

## Rendiconto finanziario

(in Euro)	Note	Rendiconto finanziario 2019	Rendiconto finanziario 2018
<b>Risultato di periodo</b>		7.142.323	(7.178.594)
Imposte sul reddito	<b>33</b>	2.273.914	129.921
Ammortamenti di attività materiali ed immateriali	<b>29</b>	20.852.678	11.430.363
Accantonamento fondo svalutazione crediti		475.744	
Accantonamenti rischi	<b>30</b>	3.934.197	18.912.663
(Dividendi)		(3.026.087)	
Oneri finanziari netti	<b>32</b>	7.692.736	3.166.666
<b>Flusso di cassa relativo all'attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante (A)</b>		<b>39.345.505</b>	<b>26.461.021</b>
(Incremento)/Decremento del capitale circolante operativo		5.652.741	13.644.115
(Incremento)/Decremento delle altre poste del capitale circolante		2.311.210	396.026
Incremento/(Decremento) dei fondi rischi e oneri, imposte differite ed altre passività		(3.473.380)	(5.391.380)
Incremento/(Decremento) dei fondi per benefici ai dipendenti	<b>17</b>	(2.860.543)	(4.721.127)
<b>Flusso di cassa relativo alle variazioni del capitale circolante (B)</b>		<b>1.650.028</b>	<b>3.927.634</b>
Imposte pagate		(3.003.459)	(1.494.387)
<b>Flusso di cassa dell'attività caratteristica (C = A+B)</b>		<b>37.972.074</b>	<b>28.894.268</b>
(Investimenti) /Disinvestimenti in attività immateriali	<b>7</b>	(4.186.425)	(4.236.660)
(Investimenti) /Disinvestimenti in attività materiali	<b>6</b>	(18.066.674)	(4.541.212)
Proventi finanziari	<b>32</b>	155.844	(287.499)
Dividendi incassati		2.239.804	
Acquisizioni quote di partecipazioni		(1.722.225)	
Variazione altre attività finanziarie	<b>9-13</b>	1.258.553	624.654
<b>Flusso di cassa dell'attività di investimento (D)</b>		<b>(20.321.623)</b>	<b>(8.440.717)</b>
Variazione debiti finanziari correnti	<b>19</b>	640.755	
Variazione debiti finanziari non correnti		(8.717.474)	(5.948.400)
Rimborso quota capitale passività per leasing		(12.236.246)	
Dividendi distribuiti		(7.559.514)	(7.136.014)
Aumento di capitale Trilantic	<b>15</b>	8.415.000	2.585.000
Variazione delle riserve		(152.960)	
Interessi pagati	<b>32</b>	(2.296.729)	(2.832.750)
<b>Flusso di cassa dell'attività di finanziamento (E)</b>		<b>(22.607.170)</b>	<b>(13.332.170)</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide (F = C+D+E)</b>		<b>(4.472.233)</b>	<b>7.121.382</b>
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		37.684.724	30.563.342
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		33.212.491	37.684.724
<b>Differenza</b>	<b>14</b>	<b>(4.472.233)</b>	<b>7.121.382</b>