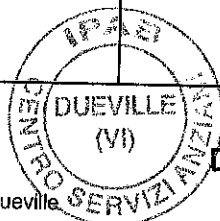


| Rendiconto finanziario esercizio 2016 | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 |
|---|------------------|------------------|
| GESTIONE REDDITUALE | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 64.814 | 319.753 |
| Imposte sul reddito | | |
| Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) | | |
| (Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività | 1.656 | 280 |
| Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi | 66.469 | 320.033 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 190.495 | 177.500 |
| Accantonamento ai fondi | 26.511 | 59.902 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 498 | |
| Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 283.973 | 557.485 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 60.057 | 66.045 |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori | -102.158 | -18.327 |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze e degli altri crediti | 11.762 | -14.429 |
| Incremento/(decremento) degli altri debiti | 24.150 | -7.157 |
| Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi | 8.370 | 9.774 |
| Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi | 22.943 | 13.130 |
| Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 309.096 | 606.469 |
| Interessi incassati/(pagati) (Imposte sul reddito pagate) | | |
| Dividendi incassati (Utilizzo fondi) | -11.559 | -10.300 |
| A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale | 297.537 | 596.169 |
| ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali) | -254.080 | -318.795 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali | 0 | 0 |
| (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) | -200 | -1.201 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) | 0 | 0 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate | 616.881 | 100.000 |
| B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento | 362.601 | -219.996 |
| ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | |
| Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche | 0 | 0 |
| Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) | -66.606 | -57.980 |
| Aumento/(diminuzione) mezzi propri | | |
| C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento | -66.606 | -57.980 |
| D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) | 593.532 | 318.193 |
| E - Disponibilità liquide inizio esercizio | 1.536.865 | 1.218.672 |
| di cui depositi bancari e postali | 1.536.865 | 1.218.672 |
| di cui denaro e valori in cassa | 0 | 0 |
| F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) | 2.130.398 | 1.536.865 |
| di cui depositi bancari e postali | 2.130.398 | 1.536.865 |
| di cui denaro e valori in cassa | 0 | 0 |



Il Presidente
 Dott. Andrea Maran