



## PROVINCIA AUTONOMA DI TRENTO

Reg. delib. n. 2309

Prot. n. p334-2023

### VERBALE DI DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA PROVINCIALE

OGGETTO:

Approvazione del Programma di Attività 2023-2025 della Società Patrimonio del Trentino Spa

Il giorno **15 Dicembre 2023** ad ore **08:45** nella sala delle Sedute  
in seguito a convocazione disposta con avviso agli assessori, si è riunita

#### LA GIUNTA PROVINCIALE

sotto la presidenza del

PRESIDENTE

**MAURIZIO FUGATTI**

Presenti:

VICEPRESIDENTE  
ASSESSORE

**FRANCESCA GEROSA  
MATTIA GOTTARDI  
SIMONE MARCHIORI  
ACHILLE SPINELLI  
GIULIA ZANOTELLI**

Assenti:

ASSESSORE

**ROBERTO FAILONI  
MARIO TONINA**

Assiste:

IL DIRIGENTE

**NICOLA FORADORI**

Il Presidente, constatato il numero legale degli intervenuti, dichiara aperta la seduta

L'articolo 14 della legge provinciale 10 febbraio 2005, n.1, ha previsto la costituzione della società per azioni "Patrimonio del Trentino SpA" con lo scopo di valorizzare il patrimonio della Provincia Autonoma di Trento.

Come stabilito dal comma 2, lettera b), dell'art. 14 della L.P. 1/2005, lo Statuto della società prevede, all'articolo 3, che la Patrimonio del Trentino SpA svolga attività di acquisizione, riqualificazione, valorizzazione, conservazione, gestione, manutenzione, alienazione e sviluppo dei beni e dei diritti oggetto della definizione dell'articolo 14 della L.P. 1/2005 e ss.mm., nel rispetto delle direttive e degli indirizzi strategici stabiliti dalla Provincia Autonoma di Trento.

Inoltre ai sensi del comma 1 bis 1 dell'art. 14 della L.P. 1/2005, al fine consentire l'utilizzo del patrimonio immobiliare della Provincia per realizzare progetti di interesse generale, la società, sulla base di specifiche direttive della Provincia, può disporre direttamente la cessione o l'attribuzione dei diritti pieni o parziali sui beni della società a favore dei soggetti previsti dall'articolo 79, comma 3, dello Statuto speciale per il Trentino – Alto Adige (D.P.R. n. 670/1972) e degli altri soggetti pubblici operanti nel territorio, anche prescindendo dall'obiettivo della valorizzazione economica del bene, ferma restando la tutela dell'integrità patrimoniale della società.

Le predette attività, che costituiscono la mission della società, realizzano quindi la funzione prettamente istituzionale della Provincia di valorizzazione del proprio patrimonio pubblico, anche in una logica di sistema territoriale provinciale integrato, pertanto, Patrimonio del Trentino S.p.A. è affidataria di tale missione di interesse generale.

La società Patrimonio del Trentino SpA, a capitale interamente pubblico, si configura quale strumento operativo della Provincia in quanto assoggettata al potere di indirizzo e di controllo di quest'ultima, così come meglio descritto nello Statuto della Società, nella convenzione, che regola i rapporti tra la Società e la Provincia, approvata con deliberazione n. 1283 di data 23 giugno 2006, nonché nel disciplinare generale per la "governance" di società partecipate dalla Provincia quale socio unico approvato con deliberazione n. 1690/2017.

In data 13 aprile 2018 la Provincia ha completato nel sito di ANAC l'istanza di iscrizione nell'Elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti delle proprie società in house, previsto dall'art. 192 del Codice dei Contratti Pubblici (d.lgs. 50/2016), nei confronti della società Patrimonio del Trentino SpA (prot. n. 0032639/2018). L'Autorità Nazionale Anticorruzione ha approvato l'iscrizione con propria deliberazione n. 1120 del 4 dicembre 2019. Si evidenzia però che, giusta l'intervenuta abrogazione

del decreto legislativo 18 aprile 2016, n. 50, a partire dal 1 luglio 2023, ad opera del decreto legislativo 31 marzo 2023, n. 36, non è più prevista l'iscrizione all'elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società in house, ai sensi dell'articolo 192 del già citato decreto legislativo 18 aprile 2016, n. 50.

