

	2019	2018
Flusso monetario (Cash Flow) assorbito/generato dalla gestione corrente		
Risultato Netto	€ 7.963.433,54	€ 10.476.155,60
Rettifica voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:		
Ammortamenti e Svalutazioni	€ 6.244.599,35	€ 4.458.963,46
Variazione netta dei Fondi rischi ed oneri	-€ 749.653,12	€ 1.348.991,52
Accantonamento del TFR	-€ 52.363,41	€ 4.400,57
Costi non monetari	€ 4.286,07	€ 635,18
Ricavi non monetari	-€ 2.175.222,97	-€ 3.069.372,30
Flusso monetario (Cash Flow) assorbito/generato dalle variazioni del capitale circolante	€ 11.235.079,46	€ 13.219.774,03
(Aumento)/Diminuzione dei Crediti	€ 793.838,21	-€ 12.929.338,06
(Aumento)/Diminuzione delle Rimanenze	€ 0,00	€ 0,00
Aumento/(Diminuzione) dei Debiti	€ 5.571.187,41	€ 3.681.330,15
Variazione di altre voci del Capitale Circolante	€ 8.221.606,76	€ 17.150.670,26
A) Flusso di Cassa (Cash Flow) Operativo	€ 25.821.711,84	€ 21.122.436,38
Investimenti in Immobilizzazioni		
Materiali	-€ 7.895.718,99	-€ 1.881.413,18
Immateriali	-€ 4.156.371,57	-€ 1.788.786,44
Finanziarie	€ 0,00	€ 0,00
Disinvestimenti di Immobilizzazioni:		
Materiali	€ 0,00	€ 0,00
Immateriali	€ 0,00	€ 0,00
Finanziarie	€ 0,00	€ 0,00
B) Flusso monetario (Cash Flow) da attività di investimento / disinvestimento	-€ 12.052.090,56	-€ 3.670.199,62
Attività di Finanziamento		
Aumento di Capitale	€ 0,00	€ 0,00
Variazione netta dei Finanziamenti a Medio - Lungo Termine	€ 0,00	€ 0,00
C) Flusso di Cassa (Cash Flow) da Attività di Finanziamento	€ 0,00	€ 0,00
D) Flusso di Cassa (Cash Flow) dell'Esercizio (A+B+C)	€ 13.769.621,28	€ 17.452.236,76
Disponibilità Monetaria Netta Iniziale	€ 95.777.476,66	€ 78.325.239,90
Disponibilità Monetaria Netta Finale	€ 109.547.097,94	€ 95.777.476,66
Flusso di Cassa (Cash Flow) dell'Esercizio	€ 13.769.621,28	€ 17.452.236,76

b)x
sp
var tfr sp
1.5.03.009 minusvalenze
altri proventi: tot utilizzo riserve cofi

var crediti complessivi sp

var debiti
ratei e risconti