| GESTIONE REDDITUALE  Utile (perdita) dell'esercizio imposte sul reddito interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) (Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività 1.073  Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi ed vividendi (Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività 1.073  Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi ed vividendi 177.595 152.376  Accantonamento ai fondi 30.826 5.747  Svalutazioni per perdite durevoli di valore 0 0  Altre rettifiche per elementi non monetari Plusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto 299.167 241.249  Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti 24.092 144.146 incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori 15.877 47.691  Decremento/(incremento) deli primanenze e degli altri crediti 17.167 -36.809 incremento/(decremento) dei ratei e risconti attivi 1.0 1.1.623 incremento/(decremento) dei ratei e risconti attivi 1.0 1.1.623 incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi 17.11 9.330 Plusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0  | Rendiconto finanziario esercizio 2016  | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 |
|--|--|----------------|----------------|
| imposte sul reddito Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) (Plusvelenze)/minusvalenze da cessione di attività 1.073 Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi 90.747 83.126 Ammortamenti delle immobilizzazioni 177.595 152.376 Ammortamento ai fondi 30.826 5.747 30.826 5.747 Svalutazioni per perdite durevoli di valore Altre rettifiche per elementi non monetari Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto 299.167 241.249 Decremento/(incremento) dei crediti vs cilenti 24.092 144.146 incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori 15.877 47.691 Decremento/(incremento) dei debiti vs fornitori 15.877 47.691 Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi incremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi incremento/ (incremento) dei ratei e risconti attivi incremento/ (incremento) dei ratei e risconti passivi 17.171 9.330 Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto interessi incassati (pagati) (imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) 1.384 A-1iquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale 314.863 403.984 ATTIVITA/ DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie on immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate (Investimento) delita breve vs banche Accessione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478 Aumento/(decremento) deli dei brove vs banche Accessione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478 Aumento/(diminuzione) mezzi propri -18.478 -1 | GESTIONE REDDITUALE  |                |                |
| imposte sul reddito Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) (Plusvelenze)/minusvalenze da cessione di attività 1.073 Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi 90.747 83.126 Ammortamenti delle immobilizzazioni 177.595 152.376 Ammortamento ai fondi 30.826 5.747 30.826 5.747 Svalutazioni per perdite durevoli di valore Altre rettifiche per elementi non monetari Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto 299.167 241.249 Decremento/(incremento) dei crediti vs cilenti 24.092 144.146 incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori 15.877 47.691 Decremento/(incremento) dei debiti vs fornitori 15.877 47.691 Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi incremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi incremento/ (incremento) dei ratei e risconti attivi incremento/ (incremento) dei ratei e risconti passivi 17.171 9.330 Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto interessi incassati (pagati) (imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) 1.384 A-1iquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale 314.863 403.984 ATTIVITA/ DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie on immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate (Investimento) delita breve vs banche Accessione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478 Aumento/(decremento) deli dei brove vs banche Accessione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478 Aumento/(diminuzione) mezzi propri -18.478 -1 | Utile (perdita) dell'esercizio   | 89.674         | 83.126         |
| (Dividenti)   Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività   1.073   1.074   1.074   1.074   1.074   1.075   1.074   1.075   1.074   1.075   1.074   1.075   1.074   1.075   1.   | Imposte sul reddito  |                |                |
| Plusvalenze /minusvalenze da cessione di attività   1.073   Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi   30.747   83.126   177.595   152.376   152   | Interessi passivi/(interessi attivi)   |                |                |
| Utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi 177.595 152.376 Accantonamento ai fondi 30.826 5.747 Altro estrationamento ai fondi ai f | (Dividendi)  |                |                |
| interessi e dividendi 177.595 152.376 Ammortamenti delle immobilizzazioni 177.595 152.376 Accantonamento ai fondi 30.826 5.747 Svalutazioni per perdite durevoli di valore 180.505 152.376 Altre rettifiche per elementi non monetari Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto 299.167 241.249 Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti 15.877 47.691 Decremento/(incremento) dei debiti vs fornitori 15.877 47.691 Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti 17.167 -36.809 incremento/(incremento) degli altri debiti 5-52.218 Decremento/(incremento) degli altri debiti 5-57.218 Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi 101 -1.623 incremento/(incremento) dei ratei e risconti passivi 17.171 9.330 Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto 316.247 403.984 interessi incassati/(pagati) (imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (utilizzata) dalla gestione reddituale 314.863 403.984 ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali 0 1.431 (investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento -204.874 -61.644 ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478 AUTIVITA' DI FINANZIAMENTO -18.478 D - Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -20.883 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio delle disponibilità liquide (A+B+C) -91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio (D+E) -91.283 323.863 E - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) -91.284 400.558   | (Plusvalenze)/minusvalenze da cessione di attività   | 1.073          |                |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni 177.595 152.376 Accantonamento ai fondi 30.826 5.747  Accantonamento ai fondi 30.826 5.747  Salutazioni per perdite durevoli di valore Altre rettifiche per elementi non monetari Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto 299.167 241.249  Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti 24.092 144.146 Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori 15.877 47.691  Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti 17.167 -36.809 Incremento/(incremento) della etisconti attivi -10 -1.623 Incremento/(incremento) dei ratei e risconti passivi 17.171 9.330  Persenonto/(decremento) dei ratei e risconti passivi 17.171 9.330  Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto 10.00 1.00 1.00 1.00 1.00 1.00 1.00 1.  |  |                |                |
