

**RENDICONTO FINANZIARIO - AERDORICA SPA**

	2017	2016
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-21.599.213	-2.572.913
Imposte sul reddito	-5.704.464	107.508
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	493.029	974.969
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>-26.810.648</b>	<b>-1.490.436</b>
Accantonamenti ai fondi	3.014.417	216.680
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.261.953	1.243.316
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	20.597.783	415.007
Altre rettifiche per elementi non monetari		14.648
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>24.874.153</b>	<b>1.889.651</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>-1.936.495</b>	<b>399.215</b>
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-9.840	11.779
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti (anche infragruppo)	1.607.066	-551.468
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori (anche infragruppo)	2.762.401	123.766
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	2.946	-1.522
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	9.406	-205.932
Altre variazioni del capitale circolante netto	147.387	-1.664.425
<b>Flussi Finanziari da variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>4.519.366</b>	<b>-2.287.802</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>2.582.871</b>	<b>-1.888.587</b>
Interessi incassati/(pagati) (Imposte sul reddito pagate)	-493.029	-974.969
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	-615.527	-2.532.885
<b>Flussi Finanziari da Altre rettifiche</b>	<b>-1.108.556</b>	<b>-3.507.854</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>1.474.315</b>	<b>-5.396.441</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
(Investimenti)	- 79.038	24.510
Disinvestimenti		18.531
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>- 79.038</b>	<b>5.979</b>
(Investimenti)	-	7.500
Disinvestimenti		7.500
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>0</b>	<b>7.500</b>
(Investimenti)	-	11.071
Disinvestimenti		11.071
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>11.071</b>
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Acquisizione o cessione di società controllate o rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-79.038</b>	<b>-24.550</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	- 1.952.065	53.672
Accensione finanziamenti		-
Rimborso finanziamenti		53.672
<b>Flussi finanziari da Mezzi di Terzi</b>	<b>-1.952.065</b>	<b>53.672</b>
Variazione a pagamento di Capitale e Riserve	0	6.077.581
Cessione (acquisto) di azioni proprie		-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		-
<b>Flussi da finanziari da Mezzi Propri</b>	<b>0</b>	<b>6.077.581</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-1.952.065</b>	<b>6.131.253</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>-556.788</b>	<b>710.262</b>
Disponibilità liquide al 1° gennaio 200x+1	1.013.891	303.628
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 200x+1</b>	<b>457.103</b>	<b>1.013.891</b>