

**S.A.S.I. S.p.A.****Bilancio di esercizio al 31/12/2024**

| <b>Dati anagrafici</b>  |   |
|---|---|
| Denominazione   | S.A.S.I. S.p.A.   |
| Sede  | CONTRADA MARCIANESE 5 ZONA INDUSTRIALE<br>66034 LANCIANO (CH) |
| Capitale sociale  | 1.896.550   |
| Capitale sociale interamente versato  | no  |
| Codice CCIAA  | CH  |
| Partita IVA   | 01485710691   |
| Codice fiscale  | 01485710691   |
| Numero REA  | 107865  |
| Forma giuridica   | Societa' Per Azioni   |
| Settore di attività prevalente (ATECO)  | Raccolta, trattamento e fornitura di acqua (36.00.00)         |
| Società in liquidazione   | no  |
| Società con socio unico   | no  |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                      | no  |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento |   |
| Appartenenza a un gruppo  | no  |
| Denominazione della società capogruppo  |   |
| Paese della capogruppo  |   |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative   |   |



|  | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |            |            |
| <b>Attivo</b>  |            |            |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>                              |            |            |
| Parte richiamata   |            |            |
| Parte da richiamare  |            |            |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)                             |            |            |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |            |            |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>  |            |            |
| 1) costi di impianto e di ampliamento  |            |            |
| 2) costi di sviluppo   |            |            |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 35.804     | 23.756     |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       |            |            |
| 5) avviamento  |            |            |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti   |            |            |
| 7) altre   | 15.207.266 | 17.383.186 |
| Totale immobilizzazioni immateriali  | 15.243.070 | 17.406.942 |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>   |            |            |
| 1) terreni e fabbricati  | 652.135    | 667.267    |
| 2) impianti e macchinario  | 19.026.474 | 14.603.963 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali  | 253.344    | 277.901    |
| 4) altri beni  | 621.107    | 523.302    |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | 26.210.155 | 18.404.401 |
| Totale immobilizzazioni materiali  | 46.763.215 | 34.476.834 |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>  |            |            |
| <b>1) partecipazioni in</b>  |            |            |
| a) imprese controllate   |            |            |
| b) imprese collegate   |            |            |
| c) imprese controllanti  |            |            |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  |            |            |
| d-bis) altre imprese   |            |            |
| Totale partecipazioni  |            |            |
| <b>2) crediti</b>  |            |            |
| <b>a) verso imprese controllate</b>  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |            |            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |            |            |
| Totale crediti verso imprese controllate   |            |            |
| <b>b) verso imprese collegate</b>  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |            |            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |            |            |
| Totale crediti verso imprese collegate   |            |            |
| <b>c) verso controllanti</b>   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |            |            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |            |            |
| Totale crediti verso controllanti  |            |            |
| <b>d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>                     |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |            |            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |            |            |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                |            |            |
| <b>d-bis) verso altri</b>  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |            |            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |            |            |
| Totale crediti verso altri   |            |            |
| Totale crediti   |            |            |
| 3) altri titoli  |            |            |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi  |            |            |
| Totale immobilizzazioni finanziarie  |            |            |

