

Cash Flow

| | Anno 2012 | Probabile 2013 | Budget 2014 | Budget 2015 | Budget 2016 | Budget 2017 | Budget 2018 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| A) FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE | | | | | | | |
| AUTOFINANZIAMENTO | | | | | | | |
| Risultato di periodo | 1.170.194 | 1.715.800 | 2.041.684 | 1.495.856 | 2.009.809 | 2.515.063 | 2.632.167 |
| Ammortamenti | 1.385.438 | 1.356.008 | 1.161.123 | 1.253.749 | 1.318.553 | 1.364.037 | 1.299.185 |
| Incremento/(Decremento) fondi | (62.243) | (58.144) | 569.316 | 146.413 | (100.911) | (100.911) | (100.911) |
| Totale autofinanziamento | 2.493.389 | 3.013.663 | 3.772.124 | 2.896.018 | 3.227.451 | 3.778.188 | 3.830.440 |
| VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO | | | | | | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | | | | | | | |
| Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali | 4.549.333 | (1.478.448) | 1.782.708 | (21.141) | (56.009) | 100.000 | (7.312) |
| Decrem./(Incrém.) delle attività diverse | 1.328.175 | 1.215.434 | 1.979.435 | 557.249 | 64.614 | (0) | 0 |
| Incremento/(Decremento) debiti commerciali | (4.802.975) | 1.423.824 | (1.399.269) | (104.961) | 158.787 | (393.197) | (20.182) |
| Incrém./(Decrem.) delle passività diverse | (1.805.121) | (904.525) | (1.696.119) | (439.783) | 230.167 | (2.828) | (2.828) |
| Totale variazione del CCN | (730.589) | 256.284 | 666.755 | (8.637) | 397.559 | (296.026) | (30.322) |
| TOT. FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE | 1.762.800 | 3.269.947 | 4.438.879 | 2.887.382 | 3.625.010 | 3.482.162 | 3.800.119 |
| B) FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | | | | | | |
| Incrém./(Decrem.) immobilizzazioni immateriali | (152.401) | 58.756 | 58.864 | 119.500 | 92.000 | 14.500 | 23.500 |
| Incrém./(Decrem.) immobilizzazioni materiali | 1.292.091 | 1.041.803 | 1.058.292 | 965.000 | 945.252 | 633.000 | 664.500 |
| Incrém./(Decrem.) immobilizzazioni finanziarie | 2.527.756 | 258.969 | 1.598.652 | 333.472 | 333.472 | 333.472 | 333.472 |
| Valore di realizzo da immobilizzazioni materiali | | | | | | | |
| Valore di realizzo da immobilizzazioni immateriali | | | | | | | |
| Altre | | | | | | | |
| TOT. FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | 3.667.446 | 1.359.527 | 2.715.808 | 1.417.972 | 1.370.724 | 980.972 | 1.021.472 |
| C) FREE CASH FLOW (A-B) | (1.904.645) | 1.910.420 | 1.723.071 | 1.469.410 | 2.254.286 | 2.501.191 | 2.778.647 |
| D) FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | | | | | | |
| Incrém./(Decrem.) finanziamenti m/l termine | 884.595 | (2.809.901) | (179.012) | (983.465) | (1.911.958) | (2.182.129) | (2.212.302) |
| Incrém./(Decrem.) finanziamenti b/termine | (242.840) | 1.000.662 | (1.144.751) | (139.233) | 13.319 | 156.707 | 30.667 |
| Incrém./(Decrem.) di patrimonio netto | 1.193.400 | (127.892) | (407.502) | (348.171) | (355.266) | (477.330) | (597.327) |
| TOT. FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | 1.835.156 | (1.937.131) | (1.731.266) | (1.470.869) | (2.253.905) | (2.502.751) | (2.778.962) |
| TOTALE FLUSSO DI CASSA GEN. NEL PERIODO (C+D) | (69.489) | (26.711) | (8.195) | (1.458) | 381 | (1.560) | (315) |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI | 108.663 | 39.174 | 12.463 | 4.268 | 2.809 | 3.191 | 1.630 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI | 39.174 | 12.463 | 4.268 | 2.809 | 3.191 | 1.630 | 1.315 |