

**Università degli Studi di Cagliari**  
Rendiconto liquidità (metodo indiretto o sintetico)  
**2016**

**Flusso monetario (cash flow) assorbito/generato dalla gestione corrente**

(+) Risultato netto di gestione	13.037.519	20.633.814
Ammortamenti	6.928.502	
Svalutazione crediti	2.768.093	
Svalutazioni di attività finanziarie	83.662	
Rivalutazioni di attività finanziarie	- 9.079	
Variazione netta dei fondi rischi e oneri	- 2.187.967	
Plusvalenze da cessione partecipazioni	- 22.086	
Variazione netta del TFR	35.169	

**Flusso monetario (cash flow) generato dalle variazioni di CCN**

(aumento)/diminuzione dei crediti	- 15.589.181	- 25.893.052
(aumento)/diminuzione delle rimanenze	- 21.264	
aumento/(diminuzione) dei debiti	- 6.087.186	
(aumento)/diminuzione dei ratei e dei risconti attivi	- 5.489.441	
aumento/(diminuzione) dei ratei e dei risconti passivi	1.294.020	

**A) Flusso di cassa (cash flow) operativo**

- 5.259.238

**INVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI**

materiali	- 8.057.587
immateriale	- 440.366
finanziarie	0

**DISINVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI (valori di cessione)**

materiali	-
immateriale	-
finanziarie	25.086

**B) Flusso di cassa (cash flow) da attività di investimento**

- 8.472.867

**ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO**

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

**C) Flusso monetario (cash flow) da attività di finanziamento**

-

**D) Flusso monetario (cash flow) dell'esercizio (A+B+C)**

- 13.732.104

Disponibilità monetaria netta iniziale

120.217.304

Disponibilità monetaria netta finale

106.485.199

Flusso monetario (cash flow) dell'esercizio

- 13.732.105

*differenze di arrotondamento*

0