

| <b>RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)</b>  |                           |                             |
|---|---------------------------|-----------------------------|
|   | <b>Esercizio Corrente</b> | <b>Esercizio Precedente</b> |
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>  |                           |                             |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 0                         | 0                           |
| Imposte sul reddito   | (13.041)                  | (7.851)                     |
| Interessi passivi/(attivi)  | 29.572                    | 55.049                      |
| (Dividendi)   | 0                         | 0                           |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | 0                         | 0                           |
| 1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione                 | 16.531                    | 47.198                      |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                           |                           |                             |
| Accantonamenti ai fondi   | 54.339                    | 13.447                      |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 335.054                   | 436.867                     |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 0                         | 0                           |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie | 0                         | 0                           |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari  | 0                         | 0                           |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                    | 389.393                   | 450.314                     |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | 405.924                   | 497.512                     |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>   |                           |                             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 1.783                     | 148.186                     |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | 47.191                    | 346.055                     |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 148.302                   | (540.753)                   |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi   | 8.476                     | (4.634)                     |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi  | (161.662)                 | (8.514)                     |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto   | 1.131.755                 | 1.462.549                   |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>  | 1.175.845                 | 1.402.889                   |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | 1.581.769                 | 1.900.401                   |
| <i>Altre rettifiche</i>   |                           |                             |
| Interessi incassati/(pagati)  | (29.572)                  | (55.049)                    |
| (Imposte sul reddito pagate)  | 0                         | 0                           |
| Dividendi incassati   | 0                         | 0                           |
| (Utilizzo dei fondi)  | 50.563                    | 56.890                      |
| Altri incassi/(pagamenti)   | 0                         | 0                           |
| <i>Totale altre rettifiche</i>  | 20.991                    | 1.841                       |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | 1.602.760                 | 1.902.242                   |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |                           |                             |

|   |           |             |
|---|-----------|-------------|
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>                                     |           |             |
| (Investimenti)  | (55.924)  | (124.466)   |
| Disinvestimenti   | 0         | 0           |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>                                   |           |             |
| (Investimenti)  | 0         | (3.660)     |
| Disinvestimenti   | 0         | 0           |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>                                   |           |             |
| (Investimenti)  | 0         | 0           |
| Disinvestimenti   | 0         | 0           |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>                         |           |             |
| (Investimenti)  | 0         | 0           |
| Disinvestimenti   | 0         | 0           |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0         | 0           |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide       | 0         | 0           |
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)                   | (55.924)  | (128.126)   |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  |           |             |
| <i>Mezzi di terzi</i>   |           |             |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                   | 4.505     | 4.373       |
| Accensione finanziamenti  | 0         | 0           |
| (Rimborso finanziamenti)  | (151.945) | (147.442)   |
| <i>Mezzi propri</i>   |           |             |
| Aumento di capitale a pagamento                                       | 134.180   | 0           |
| (Rimborso di capitale)  | 0         | (1.840.586) |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie                                 | 0         | 0           |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                             | 0         | 0           |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                 | (13.260)  | (1.983.655) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)       | 1.533.576 | (209.539)   |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                             | 0         | 0           |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio                       |           |             |
| Depositi bancari e postali  | 970.300   | 1.156.737   |
| Assegni   | 0         | 0           |
| Denaro e valori in cassa  | 40.563    | 63.665      |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                       | 1.010.863 | 1.220.402   |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                   | 0         | 0           |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                                |           |             |
| Depositi bancari e postali  | 2.501.848 | 970.300     |
| Assegni   | 0         | 0           |
| Denaro e valori in cassa  | 42.591    | 40.563      |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                         | 2.544.439 | 1.010.863   |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                   | 0         | 0           |