



		Liquidità generata dalla attività di investimento (I)								Liquidità generata dalla attività di finanziamento (F)																			
		Acquisti immobilizzazioni materiali	Acquisti immobilizzazioni immateriali	Disinvestimenti netti in immobilizzazioni immateriali	Debiti verso fornitori di immobilizzazioni	Cessione/Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	Disinvestimenti netti in immobilizzazioni materiali	Variazione partecipazioni	Variazione altre attività finanziarie	Variazione prestiti obbligazionari	Variazione indebitamento bancario	Accensione finanziamenti	Impatto derivati CE	Interessi passivi su finanziamenti	Differenza Ratei interessi passivi	Rimborso finanziamenti	Variazione indebitamento verso enti finanziatori	Dividendi distribuiti	Aumento (riduzione) debiti per dividendi	Acquisto azioni proprie	Aumento di capitale	Altre variazioni PN	Variazione crediti verso soci	Variazione patrimonio netto di terzi	Acquisto/cessione ramo d'azienda	Conversione bilanci	AUMENTO (DIMINUIZIONE) DI LIQUIDITA'	Controllo	
<b>Attivo</b>																													
<b>Crediti verso soci per versamenti</b>																													
<b>Immobilizzazioni</b>																													
<b>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																													
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili																													
5) avviamento																													
6) immobilizzazioni in corso e acconti																													
7) altre																													
<b>Totale</b>																													
<b>Immobilizzazioni materiali</b>																													
1) terreni e fabbricati																													
2) impianti e macchinario																													
3) migliorie su beni di terzi																													
4) altri beni																													
5) immobilizzazioni in corso e acconti																													
<b>Totale</b>																													
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>																													
1) partecipazioni in:																													
a) imprese controllate																													
b) imprese collegate																													
c) imprese controllanti																													
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti																													
d bis) altre imprese																													
2) crediti:																													
a) verso imprese controllate																													
b) verso imprese collegate																													
c) verso controllanti																													
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti																													
d bis) verso altri																													
3) altri titoli																													
4) strumenti finanziari derivati attivi																													
<b>Totale</b>																													
<b>Totale immobilizzazioni</b>																													
<b>Attivo circolante</b>																													
<b>Rimanenze</b>																													
1) materie prime, sussidiarie e di consumo																													
2) prodotti in corso di lavorazione																													
3) lavori in corso su ordinazione																													
4) prodotti finiti e merci																													
5) acconti																													
<b>Totale</b>																													
<b>Crediti</b>																													
1) verso clienti																													
2) verso imprese controllate																													
3) verso imprese collegate																													
4) verso controllanti																													
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti																													
5 bis) crediti tributari																													
5 ter) imposte anticipate																													
5 quater) verso altri																													
<b>Totale</b>																													
<b>Attività finanziarie</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																													
<b>Totale</b>																													
<b>Disponibilità liquide</b>																													
1) depositi bancari e postali																													
2) assegni																													
3) danaro e valori in cassa																													
<b>Totale</b>																													
<b>Totale attivo circolante</b>																													
<b>Ratei e risconti</b>																													
<b>TOTALE ATTIVO</b>																													





