



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

Risultato netto 5.536.488,95

RETTIFICA VOCI CHE NON HANNO AVUTO EFFETTO SULLALIQUIDITA'

Ammortamenti e svalutazioni	9.837.428,44
Variazione netta dei fondi rischi ed oneri	7.312.377,05
Variazione netta del tfr	168.508,43

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

CIRCOLANTE

(Aumento)/Diminuzione dei crediti	-33.234.792,45
(Aumento)/Diminuzione delle rimanenze	-11.601,30
(Aumento)/Diminuzione dei debiti	12.911.804,25
Variazione di altre voci del capitale circolante	44.033.245,09

A) FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO

INVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:

Materiali	-14.898.668,75
Immateriali	-618.239,39
Finanziarie	-

DISINVESTIMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI:

Materiali	-
Immateriali	-
Finanziarie	-

B) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO -15.516.908,14

Attività di finanziamento	-
Aumento di capitale	-
Variazione netta dei finanziamenti a medio - lungo termine	-

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

D) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO (A+B+C) 31.036.550,32

Disponibilità monetaria netta iniziale	413.385.641,69
Disponibilità monetaria netta finale	444.422.192,01

FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO

31.036.550,32