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| Totale immobilizzazioni (B)   | 62.006.285  | 51.883.776  |
| <b>C) Attivo circolante</b>   |             |             |
| <b>I - Rimanenze</b>  |             |             |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                  | 149.420     | 134.112     |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati                          |             |             |
| 3) lavori in corso su ordinazione   |             |             |
| 4) prodotti finiti e merci  |             |             |
| 5) acconti  |             |             |
| Totale rimanenze  | 149.420     | 134.112     |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita                           |             |             |
| <b>II - Crediti</b>   |             |             |
| <b>1) verso clienti</b>   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 30.693.452  | 29.964.123  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      |             |             |
| Totale crediti verso clienti  | 30.693.452  | 29.964.123  |
| <b>2) verso imprese controllate</b>   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      |             |             |
| Totale crediti verso imprese controllate                                    |             |             |
| <b>3) verso imprese collegate</b>   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      |             |             |
| Totale crediti verso imprese collegate                                      |             |             |
| <b>4) verso controllanti</b>  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      |             |             |
| Totale crediti verso controllanti   |             |             |
| <b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>          |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      |             |             |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti     |             |             |
| <b>5-bis) crediti tributari</b>   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 27.775      | 36.942      |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      |             |             |
| Totale crediti tributari  | 27.775      | 36.942      |
| 5-ter) imposte anticipate   | 506.772     | 757.116     |
| <b>5-quater) verso altri</b>  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 1.078.260   | 3.520.944   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | 414.281     | 780.419     |
| Totale crediti verso altri  | 1.492.541   | 4.301.363   |
| Totale crediti  | 32.720.540  | 35.059.544  |
| <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>    |             |             |
| 1) partecipazioni in imprese controllate                                    |             |             |
| 2) partecipazioni in imprese collegate                                      |             |             |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti                                   |             |             |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti |             |             |
| 4) altre partecipazioni   |             |             |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi                                     |             |             |
| 6) altri titoli   |             |             |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria             |             |             |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni          |             |             |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>   |             |             |
| 1) depositi bancari e postali   | 19.210.153  | 14.284.102  |
| 2) assegni  |             |             |
| 3) danaro e valori in cassa   | 337         | 1.016       |
| Totale disponibilità liquide  | 19.210.490  | 14.285.118  |
| Totale attivo circolante (C)  | 52.080.450  | 49.478.774  |
| D) Ratei e risconti   | 118.279     | 62.929      |
| Totale attivo   | 114.205.014 | 101.425.479 |

| <b>Passivo</b>   |            |           |
|--|------------|-----------|
| <b>A) Patrimonio netto</b>   |            |           |
| I - Capitale   | 1.896.550  | 1.896.550 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              |            |           |
| III - Riserve di rivalutazione   |            |           |
| IV - Riserva legale  | 379.794    | 347.534   |
| V - Riserve statutarie   |            |           |
| <b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>                      |            |           |
| Riserva straordinaria  |            |           |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile                      |            |           |
| Riserva azioni (quote) della società controllante                      |            |           |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni                          |            |           |
| Versamenti in conto aumento di capitale                                |            |           |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                         |            |           |
| Versamenti in conto capitale   |            |           |
| Versamenti a copertura perdite   |            |           |
| Riserva da riduzione capitale sociale                                  |            |           |
| Riserva avanzo di fusione  |            |           |
| Riserva per utili su cambi non realizzati                              |            |           |
| Riserva da conguaglio utili in corso                                   |            |           |
| Varie altre riserve  | 7.135.271  | 6.522.333 |
| Totale altre riserve   | 7.135.271  | 6.522.333 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi |            |           |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 |            |           |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 1.201.537  | 645.196   |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       |            |           |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 |            |           |
| Totale patrimonio netto  | 10.613.152 | 9.411.613 |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                     |            |           |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili                     |            |           |
| 2) per imposte, anche differite  | 187.260    | 280.890   |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi                               |            |           |
| 4) altri   | 971.995    | 1.797.530 |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                       | 1.159.255  | 2.078.420 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                  | 480.993    | 502.098   |
| <b>D) Debiti</b>   |            |           |
| <b>1) obbligazioni</b>   |            |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 |            |           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 |            |           |
| Totale obbligazioni  |            |           |
| <b>2) obbligazioni convertibili</b>                                    |            |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 |            |           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 |            |           |
| Totale obbligazioni convertibili                                       |            |           |
| <b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>                          |            |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 |            |           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 |            |           |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti                             |            |           |
| <b>4) debiti verso banche</b>  |            |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 819.587    | 820.117   |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 8.131.579  | 2.447.368 |
| Totale debiti verso banche   | 8.951.166  | 3.267.485 |
| <b>5) debiti verso altri finanziatori</b>                              |            |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 |            |           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 |            |           |
| Totale debiti verso altri finanziatori                                 |            |           |
| <b>6) acconti</b>  |            |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                 |            |           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                 |            |           |

