

## LIVENZA TAGLIAMENTO ACQUE SPA

Sede in PIAZZA DELLA REPUBBLICA N. 1 - 30026 PORTOGRUARO (VE)  
 Capitale sociale Euro 18.000.000,00 I.V.  
 Codice Fiscale e Partita Iva 04268260272  
 Iscritta al Registro Imprese di Venezia Rovigo

### Rendiconto finanziario al 31/12/2018

Descrizione	esercizio 31/12/2018	esercizio 31/12/2017
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.185.717	2.236.705
Imposte sul reddito	1.355.340	1.042.602
Interessi passivi (interessi attivi)	874.554	915.566
(Dividendi)	(12)	(18)
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>	<b>(11.247)</b>	<b>939</b>
di cui immobilizzazioni materiali	(11.247)	939
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	<b>5.404.352</b>	<b>4.195.794</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	538.089	524.064
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.149.773	3.722.497
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	1.899	(45.017.464)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.689.761	(40.770.903)
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>10.094.113</b>	<b>(36.575.109)</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	115.722	(53.972)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(711.530)	4.437.951
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2.241.641	(1.876.754)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	32.142	20.908
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	6.326.590	11.934.162
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	4.447.612	(4.657.201)
Totale variazioni del capitale circolante netto	12.452.177	9.805.094
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>22.546.290</b>	<b>(26.770.015)</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(892.205)	(920.636)
(Imposte sul reddito pagate)	(483.292)	(1.666.044)
Dividendi incassati	12	18

(Utilizzo dei fondi)	(726.464)	(724.501)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(2.101.949)	(3.311.163)

**FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)** 20.444.341 (30.081.178)

**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento**

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(6.642.218)	36.993.549
Disinvestimenti	(6.653.465)	36.994.489
	11.247	(940)

Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(6.787.323)	(2.729.679)
Disinvestimenti	(6.787.323)	(2.729.679)

Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(16.454)	(17.562)
Disinvestimenti	(17.687)	(17.562)
	1.233	

Attività finanziarie non immobilizzate  
(Investimenti)  
Disinvestimenti  
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità  
liquide)  
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide

**FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)** (13.445.995) 34.246.308

**C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**

**Mezzi di terzi**

Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	51.459	
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)		257.350
	(2.507.356)	(2.781.424)

**Mezzi propri**

Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	(3)	789.205
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)		

**FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)** (2.455.900) (1.734.869)

**INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)** 4.542.446 2.430.261

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	12.973.364	10.548.032
Assegni		
Danaro e valori in cassa	20.394	15.465
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	12.993.758	10.563.497
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	17.522.611	12.973.364
Assegni		
Danaro e valori in cassa	13.593	20.394
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	17.536.204	12.993.758

Fossalta di Portogruaro li, 23 aprile 2019

Per il Consiglio di amministrazione  
Il Presidente

Andrea Vignaduzzo