	31/12/2016	31/12/2015	Diff.
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lav., semilav. e finiti	9.225	(10.934)	
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	18.000		
5) altri ricavi e proventi	134.244	126.017	
5) contributi in conto esercizio			
<b>Totale</b>	<b>16.201.623</b>	<b>15.780.795</b>	
<b>Costi della produzione</b>			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.007.643	11.887.662	
7) per servizi	1.682.485	1.385.466	
8) costi sostenuti per commesse interne	429.474	347.352	
9) per il personale			
a) salari e stipendi	1.006.533	1.028.109	
b) oneri sociali	322.886	335.304	
c) trattamento di fine rapporto	69.327	90.368	
d) trattamento di quiescenza e simili	4.800	4.800	
e) altri costi		17.287	
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	118.384	99.962	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	230.021	334.097	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	0	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liq	17.885	138.107	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merc	20.001	(531.560)	
12) accantonamenti per rischi			
13) altri accantonamenti	7.000	35.000	
14) oneri diversi di gestione	134.590	189.735	
<b>Totale</b>	<b>15.051.029</b>	<b>15.361.689</b>	
<b>Differenza tra valori e costi della produzione</b>	<b>1.150.594</b>	<b>419.106</b>	
<b>Proventi e oneri finanziari</b>			
15) a) proventi da partecipazioni da imprese controllate	(10.000)		
15) b) proventi da partecipazioni da imprese collegate			
15) c) proventi da partecipazioni in controllanti			
15) d) proventi da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
15) e) proventi da partecipazioni in altre imprese			
16) altri proventi finanziari	(8.847)	(3.133)	
a) 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			
d) proventi diversi dai precedenti			
17) interessi e altri oneri finanziari verso imprese controllate			
17) interessi e altri oneri finanziari verso imprese collegate			
17) interessi e altri oneri finanziari verso imprese controllanti			
17) interessi e altri oneri finanziari verso altri	161.424	153.345	
17) bis Utile e perdite su cambi	3.500		
<b>Totale</b>	<b>146.077</b>	<b>150.212</b>	
<b>Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>			
18) rivalutazioni			
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			
19) svalutazioni			
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			
<b>Totale delle rettifiche</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.004.517</b>	<b>268.894</b>	
20) <b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>(74.285)</b>	<b>(74.823)</b>	
20) a) <b>Imposte differite</b>	<b>12.000</b>	<b>14.398</b>	
26) <b>utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>942.232</b>	<b>208.469</b>	
26) <b>utile (perdita) dell'esercizio di terzi</b>	<b>942.232</b>	<b>208.469</b>	
<b>utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>942.232</b>	<b>208.469</b>	
<b>RISULTATO P.N. = RISULTATO DI P/L</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Interessi incassati</b>			
Interessi attivi CE	8.847		
Differenza tra ratei attivi per interessi a inizio e a fine anno	0		
	8.847		
<b>Interessi pagati</b>			
Interessi passivi CE	(161.424)		
Differenza tra ratei attivi per interessi a inizio e a fine anno	10.000	<b>Evento 8 e 9</b>	
Quota derivati di copertura	0		
	(151.424)		
<b>Interessi netti incassati (pagati)</b>	<b>(142.577)</b>		
<b>Imposte pagate</b>			
Imposte correnti di conto economico	(74.285)		
(aumento) riduzione dei crediti per imposte correnti	50.000	<b>Evento 1</b>	
aumento (riduzione) dei debiti per imposte correnti	(60.000)	<b>Evento 2</b>	
	(84.285)		
<b>Dividendi incassati</b>			
Dividendi CE	10.000		
(Aumento) riduzione dei crediti per dividendi	0		
	10.000	<b>Evento 10</b>	
<b>Disinvestimenti immateriali</b>			
decrementi netti immobilizzazioni da nota	0		
plusvalenza	0		
totale liquidità da disinvestimenti	0		
<b>Disinvestimenti materiali</b>			
decrementi netti immobilizzazioni da nota	100.000		
plusvalenza / (Minusvalenza)	(20.000)		
totale liquidità da disinvestimenti	80.000	<b>Evento 6</b>	
<b>Disinvestimenti imm finanziarie</b>			
Valore di cessione	0		
<b>Investimenti imm finanziarie non immobilizzate</b>			
Valore di acquisto	10.087		
<b>Disinvestimenti imm finanziarie non immobilizzate</b>			
Valore di cessione	0		
Debiti verso fornitori per acquisto ramo d'azienda 1 gen			
Debiti verso fornitori per acquisto ramo d'azienda 31 dic			
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0		
Crediti verso clienti per cessione ramo d'azienda 1 gen	0		
Crediti verso clienti per cessione ramo d'azienda 31 dic	0		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0		
Accensione finanziamenti	100.000		
Rimborso finanziamenti	(150.000)		
check	(100.000)		
<b>Dividendi (e acconti su dividendi) pagati</b>			
Dividendi distribuiti	(100.000)		
Differenza debiti dividendi	50.000		
	(50.000)	<b>Evento 3</b>	