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
| Totale acconti   |             |             |
| <b>7) debiti verso fornitori</b>   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 16.202.049  | 18.503.407  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |             |             |
| Totale debiti verso fornitori  | 16.202.049  | 18.503.407  |
| <b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>                            |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |             |             |
| Totale debiti rappresentati da titoli di credito                               |             |             |
| <b>9) debiti verso imprese controllate</b>                                     |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |             |             |
| Totale debiti verso imprese controllate  |             |             |
| <b>10) debiti verso imprese collegate</b>                                      |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |             |             |
| Totale debiti verso imprese collegate  |             |             |
| <b>11) debiti verso controllanti</b>   |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |             |             |
| Totale debiti verso controllanti   |             |             |
| <b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   |             |             |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |             |             |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti         |             |             |
| <b>12) debiti tributari</b>  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 913.046     | 140.639     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |             |             |
| Totale debiti tributari  | 913.046     | 140.639     |
| <b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>          |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 775.055     | 680.579     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   |             |             |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale              | 775.055     | 680.579     |
| <b>14) altri debiti</b>  |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 33.852.888  | 31.952.138  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 5.086.921   | 5.764.656   |
| Totale altri debiti  | 38.939.809  | 37.716.794  |
| Totale debiti  | 65.781.125  | 60.308.904  |
| E) Ratei e risconti  | 36.170.489  | 29.124.444  |
| Totale passivo   | 114.205.014 | 101.425.479 |

|  | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|--|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>   |            |            |
| <b>A) Valore della produzione</b>  |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 36.539.632 | 33.944.557 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti |            |            |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione   |            |            |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                     | 2.892.427  | 3.115.297  |
| <b>5) altri ricavi e proventi</b>  |            |            |
| contributi in conto esercizio  |            |            |
| altri  | 8.201.004  | 5.744.927  |
| Totale altri ricavi e proventi   | 8.201.004  | 5.744.927  |
| Totale valore della produzione   | 47.633.063 | 42.804.781 |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| <b>B) Costi della produzione</b>  |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 3.577.805  | 3.652.518  |
| 7) per servizi  | 19.355.468 | 18.966.488 |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 1.515.850  | 1.352.645  |
| <b>9) per il personale</b>  |            |            |
| a) salari e stipendi  | 6.890.536  | 6.688.500  |
| b) oneri sociali  | 1.704.737  | 1.516.627  |
| c) trattamento di fine rapporto   | 21.319     | 18.067     |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | 373.922    | 317.294    |
| e) altri costi  |            |            |
| Totale costi per il personale   | 8.990.514  | 8.540.488  |
| <b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>  |            |            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 5.085.401  | 4.357.685  |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 1.911.185  | 1.397.971  |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  |            |            |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 2.991.862  | 1.015.306  |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 9.988.448  | 6.770.962  |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | (15.308)   | (56.131)   |
| 12) accantonamenti per rischi   | 288.500    | 172.953    |
| 13) altri accantonamenti  |            |            |
| 14) oneri diversi di gestione   | 1.257.941  | 1.608.265  |
| Totale costi della produzione   | 44.959.218 | 41.008.188 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | 2.673.845  | 1.796.593  |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |            |            |
| <b>15) proventi da partecipazioni</b>   |            |            |
| da imprese controllate  |            |            |
| da imprese collegate  |            |            |
| da imprese controllanti   |            |            |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     |            |            |
| altri   |            |            |
| Totale proventi da partecipazioni   |            |            |
| <b>16) altri proventi finanziari</b>  |            |            |
| <b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>                                      |            |            |
| da imprese controllate  |            |            |
| da imprese collegate  |            |            |
| da imprese controllanti   |            |            |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     |            |            |
| altri   |            |            |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                     |            |            |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni         |            |            |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni         |            |            |
| <b>d) proventi diversi dai precedenti</b>   |            |            |
| da imprese controllate  |            |            |
| da imprese collegate  |            |            |
| da imprese controllanti   |            |            |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                     |            |            |
| altri   | 71.464     | 107.500    |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 71.464     | 107.500    |
| Totale altri proventi finanziari  | 71.464     | 107.500    |
| <b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>   |            |            |
| verso imprese controllate   |            |            |
| verso imprese collegate   |            |            |
| verso imprese controllanti  |            |            |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                                  |            |            |
| altri   | 263.034    | 267.834    |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 263.034    | 267.834    |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| 17-bis) utili e perdite su cambi  |           |           |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                        | (191.570) | (160.334) |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>                  |           |           |
| <b>18) rivalutazioni</b>  |           |           |
| a) di partecipazioni  |           |           |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni             |           |           |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni    |           |           |
| d) di strumenti finanziari derivati   |           |           |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                  |           |           |
| Totale rivalutazioni  |           |           |
| <b>19) svalutazioni</b>   |           |           |
| a) di partecipazioni  |           |           |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni             |           |           |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni   |           |           |
| d) di strumenti finanziari derivati   |           |           |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria                  |           |           |
| Totale svalutazioni   |           |           |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)     |           |           |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                   | 2.482.275 | 1.636.259 |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>     |           |           |
| imposte correnti  | 1.124.024 | 834.349   |
| imposte relative a esercizi precedenti  |           |           |
| imposte differite e anticipate  | 156.714   | 156.714   |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale |           |           |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   | 1.280.738 | 991.063   |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | 1.201.537 | 645.196   |



