

**Università degli Studi di Cagliari**  
Rendiconto liquidità (metodo indiretto o sintetico)  
**2017**

<b>Flusso monetario (cash flow) assorbito/generato dalla gestione corrente</b>		<b>20.739.749</b>
(+) Risultato netto di gestione	7.371.935	
Ammortamenti	7.961.542	
Svalutazione crediti	1.650.866	
Svalutazioni di attività finanziarie	5.016	
Rivalutazioni di attività finanziarie	-	
Variazione netta dei fondi rischi e oneri	3.717.392	
Plusvalenze da cessione partecipazioni	-	
Variazione netta del TFR	32.998	
<b>Flusso monetario (cash flow) generato dalle variazioni di CCN</b>		<b>29.238.881</b>
(aumento)/diminuzione dei crediti	29.195.823	
(aumento)/diminuzione delle rimanenze	- 19.489	
aumento/(diminuzione) dei debiti	- 4.256.719	
(aumento)/diminuzione dei ratei e dei risconti attivi	- 6.718.339	
aumento/(diminuzione) dei ratei e dei risconti passivi	11.037.604	
<b>A) Flusso di cassa (cash flow) operativo</b>		<b>49.978.630</b>
<b>INVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI</b>		
materiali	- 6.690.358	
immateriale	- 851.370	
finanziarie	- 5.354	
<b>DISINVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI (valori di cessione)</b>		
materiali	-	
immateriale	-	
finanziarie	0	
<b>B) Flusso di cassa (cash flow) da attività di investimento</b>		<b>- 7.547.082</b>
<b>ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
Aumento di capitale	-	
Variazione netta dei finanziamenti a medio-lungo termine	-	
<b>C) Flusso monetario (cash flow) da attività di finanziamento</b>		<b>-</b>
<b>D) Flusso monetario (cash flow) dell'esercizio (A+B+C)</b>		<b>42.431.549</b>
Disponibilità monetaria netta iniziale	106.485.199	
Disponibilità monetaria netta finale	148.916.747	
<b>Flusso monetario (cash flow) dell'esercizio</b>		<b>42.431.548</b>

*differenze di arrotondamento*

1