

**RENDICONTO FINANZIARIO**

Voci	31-dic-14	31-dic-13
<b>A. FLUSSI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE (METODO INDIRETTO)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>		
Utile dell'esercizio	1.157.079	1.248.535
Imposte sul reddito	892.324	728.156
Interessi passivi (interessi attivi)	-19.918	0
Oneri/Proventi straordinari	29.891	0
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	13.887	2.822
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi, e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.073.263</b>	<b>1.979.512</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti TFR	16.385	15.745
Ammortamenti delle immobilizzazioni	465.501	508.537
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	54.240	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	-169
<b>Totale rettifiche elementi non monetari</b>	<b>536.125</b>	<b>524.113</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>		
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
(Incremento) Decremento delle rimanenze	-78.034	20.864
(Incremento) decremento dei crediti verso clienti	677.588	-600.454
Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori	219.547	-1.061.379
Decremento (incremento) dei ratei e dei risconti attivi	112.420	99
Altre variazioni del capitale circolante netto	-703.156	1.341.718
<b>Totale variazioni capitale circolante netto</b>	<b>228.365</b>	<b>-299.152</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>2.837.752</b>	<b>2.204.473</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati (pagati)	19.918	-8.033
(Imposte sul reddito pagate)	-901.811	-786.515
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-29.891	54.704
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>-911.785</b>	<b>-739.845</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale</b>	<b>A 1.925.968</b>	<b>1.464.628</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
Investimenti	-945.552	-247.939
Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>B -945.552</b>	<b>-247.939</b>
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	388
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	-144.877	-144.877
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-349.070	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>C -493.947</b>	<b>-144.489</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)</b>	<b>486.469</b>	<b>1.072.200</b>
<b>Disponibilità liquide al 01.01.2014</b>	<b>2.235.344</b>	<b>1.163.144</b>
<b>Disponibilità liquide al 31.12.2014</b>	<b>2.721.813</b>	<b>2.235.344</b>

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**

Liquidità netta	2.721.813	2.235.344
Debiti verso banche	-581.693	-726.570
<b>TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>2.140.120</b>	<b>1.508.774</b>