

FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE

Risultato netto 53.451.723,48

RETTIFICA VOCI CHE NON HANNO AVUTO EFFETTO SULLALIQUIDITA'

Ammortamenti e svalutazioni 10.441.451,23

Variazione netta dei fondi rischi ed oneri -8.681.754,22

Variazione netta del tfr -

FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE

(Aumento)/Diminuzione dei crediti -26.337.575,53

(Aumento)/Diminuzione delle rimanenze -5.652,96

(Aumento)/Diminuzione dei debiti -7.531.571,82

Variazione di altre voci del capitale circolante 31.150.865,10

A) FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO

52.487.485,28

INVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:

Materiali -18.706.100,94

Immateriali -1.607.563,35

Finanziarie -

DISINVESTIMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI:

Materiali -

Immateriali -

Finanziarie -

B) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO

-20.313.664,29

Attività di finanziamento -

Aumento di capitale 9.730.534,41

Variazione netta dei finanziamenti a medio - lungo termine -

C) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

9.730.534,41

D) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO (A+B+C)

41.904.355,40

Disponibilità' monetaria netta iniziale 371.481.286,29

Disponibilità' monetaria netta finale 413.385.641,69

FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO

41.904.355,40