| Accantonamento ai fondi Svalutazioni per perdite durevoli di valore Altre rettifiche per elementi non monetari Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti incremento/(incremento) dei debiti vs fornitori Decremento/(incremento) dei debiti vs fornitori Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti incremento/(incremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi incremento/(incremento) dei ratei e risconti passivi Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto Interessi incassati/(pagati) (imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali (investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (investimenti in attività finanziarie non immobilizzate B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento D - Incremento/(decremento) debite disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 91.38.63 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali  |  |                |                |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore Altre rettifiche per elementi non monetari Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori Decremento/(incremento) delle dispinale della dispinale circolati Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide Incremento/(decremento) degli altri debiti Decremento/(decremento) degli altri debiti Decremento/(decremento) delle rimanenze e degli altri crediti Incremento/(decremento) degli altri debiti Decremento/(decremento) del ratei e risconti atsivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti assivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incressi incassati/(pagati) Interessi incassati/(pagati |  |                |                |
| Altre rettifiche per elementi non monetari Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori Decremento/(incremento) deli erimanenze e degli altri crediti Incremento/(incremento) deli rimanenze e degli altri crediti Incremento/(incremento) deli altri debiti Decremento/(incremento) deli ratei e risconti attivi Incremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi Incremento/(incremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(incremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) deli ratei e risconti attivi Incremento/(decremento) deli ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) deli ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) deli ratei e risconti passivi Incresti in immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali in immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali in immobilizzazioni finanziarie Incresti ratività finanziarie non immobilizzazioni finanziarie Incresti realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzazioni in antività finanziarie non immobilizzazioni materiali e immateriali e non immobilizzazioni materiali e non immobilizzazioni materiali e non immobilizzazioni materiali e non immobilizzazioni ratività finanziarie non immobilizzazioni materiali e non immobilizzazioni materiali e non immobilizzazioni e ratività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  -204.874  -51.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche ACCENSIONI di realizzo disinvestimenti Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+8+C)  91.283  2.863  2.0 isponibilità liquide inizio esercizio (D+E)  di cui depositi ba |  |                | 5.747          |
| Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti 124.092 144.146 incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori 15.877 47.691 Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti Incremento/(decremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi 1-0 1-1.623 incremento/(decremento) dei ratei e risconti attivi 1-10 1-1.623 incremento/(acpati) (imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale A - Liquidità generata (utilizzati) materiali e immateriali 1-204.874 -63.076 Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Rimborso finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478 Aumento/(diminuzione) mezzi propri C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A-B+C) - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui denaro e valori in cassa 599 344 FILIA 146 FI |  | 0              |                |
| netto Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori  Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti Incremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti Incremento/(incremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Insersi incassati/(pagati) (imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi)  A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale Altrivita/ Di Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali Investimenti in immobilizzazioni finanziarie (investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  ATTIVITA/ DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478  AUTIVITA/ DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+8+C) 91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui denaro e valori in cassa 599 334 460.558 di cui denaro e valori in cassa 599 334 460.558   |  |                |                |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti Incremento/(decremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) degli altri debiti Incremento/(decremento) dei ratei e risconti attivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Intremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Intreressi incassati/(pagati) (imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) Intrestimenti in immobilizzata) dalla gestione reddituale A Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accessione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui denaro e valori in cossa 599 344 F- Disponibilità liquide ine esercizio (D+E) di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558   |  |                |                |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori  Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti Incremento/(decremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide Interessi incassati/(pagati) ((Imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) Incremento/(accremento) delle disponibilità liquide Interessi incassati/(pagati) (Intrestimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali Intrestimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento ACCensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478 Aumento/(diminuzione) mezzi propri C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 5 - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali di cui denaro e valori in cassa 5 99 344 60.558 di cui denaro e valori in cassa 5 99 344 60.558  |  |                | _              |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti 17.167 .36.809 incremento/(decremento) degli altri debiti .57.218 .100 .1.623 incremento/(incremento) del ratei e risconti attivi .10 .1.623 incremento/(decremento) del ratei e risconti passivi .17.171 .9.330 .17.171 .9.330 .17.171 .9.330 .17.171 .17.171 .9.330 .17.171 .1 |  |                |                |
