

	2019	2018
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.520.244	7.638.949
Imposte sul reddito	(183.100)	181.038
Interessi passivi/(interessi attivi)	230.591	303.175
(Proventi da partecipazioni)	(6.057.000)	(7.306.000)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	510.735	817.162
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel		0
Accantonamenti ai fondi	698.178	696.519
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.961.432	2.987.350
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	7.077	29.373
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	3.666.687	3.713.241
Variazioni del capitale circolante netto		0
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(136.825)	84.459
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(313.759)	(714.695)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	918.019	(504.382)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	260.787	373.510
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(16.937)	(24.517)
Altre variazioni del capitale circolante netto	5.864.772	(2.776.579)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	6.576.057	(3.562.204)
Altre rettifiche		0
Interessi incassati/(pagati)	(230.591)	(303.175)
(Imposte sul reddito pagate)	52.261	(22.078)
Proventi da partecipazioni incassati	6.057.000	7.306.000
Utilizzo dei fondi	(648.961)	(682.879)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	5.229.709	6.297.868
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	15.983.188	7.266.067
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(359.062)	(848.748)
(Investimenti)	359.062	848.748
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
		0
Immobilizzazioni immateriali	(174.526)	(152.959)
(Investimenti)	174.526	152.959
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
		0
Immobilizzazioni finanziarie	(6.913.449)	(12.596.083)
(Investimenti)	6.913.449	12.596.083
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
		0
Attività Finanziarie non immobilizzate	2.032	13.091
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	2.032	13.091
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(7.445.004)	(13.584.698)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		0
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(7.738.189)	8.242.461
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	(796.425)	(2.119.074)
Mezzi propri		0
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(19.098)	(19.994)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(8.553.712)	6.103.393
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	(15.529)	(215.238)
Disponibilità liquide al 1 gennaio	47.049	262.287
Disponibilità liquide al 31 dicembre	31.520	47.049
Milano, 27 maggio 2020		
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione		
Dott. Renzo Erba		