Allegato 3

PIANO ECONOMICO - FINANZIARIO DI MASSIMA

**PIANO ECONOMICO - FINANZIARIO DI MASSIMA**

**OGGETTO: GARA PER L’AFFIDAMENTO IN CONCESSIONE DEL SERVIZIO DI GESTIONE BAR E CATERING “DENOMINATO CAFFÈ LETTERARIO” PRESSO ALCUNI LOCALI DELLA SEDE DELLA FONDAZIONE SITUATI NELL’EX MATTATOIO COMUNALE DEL PAESE, NELLA ZONA DEL LUNGOMARE A SUD, PER LA DURATA DI CINQUE ANNI, PROROGABILE DI ALTRI CINQUE (CIG 79266037B8)**

**SOMMARIO**

**1. Introduzione ............................................................................................................................. 3**

**2. Il contesto socio-economico....................................................................................................... 3**

**3. Caratteristiche ed oggetto della concessione ............................................................................. 4**

**4. Descrizione degli investimenti.................................................................................................... 5**

**5. Piano economico-finanziario di massima ................................................................................... 6**

**1. Introduzione**

La FONDAZIONE PINO PASCALI - MUSEO D’ARTE CONTEMPORANEA (“Fondazione”), Via Parco del Lauro n. 119 – 70044 Polignano a Mare intende indire una procedura di gara per l’affidamento del servizio di bar/ristorazione presso la sede di Via Parco del Lauro, 119 – Polignano a Mare.

Il presente documento, ai sensi dell’art. 165 del d.lgs. 50/2016, ha lo scopo di illustrare la fattibilità economico-finanziaria e gestionale di massima dell’investimento e intende fornire ai concorrenti le informazioni utili per la predisposizione delle relative offerte.

E’ rimessa al concessionario la facoltà di reperire la liquidità necessaria alla realizzazione dell’investimento attraverso ogni forma di finanziamento consentita dalla legge.

Il presente piano economico e finanziario di massima è finalizzato ad individuare la dinamica finanziaria generata dalla realizzazione e gestione del bar “CAFFE’ LETTERARIO”, tramite la predisposizione di un modello in grado di quantificare i costi di realizzazione, di gestione e di manutenzione e di individuare l’equilibrio economico e finanziario complessivo dell’iniziativa di investimento.

Il quadro economico dell’investimento ammonta complessivamente ad euro 27.000,00 IVA esclusa. Si immagina un investimento composto per il cinquanta percento da capitale proprio e per il rimanente cinquanta percento da capitale di prestito.

**2. Il contesto socio-economico**

Il servizio sarà effettuato a favore dei dipendenti della Fondazione, dei visitatori, degli eventuali ospiti delle manifestazioni e di quanti operino, a vario titolo, all’interno della sede stessa, compreso eventuali fruitori esterni che accederanno esclusivamente dall’ingresso autonomo esterno.

Per ogni utile riferimento, si fa presente che le valutazioni economiche devono tenere conto del contesto cui è inserita la sede della Fondazione e degli sviluppi turistici degli ultimi anni che hanno interessato la Fondazione stessa ed il Comune di Polignano a Mare in maniera costante.

I valori sopra riportati sono da ritenersi puramente indicativi e presuntivi.

Si evidenzia che nella sede, attualmente, non sono presenti i servizi di bar e catering e che i dati sono stati calcolati anche sulla base della indagine di mercato svolta.

**3. Caratteristiche ed oggetto della concessione**

La concessione ha ad oggetto la gestione del servizio di gestione bar e catering, da erogare presso la sede della Fondazione in Via Parco del Lauro, 119 – Polignano a Mare, per un periodo di cinque anni.