## Liquidità generata dalla attività operativa ( 0 )

Utile (perdita) netto di esercizio	Quota di utile riclassificata	Utile (perdita) netto di esercizio di terzi	Quota ammortamento immob. materiali	Quota ammortamento immob. immateriali	Accantonamento al fondo TFR	Pagamento TFR	strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	(Rivalutazioni) / Svalutazioni di partecipazioni	(Rivalutazioni) / Svalutazioni	Accantonamento fondi	Ritasci fondi	Utilizzi fondi	Imposte differite	Plusvalenze (Minusvalenze)	(Aumento)/Diminuzione: Magazzino	(Aumento)/Diminuzione: crediti	(Aumento)/Diminuzione: debiti verso fornitori	Impatto derivati CE	Interessi passivi su finanziamenti	differenza Stanziamento ratei attivi interessi	Differenza Ratei interessi passivi	Aumento / diminuzione crediti e debiti per imposte correnti	(Aumento) riduzione crediti per dividendi	(Aumento)/Diminuzione: debiti verso altri, ratei e altre attività e passività
------------------------------------	-------------------------------	---	-------------------------------------	---------------------------------------	-----------------------------	---------------	---	--	--------------------------------	----------------------	---------------	----------------	-------------------	----------------------------	----------------------------------	--------------------------------	---	---------------------	------------------------------------	--	------------------------------------	---	---	---



Acquisto azioni proprie  
 Svalutazione per perdite durevoli di valore  
 Utile / perdite su cambi relativi alle disponibilità liquide

31/12/2016    31/12/2015    Diff.  
 (100.000) **Evento 11**  
 3.000 **Evento 4**  
 (3.500) **Evento 14**

contr.

Liquidità generata dalla attività operativa ( O )	
Utile (perdita) netto di esercizio	
Quota di utile riclassificata	
Utile (perdita) netto di esercizio di terzi	
Quota ammortamento immob. materiali	
Quota ammortamento immob. immateriali	
Accantonamento al fondo TFR	
Pagamento TFR	
strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	
(Rivalutazioni) / Svalutazioni di partecipazioni	
(Rivalutazioni) / Svalutazioni	
Accantonamento fondi	
Ritasci fondi	
Utilizzi fondi	
Imposte differite	
Plusvalenze (Minusvalenze)	
(Aumento)/Diminuzione: Magazzino	
(Aumento)/Diminuzione: crediti	
(Aumento)/Diminuzione: debiti verso fornitori	
Impatto derivati CE	
Interessi passivi su finanziamenti	
differenza Stanziamento ratei attivi interessi	
Differenza Ratei interessi passivi	
Aumento / diminuzione crediti e debiti per imposte correnti	
(Aumento) /riduzione crediti per dividendi	
Aumento/Diminuzione: debiti verso altri, ratei e altre attività e passività	

Acquisto azioni proprie

Svalutazione per perdite durevoli di valore

Utile / perdite su cambi relativi alle disponibilità liquide

Liquidità generata dalla attività di investimento (I)		Liquidità generata dalla attività di finanziamento (F)	
Acquisi immobilizzazioni materiali		Variazione prestiti obbligazionari	
Acquisi immobilizzazioni immateriali		Variazione indebitamento bancario	
Disinvestimenti netti in immobilizzazioni immateriali		Accensione finanziamenti	
Debiti verso fornitori di immobilizzazioni		Impatto derivati CE	
Cessione/Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		Interessi passivi su finanziamenti	
Disinvestimenti netti in immobilizzazioni materiali		Differenza Ratei interessi passivi	
Variazione partecipazioni		Rimborso finanziamenti	
Variazione altre attività finanziarie		Variazione indebitamento verso enti finanziatori	
		Dividendi distribuiti	
		Aumento (riduzione) debiti per dividendi	
		Acquisto azioni proprie	
		Aumento di capitale	
		Altre variazioni PN	
		Variazione crediti verso soci	
		Variazione patrimonio netto di terzi	
		Acquisto/cessione ramo d'azienda	
		Conversione bilanci	
		AUMENTO (DIMINUIZIONE) DI LIQUIDITA'	
		Controllo	