

	Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto	2019	2018
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)			
	Utile (perdita) dell'esercizio	(137.565)	(19.709)
	Imposte sul reddito	(30.374)	(81.973)
	Interessi passivi/(interessi attivi)	47.790	57.537
	(Dividendi incassati)	0	0
	(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	(120.149)	(44.145)
	Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante		
	Accantonamenti ai fondi	402.667	390.678
	Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.887.951	3.792.957
	Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
	Altre rettifiche per elementi non monetari		
	2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	4.290.618	4.183.635
	Variazioni del capitale circolante netto		
	Decremento/(incremento) delle rimanenze	(25.431)	14.906
	Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	1.000.240	508.480
	Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	374.065	(154.216)
	Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(47.213)	223.401
	Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	62.122	(266.784)
	Altre variazioni del capitale circolante netto (rapporti con controllanti)	(7.568.203)	(4.468.651)
	3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(6.204.421)	(4.142.864)
	Altre rettifiche		
	Interessi incassati/(pagati)	(47.790)	(57.537)
	(Imposte sul reddito pagate)	(167.298)	67.492
	Dividendi incassati	0	0
	Utilizzo dei fondi	(454.159)	(480.586)
	Altre rettifiche per elementi non monetari (Strumenti derivati passivi)	37.684	31.523
	4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(631.562)	(439.108)
	Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(2.665.514)	(442.482)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
	Immobilizzazioni materiali	(753.616)	(1.308.083)
	(Investimenti)	753.616	1.308.083
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
	Immobilizzazioni immateriali	(1.869.365)	(1.814.404)
	(Investimenti)	1.869.365	1.814.404
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
	Immobilizzazioni finanziarie	0	0
	(Investimenti)	0	0
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
	Attività Finanziarie non immobilizzate	2.334	2.334
	(Investimenti)	0	0
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	2.334	2.334
	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.620.647)	(3.120.153)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
	Mezzi di terzi		
	Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(2.499.899)	3.511.294
	Accensione finanziamenti o maggiori utilizzi delle linee di credito	7.762.278	0
	Rimborso finanziamenti	0	(653.901)
	Mezzi propri		
	Aumento di capitale a pagamento	0	0
	Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
	Dividendi (e acconti su dividendi) pagati, riporto perdite esercizi precedenti	0	(0)
	Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.262.379	2.857.394
	Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	(23.782)	(705.242)
	Disponibilità liquide al 1 gennaio	40.873	746.114
	Disponibilità liquide al 31 dicembre	17.091	40.873
	Milano, 27 maggio 2020		
	Il Presidente del Consiglio di Amministrazione		
	Ing. G. Morandi		

