

|   |                      |
|---|----------------------|
| <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> |