

CONTO DEI FLUSSI MONETARI (in CHF)**2016**

Utile annuale	12'622'932
Ammortamenti e rettifiche di valore	47'962'231
Variazione non monetaria dei titoli fissi	0
Adeguamento accantonamenti	9'179'565
Cash Flow	69'764'728
Variazione crediti e altri crediti verso terzi	-8'384'691
Variazione crediti e altri crediti verso azionista e società collegate	-2'543'507
Variazione magazzino	-65'681
Variazione transitori attivi	-847'257
Variazione debiti per forniture e prestazioni verso terzi	5'309'191
Variazione debiti per forniture e prestazioni verso azionista e società collegate	225'467
Variazione transitori passivi	4'580'047
Liquidità netta da attività operative	-1'726'431
Flussi monetari per attività di investimento:	
Acquisto immobilizzazioni materiali	-33'867'681
Acquisto immobilizzazioni finanziarie	-431'545
Vendite / dismissioni di immobilizzazioni	303'604
Variazione depositi cauzionali	-43'425
Variazioni crediti a lungo termine	-25'202
Liquidità da attività d'investimento	-34'064'249
Flussi monetari per attività finanziarie:	
Variazione finanziamenti da banche	-15'000'000
Variazione debiti finanziari	-1'444'339
Pagamento dividendi	-9'200'000
Liquidità da attività finanziarie	-25'644'339
Variazione dei flussi monetari nel corso dell'esercizio	8'329'709
Mezzi liquidi al 01.01.2016	35'721'453
Mezzi liquidi al 31.12.2016	44'051'162
Variazione dei mezzi liquidi	8'329'709