

**CAAR SPA**

Sede in Via Emilia Vecchia n.75  
47922 RIMINI (RN) Capitale sociale Euro 9.696.861,15 i.v.

**Rendiconto finanziario al 31/12/2026 (Allegato 3)**

<b>Metodo indiretto - descrizione</b>	<b>Bilancio previsione 31/12/2026</b>	<b>Bilancio Preconsuntivo 31/12/2025</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	66.470	50.722
Imposte sul reddito	50.000	61.700
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	169.567	162.323
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>		
di cui immobilizzazioni materiali		
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>286.037</b>	<b>274.745</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	731.000	706.164
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		(3.805)
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		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	731.000	702.359
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.017.037</b>	<b>977.104</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti		544.698
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori		(299.136)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi		68.789
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	9.362.179	(166.815)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.542.149)	2.484.870
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.820.030	2.632.406
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>7.837.067</b>	<b>3.609.510</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(169.567)	(162.323)
(Imposte sul reddito pagate)	(61.700)	(33.430)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	24.800	21.807
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(206.467)	(173.946)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>7.630.600</b>	<b>3.435.564</b>

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

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(8.016.138)	(2.758.114)
Disinvestimenti	(8.016.138)	(2.758.114)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)		(1)
Disinvestimenti		(1)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		2.000
Disinvestimenti		2.000
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		94.500
Disinvestimenti		94.500
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(8.016.138)</b>	<b>(2.661.615)</b>

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

Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti	2.800.000	200.000
(Rimborso finanziamenti)	(3.326.830)	(443.102)

**Mezzi propri**

Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(526.830)</b>	<b>(243.102)</b>

<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>(912.368)</b>	<b>530.847</b>
---	------------------	----------------

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.240.522	708.997
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.405	3.084
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.242.927	712.081
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	328.153	1.240.522
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.405	2.405
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	330.558	1.242.927
Di cui non liberamente utilizzabili		

Rimini, lì 12 novembre 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Moreno Ricci