

Flusso monetario (Cash Flow) assorbito/generato dalla gestione corrente		
Risultato Netto	€ 14.183.697,18	€ 15.175.398,26
Rettifica voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:		
Ammortamenti e Svalutazioni	€ 3.791.674,63	€ 3.872.843,56
Variazione netta dei Fondi rischi ed oneri	-€ 1.927.032,59	-€ 263.920,82
Accantonamento del TFR	-€ 40.473,01	€ 4.553,23
Costi non monetari	€ 0,00	€ 1.882,25
Ricavi non monetari	-€ 6.771.049,47	-€ 10.089.679,52
Flusso monetario (Cash Flow) assorbito/generato dalle variazioni del capitale circolante	-€ 4.946.880,44	-€ 6.474.321,30
(Aumento)/Diminuzione dei Crediti	-€ 4.314.024,11	€ 4.910.163,81
(Aumento)/Diminuzione delle Rimanenze	€ 0,00	€ 0,00
Aumento/(Diminuzione) dei Debiti	€ 1.698.155,65	-€ 343.282,69
Variazione di altre voci del Capitale Circolante	€ 971.474,56	€ 37.848,05
A) Flusso di Cassa (Cash Flow) Operativo	€ 7.592.422,84	€ 13.305.806,13
Investimenti in Immobilizzazioni		
Materiali	€ 1.915.758,76	€ 2.145.716,45
Immateriali	€ 919.914,10	€ 2.795.205,52
Finanziarie	€ 0,00	€ 0,00
Disinvestimenti di Immobilizzazioni:		
Materiali	€ 0,00	€ 0,00
Immateriali	€ 0,00	€ 599.766,44
Finanziarie	€ 0,00	€ 0,00
B) Flusso monetario (Cash Flow) da attività di investimento / disinvestimento	-€ 2.835.672,86	-€ 4.341.155,53
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)	€ 4.756.749,98	€ 8.964.650,60
Disponibilità Monetaria Netta Iniziale	€ 64.190.922,67	€ 55.226.272,07
Disponibilità Monetaria Netta Finale	€ 68.947.672,65	€ 64.190.922,67
Flusso di Cassa (Cash Flow) dell'Esercizio	€ 4.756.749,98	€ 8.964.650,60