

| RENDICONTO FINANZIARIO: FLUSSO DELLA GESTIONE REDDITUALE INDIRETTO                                                  |   | 2025       | 2024       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------|------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>                                                     |   |            |            |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                      |   | 768.537    | 366.511    |
| Risultato di pertinenza di terzi                                                                                    |   | -          | -          |
| Imposte sul reddito                                                                                                 |   | 435.950    | 574.015    |
| Interessi passivi/(interessi attivi)                                                                                | - | 127.926    | 477.622    |
| (Dividendi)                                                                                                         | - | 21.652     | 27.411     |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                     | - | 26.493     | 226.435    |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e minus/plusvalenze da cessione |   | 1.028.416  | 1.164.302  |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nelle poste del capitale circolante netto    |   |            |            |
| Accantonamento fondo Trattamento Fine Rapporto                                                                      |   | 1.518.083  | 1.571.490  |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                             |   | 419.091    | 1.027.807  |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                 |   | 4.878.234  | 4.654.629  |
| Ristorno iscritto ad aumento di capitale                                                                            |   | 17.551     | 20.560     |
| Svalutazioni per perdite di valore sui crediti                                                                      |   | 3.220      | 7.725      |
| Altre rettifiche non monetarie                                                                                      |   | 701.953    | 349.587    |
| Altre rettifiche non monetarie su partecipazioni                                                                    |   | -          | -          |
| Totale rettifiche elementi non monetari                                                                             |   | 7.538.132  | 6.932.624  |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN                                                                |   | 8.566.548  | 8.096.926  |
| Variazioni del capitale circolante netto                                                                            |   |            |            |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze                                                                             | - | 823.665    | 157.707    |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti                                                                      | - | 1.355.794  | 1.109.323  |
| Decremento/(incremento) degli altri crediti                                                                         | - | 1.757.353  | 655.941    |
| Decremento/(incremento) crediti/debiti tributari                                                                    | - | 1.271.013  | 1.646.702  |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori                                                                  |   | 2.442.191  | 200.068    |
| Incremento/(decremento) degli altri debiti                                                                          | - | 145.479    | 328.587    |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi                                                                     | - | 141.850    | 16.851     |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi                                                                    | - | 98.668     | 38.892     |
| Totale variazioni capitale circolante netto                                                                         | - | 3.151.631  | 1.501.587  |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN                                                                    |   | 5.414.916  | 9.598.513  |
| Altre rettifiche                                                                                                    |   |            |            |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                        |   | 221.799    | 421.624    |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                        | - | 396.785    | 335.173    |
| Dividendi incassati                                                                                                 |   | 21.652     | 27.411     |
| (Utilizzo fondo Trattamento Fine Rapporto)                                                                          | - | 1.643.924  | 1.592.688  |
| (Utilizzo fondo svalutazione crediti)                                                                               |   | -          | 8.747      |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                | - | 948.729    | 1.024.515  |
| Totale altre rettifiche                                                                                             | - | 2.745.987  | 3.355.336  |
| Totale flusso finanziario della gestione reddituale (A)                                                             |   | 2.668.929  | 6.243.177  |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                  |   |            |            |
| Immobilizzazioni immateriali                                                                                        |   |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | - | 1.013.318  | 351.503    |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                  |   |            |            |
| Immobilizzazioni materiali                                                                                          |   |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | - | 7.315.162  | 4.579.740  |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                  |   | 145.619    | 3.337      |
| Partecipazioni                                                                                                      |   |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | - | 6          | 82         |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                  |   | 753        | 303.669    |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                                        |   |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | - | 375        | 3.709      |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                  |   | 83.464     | 22.154     |
| Attività finanziarie immobilizzate e non                                                                            |   |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | - | 503.927    | 240.000    |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                  |   | -          | 5.735.828  |
| Ramo d'azienda                                                                                                      |   | -          | 40.667     |
| Totale flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                         | - | 8.602.952  | 849.287    |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                |   |            |            |
| Mezzi di terzi                                                                                                      |   |            |            |
| Incremento (decremento) debiti verso soci                                                                           | - | 362.146    | 7.642.052  |
| Incremento (decremento) debiti verso banche a breve                                                                 |   | 375.012    | 2.173.570  |
| Nuove erogazioni                                                                                                    |   | 14.500.000 | 2.645.340  |
| Rimborsi                                                                                                            | - | 9.084.606  | 10.991.433 |
| Incremento (decremento) debiti vs. altri finanziatori                                                               |   | -          | 1.615.000  |
| Mezzi propri                                                                                                        |   |            |            |
| Aumento di capitale o riserve a pagamento                                                                           |   | 218.480    | 251.501    |
| Rimborsi di capitale                                                                                                | - | 374.558    | 740.420    |
| 3% Coopfond pagato                                                                                                  | - | 13.007     | 16.755     |
| Ristorno versato ai soci                                                                                            |   | -          | -          |
| Dividendi pagati                                                                                                    | - | 189.174    | 206.622    |
| Totale flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                                                        |   | 5.070.000  | 16.141.871 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                                                     | - | 864.022    | 9.049.407  |
| Disponibilità liquide iniziali                                                                                      |   | 6.344.900  | 15.394.306 |
| Disponibilità liquide finali                                                                                        |   | 5.480.878  | 6.344.899  |
| Delta                                                                                                               | - | 864.022    | 9.049.407  |