| Incremento/(decremento) degli altri debiti   | Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori  | 15.877         | 47.691         |
| Incremento/(decremento) degli altri debiti Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi 1-10 -1.623 Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto 316.247 403.984 Interessi incassati/(pagati) (imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) -1.384  A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento ACCENSIONE finanziamenti (Rimborso finanziamenti) ALTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche ACCENSIONE finanziamenti (Rimborso finanziamenti) C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali   | Decremento/(incremento) delle rimanenze e degli altri crediti  | 47.467         | 26.000         |
| Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Intracessi incassati/(pagati) (Imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale ATIIVITA' DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali e immateriali inmateriali in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzate) B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche ACcensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) (Rimborso finanziamenti) C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558 di cui depositi bancari e postali  | In any control of the |                | -36.809        |
| Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto Interessi incassati/(pagati) (Imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi) A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento ACCENSIONE finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(decremento) debiti a breve vs banche ACCENSIONE finanziamenti C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali di cui denaro e valori in cassa 599 344 F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558  |  |                | 4 622          |
| Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto Interessi incassati/(pagati) (Imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi)  A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale 314.863  ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche ACcensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali di cui denaro e valori in cassa 599 344 F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558  | * *  | -              |                |
| netto Interessi incassati/(pagati) (Imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi)  A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale  ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali 460.558 136.950 di cui depositi bancari e postali fi cui depositi bancari e postali   |  | 17.1/1         | 9.330          |
| Interessi incassati/(pagati) (Imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi)  A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale  314.863  ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  -204.874  -61.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali di cui denaro e valori in cassa 599 344 F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558  | -  | 216 247        | 402.094        |
| (Imposte sul reddito pagate) Dividendi incassati (Utilizzo fondi)  A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale  ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283 323.863 E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali  |  | 310.247        | 403.984        |
| Dividendi incassati (Utilizzo fondi)  A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale  ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali  |  |                |                |
| (Utilizzo fondi)  A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale  314.863  ATTIVITA' DI INVESTIMENTO  (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO  Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche  Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali di cui denaro e valori in cassa  599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) di cui depositi bancari e postali 550.425  460.558   |  |                |                |
| A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale  ATTIVITA' DI INVESTIMENTO  (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie  (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  10 Accensione finanziamenti  (Rimborso finanziamenti)  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide  (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  di cui denaro e valori in cassa  599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425  460.558  |  | _1 39/         |                |
| ATTIVITA' DI INVESTIMENTO  (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie  (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO  Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche  Accensione finanziamenti  (Rimborso finanziamenti)  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide  (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  di cui denaro e valori in cassa  599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425  | (Othizzo folial)   | -1.364         |                |
| (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie  (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO  Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche  Accensione finanziamenti  (Rimborso finanziamenti)  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide  (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  di cui denaro e valori in cassa  599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425   | A - Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale  | 314.863        | 403.984        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche  Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  decessi deces | ATTIVITA' DI INVESTIMENTO  |                |                |
