

Conto dei flussi monetari (in CHF)

Utile annuale	10'094'850
Ammortamenti e rettifiche di valore	47'987'534
Variazione non monetaria dei titoli fissi	-1'154'104
Adeguamento accantonamenti	3'850'783
Cash Flow	60'779'063
Variazione crediti e altri crediti verso terzi	2'740'014
Variazione crediti e altri crediti verso azionista e società collegate	1'641'118
Variazione magazzino	141'001
Variazione transitori attivi	731'826
Variazione debiti per forniture e prestazioni verso terzi	-6'181'412
Variazione debiti per forniture e prestazioni verso azionista e società collegate	-1'371'223
Variazione transitori passivi	-692'949
Liquidità netta da attività operative	-2'991'625
Acquisto immobilizzazioni materiali	-38'373'053
Vendite / dismissioni di immobilizzazioni	124'668
Variazioni crediti a lungo termine	-1'210'203
Liquidità da attività d'investimento	-39'458'588
Flussi monetari per attività finanziarie	
Variazione investimenti finanziari	-36'137
Variazione depositi cauzionali	-166
Pagamento dividendi	-9'200'000
Liquidità da attività finanziarie	-9'236'303
Variazione dei flussi monetari nel corso dell'esercizio	9'092'547
Mezzi liquidi al 01.01.2015	26'628'906
Mezzi liquidi al 31.12.2015	35'721'453
Variazione dei mezzi liquidi	9'092'547

25

Proposta d'impiego dell'utile di bilancio (in CHF)

	31.12.2015
Utile di bilancio al 01.01.2015	988'354
Utile d'esercizio 2015	10'094'850
Utile di bilancio a disposizione	11'083'204
Proposta di versamento di Dividendo	9'200'000
Proposta di Utile riportato	1'883'204
Totale impiego	11'083'204