Il bar si sviluppa complessivamente su un’area di 107 mq così ripartita:

- un locale da adibire a bar e CATERING, di circa mq 22 (sala caffè in continuo uso al concessionario);

- una sala di circa mq 85 (sala interna uso promiscuo con la FONDAZIONE), utilizzabile dal concessionario per 180 giorni all’anno, da individuarsi in condivisione con la FONDAZIONE, previo calendario bimestrale. Detta sala dovrà essere condizionata climaticamente a cura e spese del concessionario ed ove necessario, unitamente ai locali della FONDAZIONE; sarà possibile effettuare concerti musicali dopo la chiusura del museo (ore 21:00) e, comunque, previo accordo con la Fondazione.

- dehor esterno, terrazzo (da allestire a cura e spese del concessionario nel rispetto degli obblighi di legge);

- un servizio igienico riservato di circa mq 3.

Si ipotizza un’affluenza giornaliera di circa 140 persone con una consumazione media pari ad euro 2,90 (al netto di Iva) per un valore complessivo annuo pari a circa euro 127.000,00. La stima riportata, ad ogni buon fine, è calcolata sulla media tra utenti del servizio bar e catering incluso il periodo primaverile ed estivo.

4. Descrizione degli investimenti

Dettaglio delle spese del programma (al netto dell’I.V.A.):

Descrizione Spese e Importi

Arredo vario € 4.000,00

Attrezzature Bar € 10.000,00

Impianti € 6.000,00

Costi immateriali € 7.000,00

TOTALE INVESTIMENTI € 27.000,00

Per quanto riguarda il personale, e quindi la stima dei costi delle risorse umane, si ipotizza un costo annuo relativo a n. 2 unità assunte di cui una a tempo parziale.