|   | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>   |              |              |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>  |              |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 1.201.537    | 645.196      |
| Imposte sul reddito   | 1.280.738    | 991.063      |
| Interessi passivi/(attivi)<br>(Dividendi)   | 191.570      | 160.334      |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | (82)         | (2.055)      |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione                   | 2.673.763    | 1.794.538    |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>                           |              |              |
| Accantonamenti ai fondi   |              |              |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 6.996.586    | 5.755.656    |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   |              |              |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie |              |              |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari  | 93.630       | 6.941.467    |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                           | 7.090.216    | 12.697.123   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | 9.763.979    | 14.491.661   |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>   |              |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | (15.308)     | (56.131)     |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (729.329)    | (2.048.497)  |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | (2.301.358)  | (1.888.867)  |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | (55.350)     | 26.103       |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | 7.046.045    | 7.149.954    |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto   | 4.372.923    | (148.765)    |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | 8.317.623    | 3.033.797    |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | 18.081.602   | 17.525.458   |
| <b>Altre rettifiche</b>   |              |              |
| Interessi incassati/(pagati)  | (191.570)    | (160.334)    |
| (Imposte sul reddito pagate)  | (589.060)    | (1.077.958)  |
| Dividendi incassati   |              |              |
| (Utilizzo dei fondi)  | (940.270)    | 10.117       |
| Altri incassi/(pagamenti)   |              |              |
| Totale altre rettifiche   | (1.720.900)  | (1.228.175)  |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | 16.360.702   | 16.297.283   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |              |              |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>   |              |              |
| (Investimenti)  | (14.197.567) | (9.601.849)  |
| Disinvestimenti   | 82           | 2.055        |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>   |              |              |
| (Investimenti)  | (2.921.529)  | (3.119.979)  |
| Disinvestimenti   |              |              |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>   |              |              |
| (Investimenti)  |              |              |
| Disinvestimenti   |              |              |
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>   |              |              |
| (Investimenti)  |              |              |
| Disinvestimenti   |              |              |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)   |              |              |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide   |              |              |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  | (17.119.014) | (12.719.773) |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  |              |              |
| <b>Mezzi di terzi</b>   |              |              |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche   | (530)        | 315.617      |
| Accensione finanziamenti  | 5.684.211    | 447.368      |
| (Rimborso finanziamenti)  |              |              |

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| <b>Mezzi propri</b>  |            |            |
| Aumento di capitale a pagamento<br>(Rimborso di capitale)                          | 2          | 1          |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie<br>(Dividendi e acconti su dividendi pagati) |            |            |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)                              | 5.683.683  | 762.986    |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                    | 4.925.371  | 4.340.496  |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide  |            |            |
| <b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                                    |            |            |
| Depositi bancari e postali   | 14.284.102 | 9.942.119  |
| Assegni  |            |            |
| Danaro e valori in cassa   | 1.016      | 2.502      |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                                    | 14.285.118 | 9.944.621  |
| Di cui non liberamente utilizzabili  |            |            |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                                      |            |            |
| Depositi bancari e postali   | 19.210.153 | 14.284.102 |
| Assegni  |            |            |
| Danaro e valori in cassa   | 337        | 1.016      |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                                      | 19.210.490 | 14.285.118 |
| Di cui non liberamente utilizzabili  |            |            |

