

	2016	2015
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	252.804	111.981
Imposte sul reddito	210.255	77.406
Interessi passivi/ (interessi attivi)	45.807	49.288
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	508.867	238.674
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	999.590	103.361
Ammortamenti delle immobilizzazioni	687.728	517.550
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(85.000)	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	(100.000)	(90.026)
Totale rettifiche elementi non monetari	1.502.318	530.885
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.011.185	769.559
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	7.052	(12.010)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	7.916.531	(1.027.824)
Incremento/ (decremento) dei debiti vs fornitori	(9.012.478)	639.667
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	15.234	(20.964)
Incremento/ (decremento) ratei e risconti passivi	(318.007)	(342.683)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(835.972)	(4.962.742)
Totale variazioni capitale circolante netto	(2.227.640)	(5.726.556)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(216.456)	(4.956.996)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(45.807)	(49.288)
(Utilizzo dei fondi)	(104.102)	(120.814)
Totale altre rettifiche	(149.909)	(170.101)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(366.365)	(5.127.098)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(366.365)	(5.127.098)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(149.050)	(1.559.554)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(7.472)	-
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(156.522)	(1.589.731)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	4.071	(18.276)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	7.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.071	6.981.724
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(518.816)	264.895
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	3.149.557	2.884.660
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	2.630.741	3.149.555

S.A.G.A. S.p.a.

Steph Mewis

Roberto Di Bressa

Renzo Chiacchierale

IL VICE PRESIDENTE