**5. Piano economico-finanziario di massima**

Di seguito è rappresentato il conto economico previsionale dell’iniziativa. Si stima per l’iniziativa proposta il conto economico per i primi cinque anni di attività prevedendo una crescita costante ogni anno dell’ 1%.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Fatturato** |  |  |  |  |  |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Cornetto** | **12.480,00** | **12.600,00** | **12.732,00** | **12.864,00** | **12.996,00** |
| **Cappuccino** | **7.488,00** | **7.560,00** | **7.632,00** | **7.704,00** | **7.776,00** |
| **Caffè** | **9.360,00** | **9.456,00** | **9.552,00** | **9.648,00** | **9.744,00** |
| **Espressino** | **5.148,00** | **5.200,80** | **5.253,60** | **5.306,40** | **5.359,20** |
| **Aperitivi** | **11.700,00** | **11.820,00** | **11.940,00** | **12.060,00** | **12.180,00** |
| **Gelati confezionati** | **3.120,00** | **3.144,00** | **3.168,00** | **3.192,00** | **3.216,00** |
| **Frullati** | **6.240,00** | **6.288,00** | **6.336,00** | **6.384,00** | **6.432,00** |
| **Centrifugati** | **7.800,00** | **7.860,00** | **7.920,00** | **7.980,00** | **8.040,00** |
| **Panini e simili** | **31.200,00** | **31.500,00** | **31.800,00** | **32.100,00** | **32.400,00** |
| **Varie** | **3.120,00** | **3.156,00** | **3.192,00** | **3.228,00** | **3.264,00** |
| **Bevande** | **15.600,00** | **15.768,00** | **15.936,00** | **16.104,00** | **16.272,00** |
| **Catering/Serv. Sala** | **14.400,00** | **14.400,00** | **14.400,00** | **14.400,00** | **14.400,00** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Totale** | **127.656,00** | **128.752,80** | **129.861,60** | **130.970,40** | **132.079,20** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Costi Variabili** |  |  |  |  |  |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Materie Prime Cornetto** | **4.368,00** | **4.410,00** | **4.456,20** | **4.502,40** | **4.548,60** |
| **Materie Prime Cappuccino** | **1.872,00** | **1.890,00** | **1.908,00** | **1.926,00** | **1.944,00** |
| **Materie Prime Caffè** | **1.872,00** | **1.891,20** | **1.910,40** | **1.929,60** | **1.948,80** |
| **Materie Prime Espressino** | **1.029,60** | **1.040,16** | **1.050,72** | **1.061,28** | **1.071,84** |
| **Materie Prime Aperitivi** | **2.925,00** | **2.955,00** | **2.985,00** | **3.015,00** | **3.045,00** |
| **Materie Prime Gelati confezionati** | **2.028,00** | **2.043,60** | **2.059,20** | **2.074,80** | **2.090,40** |
| **Materie Prime Frullati** | **1.560,00** | **1.572,00** | **1.584,00** | **1.596,00** | **1.608,00** |
| **Materie Prime Centrifugati** | **1.950,00** | **1.965,00** | **1.980,00** | **1.995,00** | **2.010,00** |
| **Materie Prime Panini e simili** | **6.240,00** | **6.300,00** | **6.360,00** | **6.420,00** | **6.480,00** |
| **Materie Prime Varie** | **1.248,00** | **1.262,40** | **1.276,80** | **1.291,20** | **1.305,60** |
| **Materie Prime Bevande** | **3.900,00** | **3.942,00** | **3.984,00** | **4.026,00** | **4.068,00** |
| **Materie Prime Catering/Serv. sala** | **4.320,00** | **4.320,00** | **4.320,00** | **4.320,00** | **4.320,00** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Totale** | **33.312,60** | **33.591,36** | **33.874,32** | **34.157,28** | **34.440,24** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Costi Fissi** |  |  |  |  |  |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Spese di pubblicità e promozioni** | **1.800,00** | **1.200,00** | **600,00** | **0,00** | **0,00** |
| **Manutenzioni** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **600,00** | **1.200,00** |
| **Cancelleria** | **60,00** | **60,00** | **60,00** | **60,00** | **60,00** |
| **Consulenze legali, fiscali, notarili, ecc…** | **3.000,00** | **3.000,00** | **3.000,00** | **3.000,00** | **3.000,00** |
| **Utenze** | **3.600,00** | **3.720,00** | **3.780,00** | **3.840,00** | **3.900,00** |
| **Affitti e locazioni passive** | **13.200,00** | **13.200,00** | **13.200,00** | **13.200,00** | **13.200,00** |
| **Spese amministrative** | **480,00** | **480,00** | **480,00** | **480,00** | **480,00** |
| **Premi assicurativi** | **1.200,00** | **1.200,00** | **1.200,00** | **1.200,00** | **1.200,00** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Totale** | **23.340,00** | **22.860,00** | **22.320,00** | **22.380,00** | **23.040,00** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Costo manodopera** |  |  |  |  |  |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| Retribuzione | **27.000,00** | **27.270,00** | **27.542,70** | **27.818,13** | **28.096,31** |
| Straordinari | **540,00** | **545,40** | **550,85** | **556,36** | **561,93** |
| INPS | **8.537,40** | **8.622,77** | **8.709,00** | **8.796,09** | **8.884,05** |
