2.328          |
| Incremento/(decremento) degli altri debiti  | -2.892         | -14.702        |
| Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi   | -325           | 13.549         |
| Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi  | 1.755          | 9.075          |
| <b>Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante<br/>netto</b>                            | <b>124.743</b> | <b>119.487</b> |
| Interessi incassati/(pagati)<br>(Imposte sul reddito pagate)  |                |                |
| Dividendi incassati<br>(Utilizzo fondi)   | -24.531        | -400           |
| <b>A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale</b>                                      | <b>100.212</b> | <b>119.087</b> |
| <b>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>  |                |                |
| (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)  | -16.809        | -64.006        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e<br>immateriali e contributi in c/impianti | 0              |                |
| (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  | 0              |                |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie   |                |                |
| (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  | 0              |                |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non<br>immobilizzate                              |                |                |
| <b>B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento</b>                                  | <b>-16.809</b> | <b>-64.006</b> |
| <b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>   |                |                |
| Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche  | 0              |                |
| Accensione finanziamenti<br>(Rimborso finanziamenti)  | 0              |                |
| Aumento/(diminuzione) mezzi propri  |                |                |
| <b>C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento</b>                                 | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide<br/>(A+B+C)</b>                                | <b>83.403</b>  | <b>55.081</b>  |
| <b>E - Disponibilità liquide inizio esercizio</b>   | <b>381.408</b> | <b>326.327</b> |
| <i>di cui depositi bancari e postali</i>  | <i>381.117</i> | <i>326.105</i> |
| <i>di cui denaro e valori in cassa</i>  | <i>291</i>     | <i>222</i>     |
| <b>F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)</b>   | <b>464.811</b> | <b>381.408</b> |
| <i>di cui depositi bancari e postali</i>  | <i>464.533</i> | <i>381.117</i> |
| <i>di cui denaro e valori in cassa</i>  | <i>278</i>     | <i>291</i>     |



Kelly Tomaro