

	Cash Flow				
	Anno 2014	Prec. 2015	Budget 2016	Budget 2017	Budget 2018
A) FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE					
AUTOFINANZIAMENTO					
Risultato di periodo	724	21.444	92.100	142.164	171.499
Ammortamenti	70.621	42.737	32.124	27.475	29.096
Incremento/(Decremento) fondi	14.700	62.104	790.362	28.840	(2.064)
Totale autofinanziamento	86.045	126.285	914.586	198.479	198.531
VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO					
Decremento/(Incremento) delle rimanenze					
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	(149.073)	38.287	(869.508)	(874.278)	(0)
Decrem./(Incr.) delle attività diverse	(588.145)	495.612	29.625	0	0
Incremento/(Decremento) debiti commerciali	424.702	(217.822)	15.791	68.784	37.985
Incr./(Decrem.) delle passività diverse	535.552	(550.687)	135.973	211.943	0
Totale variazione del CCN	223.037	(234.610)	(688.118)	(593.551)	37.985
TOT. FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE	309.082	(108.325)	226.467	(395.072)	236.516
B) FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO					
Incr./(Decrem.) immobilizzazioni immateriali	4.960	166.319	500	36.000	12.500
Investimenti in immobilizzazioni materiali	1.586	2.570	1.500	13.500	18.500
Incr./(Decrem.) immobilizzazioni finanziarie	22.120	22.254	22.254	22.254	22.254
Valore di realizzo da immobilizzazioni materiali					
Valore di realizzo da immobilizzazioni immateriali					
Altre					
TOT. FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	28.665	191.143	24.254	71.754	53.254
C) FREE CASH FLOW (A-B)	280.416	(299.468)	202.213	(466.826)	183.263
D) FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO					
Incr./(Decrem.) finanziamenti m/l termine	-	-	-	-	-
Incr./(Decrem.) finanziamenti b/termine	(92.656)	138.904	(138.904)	568.136	(37.656)
Incr./(Decrem.) di patrimonio netto	0	(0)	113.610	(87.495)	(135.056)
TOT. FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(92.656)	138.904	(25.295)	480.641	(172.712)
TOTALE FLUSSO DI CASSA GEN. NEL PERIODO (C+D)	187.761	(160.564)	176.919	13.815	10.551
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	6.450	194.210	33.646	210.565	224.380
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	194.210	33.646	210.565	224.380	234.931