| INAIL | **275,40** | **278,15** | **280,94** | **283,74** | **286,58** |
| TFR | **2.065,50** | **2.086,16** | **2.107,02** | **2.128,09** | **2.149,37** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Totale** | **38.418,30** | **38.802,48** | **39.190,51** | **39.582,41** | **39.978,24** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AmmortamentI** |  | |  |  |  |  |
|  | **2019** | | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Arredo vario** | **400,00** | | **400,00** | **400,00** | **400,00** | **400,00** |
| **Attrezzatura Bar** | **2.500,00** | | **2.500,00** | **2.500,00** | **2.500,00** | **2.500,00** |
| **Impianti** | **500,00** | | **500,00** | **500,00** | **500,00** | **500,00** |
| **Altri costi immateriali** | **1.400,00** | | **1.400,00** | **1.400,00** | **1.400,00** | **1.400,00** |
|  |  | |  |  |  |  |
| **Totale** | **4.800,00** | | **4.800,00** | **4.800,00** | **4.800,00** | **4.800,00** |
| **Finanziamento e Oneri finanziari** | | |  |  |  |  |
|  | | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| Rata | | **2.925,44** | **3.191,38** | **3.191,38** | **3.191,38** | **3.191,38** |
| Quota Capitale Rata | | **2.145,77** | **2.497,73** | **2.672,57** | **2.859,65** | **3.059,82** |
| Quota Capitale Cumulata | | **2.145,77** | **4.643,50** | **7.316,07** | **10.175,72** | **13.235,55** |
| Oneri Finanziari Rata | | **779,66** | **693,66** | **518,82** | **331,74** | **131,56** |
| Debito Residuo | | **11.354,23** | **8.856,50** | **6.183,93** | **3.324,28** | **264,45** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Imposte d'esercizio** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **IRES (aliquota 24%)** |  |  |  |  |  |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Imponibile** | **€ 27.005** | **€ 28.005** | **€ 29.158** | **€ 29.719** | **€ 29.689** |
| **Imposta** | **€ 6.481** | **€ 6.721** | **€ 6.998** | **€ 7.133** | **€ 7.125** |
|  |  |  |  |  |  |
| **IRAP (aliquota 4,82%)** |  |  |  |  |  |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Valore della Produzione** | **127.656,00** | **128.752,80** | **129.861,60** | **130.970,40** | **132.079,20** |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Costi della Produzione** | **99.091,24** | **99.360,19** | **99.666,01** | **100.587,96** | **102.126,92** |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Costo Personale** | **38.418,30** | **38.802,48** | **39.190,51** | **39.582,41** | **39.978,24** |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Imponibile** | **66.983,06** | **68.195,10** | **69.386,10** | **69.964,86** | **69.930,52** |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Imposta** | **3.228,58** | **3.287,00** | **3.344,41** | **3.372,31** | **3.370,65** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **CONTO ECONOMICO** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** |
| **Fatturato** | **127.656,00** | **128.752,80** | **129.861,60** | **130.970,40** | **132.079,20** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Acquisti Materie prime** | **33.312,60** | **33.591,36** | **33.874,32** | **34.157,28** | **34.440,24** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Margine Contribuzione** | **94.343,40** | **95.161,44** | **95.987,28** | **96.813,12** | **97.638,96** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Totale Costi Fissi** | **23.340,00** | **22.860,00** | **22.320,00** | **22.380,00** | **23.040,00** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Totale Ammortamenti** | **4.800,00** | **4.800,00** | **4.800,00** | **4.800,00** | **4.800,00** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Totale Costo del Personale** | **38.418,30** | **38.802,48** | **39.190,51** | **39.582,41** | **39.978,24** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Reddito Operativo** | **27.785,10** | **28.698,96** | **29.676,77** | **30.050,71** | **29.820,72** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Gestione finanziaria** | **-779,66** | **-693,66** | **-518,82** | **-331,74** | **-131,56** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Reddito Ante imposte** | **27.005,44** | **28.005,30** | **29.157,96** | **29.718,97** | **29.689,16** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Imposte** | **9.709,89** | **10.008,28** | **10.342,32** | **10.504,86** | **10.496,05** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Reddito Netto** | **17.295,55** | **17.997,02** | **18.815,64** | **19.214,11** | **19.193,11** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Indicatori** |  |  |  | |  | |  | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| **Riclassificazione SP** |  |  |  | |  | |  | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| **Attività** | **2019** | **2020** | **2021** | | **2022** | | **2023** | |
