

	Anno 2018	Anno 2017
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Avanzo/disavanzo dell'esercizio	-2.610.846,24	-5.449.723,00
Imposte sul reddito		
Interessi passivi/(interessi attivi)	-1.170,86	-97.553,40
(Dividendi)		-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		-
1. (Avanzo/disavanzo) dell'esercizio prima d'imposte, interessi, dividendi e rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale	-2.612.017,10	-5.547.276,40
Accantonamenti ai fondi	590.115,21	1.487.324,32
Ammortamenti delle immobilizzazioni	805.674,08	817.168,35
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-287.118,33	-389.782,72
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.108.670,96	1.914.709,95
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-18.559,14	17.110,14
Decremento/(incremento) dei crediti di funzionamento	-625.361,89	2.074.779,78
Incremento/(decremento) dei debiti di funzionamento	470.701,62	6.562.465,59
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-4.115,56	-710.385,40
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	690.082,01	292.115,53
Altre variazioni del capitale circolante netto		
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	512.747,04	8.236.085,64
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	1.170,86	97.553,40
(Imposte pagate)		0
Dividendi incassati		-
(Utilizzo dei fondi)	-1.854.008,36	-4.270.299,19
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-1.852.837,50	-4.172.745,79
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-2.843.436,60	430.773,40
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-110.054,21	-53.998,79
Prezzo di realizzo disinvestimenti		-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)		-
Prezzo di realizzo disinvestimenti		-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		-
Prezzo di realizzo disinvestimenti		863,83
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-251.406,71	-136.080,94
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-361.460,92	-189.215,90
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-3.204.897,52	241.557,50
Disponibilità liquide al 1 gennaio Anno N+1	6.263.636,52	13.632.338,32
Disponibilità liquide al 31 dicembre Anno N+1	3.058.739,00	13.873.895,82