

 SALERNO SISTEMI S.p.A.	CASH FLOW				
	31/12/2014	Preconsuntivo 2015	Budget 2016	Budget 2017	Budget 2018
A) FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE					
AUTOFINANZIAMENTO					
Risultato di periodo	392.538	657.501	670.156	1.096.094	1.122.312
Ammortamenti	791.542	735.168	703.136	703.136	702.108
Incremento/(Decremento) fondi	857.534	562.692	1.067.302	319.140	323.865
Totale autofinanziamento	2.041.613	1.955.361	2.440.594	2.118.370	2.148.285
VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO					
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	14.201	0	0	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	(1.501.596)	772.569	50.000	500.000	(300.000)
Decrem./(Incr.) delle attività diverse	(35.672)	(44.991)	62.675	220.471	173.663
Incremento/(Decremento) debiti commerciali	1.684.338	(400.664)	(200.000)	(200.000)	(100.000)
Incr./(Decrem.) delle passività diverse	79.067	28.326	(6.275)	4.116	4.177
Totale variazione del CCN	240.337	355.241	(93.600)	524.587	(222.160)
TOT. FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE	2.281.950	2.310.602	2.346.994	2.642.957	1.926.125
B) FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO					
Incr./(Decrem.) immobilizzazioni immateriali	110.610	422.062	184.699	243.463	200.762
Investimenti in immobilizzazioni materiali	412.026	328.442	328.443	459.673	326.800
Incr./(Decrem.) immobilizzazioni finanziarie	(94.477)	(133.450)	(136.155)	(116.422)	(122.027)
Valore di realizzo da immobilizzazioni materiali					
Valore di realizzo da immobilizzazioni immateriali					
Altre					
TOT. FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	428.159	617.055	376.987	586.714	405.536
C) FREE CASH FLOW (A-B)	1.853.791	1.693.547	1.970.007	2.056.243	1.520.589
D) FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO					
Incr./(Decrem.) finanziamenti m/l termine	851.014	(1.146.264)	(882.447)	(483.083)	(119.622)
Incr./(Decrem.) finanziamenti b/termine	(2.530.327)	(313.538)	(317.287)	(394.619)	(368.206)
Incr./(Decrem.) di patrimonio netto	0	(149.164)	(624.625)	(636.647)	(1.041.290)
TOT. FLUSSO DI CASSA DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(1.679.314)	(1.608.966)	(1.824.360)	(1.514.349)	(1.529.117)
TOTALE FLUSSO DI CASSA GEN. NEL PERIODO (C+D)	174.478	84.581	145.648	541.894	(8.528)
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	415.390	589.867	674.449	820.096	1.361.990
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	589.867	674.449	820.096	1.361.990	1.353.462