| Blocco 1 : Attività Fisse | **22.200,00** | **17.400,00** | **12.600,00** | | **7.800,00** | | **3.000,00** | |
| Blocco 2 : Attività Correnti | **43.286,89** | **52.908,03** | **56.034,74** | | **58.432,67** | | **79.593,48** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| Totale | **65.486,89** | **70.308,03** | **68.634,74** | | **66.232,67** | | **82.593,48** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| **Passività** | **2019** | **2020** | **2021** | | **2022** | | **2023** | |
| Blocco 3 : Capitale Proprio | **30.795,55** | **47.063,02** | **47.881,63** | | **48.280,11** | | **67.473,22** | |
| Blocco 4 : Debiti a medio lungo termine | **12.559,10** | **10.675,86** | **8.322,70** | | **5.635,05** | | **2.673,64** | |
| Blocco 5 : Passività correnti | **22.132,24** | **12.569,16** | **12.430,40** | | **12.317,52** | | **12.446,62** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| Totale | **65.486,89** | **70.308,03** | **68.634,74** | | **66.232,67** | | **82.593,48** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| **Riclassificazione CE** |  |  |  | |  | |  | |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | | **2022** | | **2023** | |
| Blocco 1 Fatturato | **127.656,00** | **128.752,80** | **129.861,60** | | **130.970,40** | | **132.079,20** | |
| Blocco 2 Costi della Produzione | **56.652,60** | **56.451,36** | **56.194,32** | | **56.537,28** | | **57.480,24** | |
| **1° Margine ->Valore aggiunto (Blocco 1 – Blocco 2):** | **71.003,40** | **72.301,44** | **73.667,28** | | **74.433,12** | | **74.598,96** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| Blocco 3 Costo del Lavoro | **38.418,30** | **38.802,48** | **39.190,51** | | **39.582,41** | | **39.978,24** | |
| **2° Margine -> Margine Operativo Lordo** | **32.585,10** | **33.498,96** | **34.476,77** | | **34.850,71** | | **34.620,72** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| Blocco 4 Ammortamenti e accantonamenti | **4.800,00** | **4.800,00** | **4.800,00** | | **4.800,00** | | **4.800,00** | |
| **3° Margine -> Reddito Operativo (Ebit)** | **27.785,10** | **28.698,96** | **29.676,77** | | **30.050,71** | | **29.820,72** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| Blocco 5 Saldo gestione finanziaria | **779,66** | **693,66** | **518,82** | | **331,74** | | **131,56** | |
| **3° Margine -> Reddito Corrente** | **27.005,44** | **28.005,30** | **29.157,96** | | **29.718,97** | | **29.689,16** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| Blocco 6 Saldo gestione straordinaria | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** | |
| **4° Margine -> Reddito prima delle imposte** | **27.005,44** | **28.005,30** | **29.157,96** | | **29.718,97** | | **29.689,16** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| Blocco 7 Imposte ed onere tributari | **9.709,89** | **10.008,28** | **10.342,32** | | **10.504,86** | | **10.496,05** | |
| **5° Margine -> Risultato netto** | **17.295,55** | **17.997,02** | **18.815,64** | | **19.214,11** | | **19.193,11** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| **Indicatori di Redditività** |  |  |  | |  | |  | |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | | **2022** | | **2023** | |
| **ROI** | **64%** | **50%** | **53%** | | **56%** | | **43%** | |
| **ROE** | **56%** | **38%** | **39%** | | **40%** | | **28%** | |
| **ROTA** | **42%** | **41%** | **43%** | | **45%** | | **36%** | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
|  |  |  |  | |  | |  | |
| **Indicatori di Liquidità** |  |  |  | |  | |  | |
|  | **2019** | **2020** | **2021** | | **2022** | | **2023** | |
| **Capitale circolante netto** | **21.154,65** | **40.338,88** | **43.604,33** | | **46.115,16** | | **67.146,86** | |
| **Current ratio** | **196%** | **421%** | **451%** | | **474%** | | **639%** | |
| **Cash Flow** | | | |  |  |  | |  | |  |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto | | | | | | | |  | |  |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)** | | | | | | | |  | |  |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
|  | | | | **2019** | **2020** | **2021** | | **2022** | | **2023** |
| **Utile (perdita) dell’esercizio** | | | | **17.295,55** | **17.997,02** | **18.815,64** | | **19.214,11** | | **19.193,11** |
| Imposte sul reddito | | | | **9.709,89** | **10.008,28** | **10.342,32** | | **10.504,86** | | **10.496,05** |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | | | | **-779,66** | **-693,66** | **-518,82** | | **-331,74** | | **-131,56** |
