

<b>Rendiconto finanziario</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile dell'esercizio Gruppo	97.410	381.789
<i>Utile dell'esercizio Terzi</i>	123.378	109.169
Imposte sul reddito	26.966	119.008
Interessi Passivi/(Interessi Attivi)	12.656	(961)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>65.590</b>	<b>609.005</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</i>		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	92.890	52.816
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	525.450	514.780
Accantonamenti a Fondi	178.313	126.809
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivanti che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del cnn</b>	<b>862.244</b>	<b>1.303.410</b>
<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		
Diminuzione (aumento) rimanenze	(43.691)	26.082
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	604.079	(1.354.453)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	304.646	84.310
Decremento/(licremento) ratei e risconti attivi	39.694	(65.577)
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	(49.122)	(59.354)
Altre variazioni del cnn	(719.121)	(168.277)
<b>3. Flusso finanziario dopo la variazione del ccn</b>	<b>998.728</b>	<b>(233.859)</b>
<i>altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	961	1.307
Imposte sul reddito pagate	209.009	9.020
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo fondi)	(75.772)	233.534
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>1.132.926</b>	<b>10.002</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Attività di investimento</b>		
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(56.422)	(245.182)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(780.629)	(1.500.071)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	13.000	(4.700)
Attività finanziarie non immobilizzate	246	250.020
(Acquisizione)/ cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(823.805)</b>	<b>(1.499.933)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(393.137)	662.254
Accensione (rimborso) finanziamenti	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Diminuzione capitale e riserve del gruppo	(35.035)	(19.606)
Diminuzione capitale e riserve di terzi	5.892	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C )</b>	<b>(422.280)</b>	<b>642.648</b>

<b>Variazione nella liquidità = (a+b+c)</b>	<b>(113.159)</b>	<b>(847.283)</b>
<u>Liquidità netta a inizio esercizio</u>	999.217	1.846.500
	<i>Variazione nella liquidità</i>	<i>(113.159)</i>
<u>Liquidità netta a fine esercizio</u>	886.058	999.217