

	31/12/2024	31/12/2023
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.314.539)	5.103.014
Imposte sul reddito	(1.230.762)	(589.782)
Interessi passivi/(interessi attivi)	713.165	1.990.325
(Dividendi)	(73.196)	(5.285.000)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(2.905.331)	1.218.557
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel		
Accantonamenti ai fondi	1.277.014	1.182.723
Ammortamenti delle immobilizzazioni	9.401.682	8.220.359
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari (compresi movimenti di fusione)	(2.777.010)	(18.081.722)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	7.901.685	(8.678.641)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(80.197)	(391.526)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(917.349)	(360.678)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(23.113)	2.666.433
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	182.708	(807.988)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(1.086.251)	1.602.543
Altre variazioni del capitale circolante netto	3.691.074	(840.154)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.766.872	1.868.630
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(713.165)	(1.990.325)
(Imposte sul reddito pagate)	1.218.019	648.446
Proventi da partecipazioni incassati - dividendi	73.196	5.285.000
Utilizzo dei fondi	(1.565.241)	4.570.579
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(987.191)	8.513.700
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	5.776.034	2.922.246
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(1.190.938)	(3.052.219)
(Investimenti)	(1.190.938)	(3.052.219)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali	(468.736)	(161.743)
(Investimenti)	468.736	161.743
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	(100.000)	(119.798)
(Investimenti)	(100.000)	119.798
Disinvestimenti	0	0
Attività Finanziarie non immobilizzate	378.643	(4.541.160)
(Investimenti)	0	4.541.160
Disinvestimenti	378.643	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.381.032)	(7.874.921)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche e subentri fusione Iniziative	3.925.990	7.608.729
Accensione finanziamenti e subentri fusione Iniziative	1.248.603	8.305.970
Rimborso finanziamenti	(10.316.890)	(8.741.499)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	1.232.818	1.281.635
Variazioni altri elementi del PN	(490.775)	(30.123)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.400.254)	8.424.712
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	(5.251)	12.654
Disponibilità liquide al 1 gennaio	41.713	29.059
Disponibilità liquide al 31 dicembre	36.462	41.713
Milano, 28 maggio 2025		
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione		
Dott. Renzo Erba		