| (Dividendi) | | | |  |  |  | |  | |  |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| **1. Utile (perdita) dell’esercizio prima d’imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione** | | | | **8.365,32** | **8.682,41** | **8.992,13** | | **9.040,99** | | **8.828,62** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto** | | | |  |  |  | |  | |  |
| Accantonamenti ai fondi | | | | **2.065,50** | **2.086,16** | **2.107,02** | | **2.128,09** | | **2.149,37** |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | | | | **4.800,00** | **4.800,00** | **4.800,00** | | **4.800,00** | | **4.800,00** |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | | |  |  |  | |  | |  |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | | | |  |  |  | |  | |  |
| **2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn** | | | | **15.230,82** | **15.568,56** | **15.899,15** | | **15.969,08** | | **15.777,99** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Variazioni del capitale circolante netto** | | | |  |  |  | |  | |  |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | | | | **11.577,26** | **-169,65** | **-193,66** | | **50,34** | | **294,34** |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | | | | **845,10** | **18,07** | **19,25** | | **8,28** | | **-2,70** |
| **3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn** | | | | **12.422,35** | **-151,58** | **-174,41** | | **58,62** | | **291,64** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| Altre rettifiche | | | |  |  |  | |  | |  |
| Interessi incassati/(pagati) | | | | **779,66** | **693,66** | **518,82** | | **331,74** | | **131,56** |
| (Imposte sul reddito pagate) | | | | **-19.419,78** | **-596,77** | **-10.377,98** | | **-10.333,36** | | **-10.324,70** |
| Dividendi incassati | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Utilizzo dei fondi | | | | **-860,63** | **-1.471,67** | **-1.787,60** | | **-1.956,09** | | **-2.050,96** |
| **4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche** | | | | **31.923,09** | **1.223,20** | **11.472,36** | | **12.016,33** | | **12.535,74** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Flusso finanziario della gestione reddituale (A)** | | | | **31.923,09** | **1.223,20** | **11.472,36** | | **12.016,33** | | **12.535,74** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **B. Flussi finanziari derivanti dall’attività d’investimento** | | | |  |  |  | |  | |  |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Immobilizzazioni materiali** | | | | **-20.000,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| (Investimenti) | | | | **-20.000,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Immobilizzazioni immateriali** | | | | **-7.000,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| (Investimenti) | | | | **-7.000,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Immobilizzazioni finanziarie** | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| (Investimenti) | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Attività Finanziarie non immobilizzate** | | | |  |  |  | |  | |  |
| (Investimenti) | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
|  | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Flusso finanziario dell’attività di investimento (B)** | | | | **-27.000,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **C. Flussi finanziari derivanti dall’attività di finanziamento** | | | |  |  |  | |  | |  |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Mezzi di terzi** | | | |  |  |  | |  | |  |
| Accensione finanziamenti | | | | **13.500,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Rimborso finanziamenti | | | | **-2.145,77** | **-2.497,73** | **-2.672,57** | | **-2.859,65** | | **-3.059,82** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Mezzi propri** | | | | **13.500,00** | **-1.729,55** | **-17.997,02** | | **-18.815,64** | | **0,00** |
| Aumento di capitale a pagamento | | | | **13.500,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | | | | **0,00** | **0,00** | **0,00** | | **0,00** | | **0,00** |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | | | | **0,00** | **-1.729,55** | **-17.997,02** | | **-18.815,64** | | **0,00** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Flusso finanziario dell’attività di finanziamento (C)** | | | | **€ 24.854** | **-€ 4.227** | **-€ 20.670** | | **-€ 21.675** | | **-€ 3.060** |
|  | | | |  |  |  | |  | |  |
| **Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)** | | | | **€ 45.008** | **€ 12.564** | **€ 6.702** | | **€ 6.310** | | **€ 25.254** |
| **Disponibilità liquide inizio periodo** | | | | **€ 0** | **€ 45.008** | **€ 57.573** | | **€ 64.275** | | **€ 70.585** |
| **Disponibilità liquide fine periodo** | | | | **€ 45.008** | **€ 57.573** | **€ 64.275** | | **€ 70.585** | | **€ 95.839** |