| immateriali (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate) 0  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento -204.874 -61.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche 0  Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) -18.706 -18.478  Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento -18.706 -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio 461.157 137.294  di cui depositi bancari e postali 460.558 136.950  di cui denaro e valori in cassa 599 344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) 552.440 461.157  di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558   | (Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)   | -204.874       | -63.076        |
| (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)  Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  -204.874  -61.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)  -18.706  -18.478  Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  di cui denaro e valori in cassa  599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425  460.558  | Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni materiali e  |                |                |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  -204.874  -61.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)  -18.706  -18.478  Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  di cui denaro e valori in cassa  599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425  460.558  | immateriali  | 0              | 1.431          |
| (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)  Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  -204.874  -61.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)  -18.706  -18.478  Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali di cui denaro e valori in cassa 599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) di cui depositi bancari e postali 550.425  460.558   | (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)   |                |                |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  -204.874  -61.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio 461.157 460.558 460.558 460.558 461.157 di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558   | Prezzo di realizzo disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie  |                |                |
| immobilizzate  B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  -204.874  -61.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche  Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)  -18.706  -18.478  Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  461.157  di cui depositi bancari e postali  460.558  136.950  di cui denaro e valori in cassa  599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425  460.558  | (Investimenti in attività finanziarie non immobilizzate)   | 0              |                |
| B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  -204.874  -61.644  ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706 -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio 461.157 460.558 136.950 di cui denaro e valori in cassa 599 344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) 550.425 460.558  | Prezzo di realizzo disinvestimenti attività finanziarie non  |                |                |
| ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali di cui denaro e valori in cassa F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) di cui depositi bancari e postali 550.425  -61.644  -61.644  -61.644  -61.644  -61.644  -18.706 -18.478  -18.4 | immobilizzate  |                |                |
| ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  E - Disponibilità liquide inizio esercizio di cui depositi bancari e postali di cui denaro e valori in cassa F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) di cui depositi bancari e postali 550.425  -61.644  -61.644  -61.644  -61.644  -61.644  -18.706 -18.478  -18.4 | B - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di investimento  |                |                |
| Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  di cui denaro e valori in cassa  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425  460.558  |  | -204.874       | -61.644        |
| Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  di cui denaro e valori in cassa  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425  460.558   |  | 0              |                |
| (Rimborso finanziamenti) Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706 -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) 91.283 323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio 461.157 137.294 di cui depositi bancari e postali 460.558 di cui denaro e valori in cassa 599 344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) 552.440 461.157 di cui depositi bancari e postali   |  | U              |                |
| Aumento/(diminuzione) mezzi propri  C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio 461.157 460.558 136.950 di cui denaro e valori in cassa 599 344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) 552.440 461.157 di cui depositi bancari e postali 550.425   |  | 19.706         | 10 470         |
| C - Liquidità generata (utilizzata) dall'attività di finanziamento  -18.706  -18.478  D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)  91.283  323.863  E - Disponibilità liquide inizio esercizio 461.157  137.294  di cui depositi bancari e postali 460.558  136.950  di cui denaro e valori in cassa 599  344  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E) 552.440 461.157  di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558   | ·  | -18.706        | -10.478        |
| D - Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)   91.283   323.863   |  |                |                |
| (A+B+C)91.283323.863E - Disponibilità liquide inizio esercizio461.157137.294di cui depositi bancari e postali460.558136.950di cui denaro e valori in cassa599344F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)552.440461.157di cui depositi bancari e postali550.425460.558  |  | -18.706        | -18.478        |
| E - Disponibilità liquide inizio esercizio  di cui depositi bancari e postali  di cui denaro e valori in cassa  F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)  di cui depositi bancari e postali  550.425  461.157  460.558   |  | 91 292         | 333 863        |
| di cui depositi bancari e postali460.558136.950di cui denaro e valori in cassa599344F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)552.440461.157di cui depositi bancari e postali550.425460.558  | ,  |                |                |
| di cui denaro e valori in cassa599344F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)552.440461.157di cui depositi bancari e postali550.425460.558   |  |                |                |
| F - Disponibilità liquide fine esercizio (D+E)552.440461.157di cui depositi bancari e postali550.425460.558  |  |                |                |
| di cui depositi bancari e postali 550.425 460.558  |  |                |                |
|  |  |                |                |
|  | di cui denaro e valori in cassa  | 2.015          | 599            |