

<b>FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>22.421.300,87</b>
RISULTATO NETTO	28.466.550,78
Rettifica voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:	
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	5.686.062,87
VARIAZIONE NETTA DEI FONDI RISCHI ED ONERI	-11.747.861,23
VARIAZIONE NETTA DEL TFR	16.548,45
<b>FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>365.626,92</b>
(AUMENTO)/DIMINUIZIONE DEI CREDITI	-10.969.592,38
(AUMENTO)/DIMINUIZIONE DELLE RIMANENZE	0,00
AUMENTO/(DIMINUIZIONE) DEI DEBITI	-14.338,96
VARIAZIONE DI ALTRE VOCI DEL CAPITALE CIRCOLANTE	11.349.558,26
<b>A) FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO</b>	<b>22.786.927,79</b>
<b>INVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:</b>	
-MATERIALI	-6.349.636,35
-IMMATERIALI	-46.538,16
-FINANZIARIE	0,00
<b>DISINVESTIMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI:</b>	
-MATERIALI	1.513.812,66
-IMMATERIALI	4.078,46
-FINANZIARIE	603.086,07
<b>B) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTO</b>	<b>-4.275.197,32</b>
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO:	
AUMENTO DI CAPITALE	0,00
VARIAZIONE NETTA DEI FINANZIAMENTI A MEDIO-LUNGO TERMINE	0,00
<b>C) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>0,00</b>
<b>D) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO (A+B+C)</b>	<b>18.511.730,47</b>
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA INIZIALE	167.862.395,02
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA FINALE	186.374.125,49
<b>FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>18.511.730,47</b>