Con il presente provvedimento si propone di approvare il Programma di attività 2023-2025 della Società, così come approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 febbraio 2023 e successivamente integrato nella seduta del 21 settembre 2023, presentati dalla stessa Società rispettivamente con nota prot. PAT 0140842 di data 20/02/2023 e nota prot. PAT 0720914 di data 25/09/2023, con le seguenti prescrizioni:

- tenuto conto delle criticità afferenti la compatibilità finanziaria del piano con le risorse disponibili, si dispone la sospensione della realizzazione dei seguenti interventi, anche in relazione alla necessità di verificare l'attualità degli stessi, rinviando le decisioni in merito ad un successivo aggiornamento del piano:
  - “Cavalese, sistemazione teatro e area parcheggio”;
  - “Garniga terme”;
  - “Trento ex Dogana”;
  - “Parcheggio di Molveno”;
  - “Parcheggio di Tione”;
  - “Rovereto, Protocollo d'intesa”;
- con riferimento agli interventi riferiti a “Fondazione Mach”, gli importi indicati in corrispondenza degli stessi costituiscono il limite massimo di spesa. Viene inoltre posticipato al 31/12/2030 il termine per la rendicontazione della spesa.
- in relazione agli interventi di “Riva del Garda, ampliamento polo fieristico e congressuale”, gli importi indicati in corrispondenza degli stessi costituiscono il limite di massimo di spesa che può essere sostenuto dalla società. Per quanto riguarda l'intervento denominato “Palazzetto dello Sport”, a seguito di interlocuzioni in corso con l'amministrazione comunale di Riva del Garda e la necessità di utilizzare temporaneamente gli spazi per consentire l'esecuzione del cantiere del padiglione fieristico “G” - lotto 1, si dispone di rimodulare conseguentemente il cronoprogramma dell'esecuzione dell'intervento;

Rispetto al Programma di attività 2023-2025, così come presentato dalla Società con le precitate note prot. PAT n. 0140842/2023 e n. 0720914/2023, si rende inoltre necessario:

- modificare le modalità di finanziamento dell'intervento "Pergine Valsugana ex sede Alpefrutta", prevedendo che lo stesso sia finanziato per 7 milioni di euro con un contributo a carico del bilancio provinciale;
- prendere atto dell'intervento "Uffici provinciali Trento Nord" relativo all'acquisto di spazi da destinare ad uffici provinciali presso il centro commerciale direzionale Top Center per un importo di 9,76 milioni di euro, consentendo in tal modo il perseguimento dell'obiettivo della progressiva riduzione dell'incidenza dei canoni di locazione passiva in capo all'Amministrazione;

Per quanto riguarda gli interventi già programmati, si evidenzia inoltre quanto segue:

- prendere atto che il previsto investimento per la messa a disposizione degli spazi necessari per le Professioni Sanitarie è stato aggiornato da 7.250.000,00 euro a 10.000.000,00 euro;
- con riguardo ai lavori di adeguamento alle normative di sicurezza presso "Grand Hotel Raphael" a Roncegno Terme, è necessaria la rideterminazione del termine di rendicontazione della spesa al 31.12.2029, legato alla particolare congiuntura economica che ha comportato la protrazione dei termini per gare inizialmente andate deserte;
- con riguardo all'acquisizione ed adeguamento di "Villa Angiolina" a Roncegno Terme, è necessaria la rideterminazione del termine di rendicontazione della spesa al 31.12.2030, legato alla ridefinizione dell'utilizzo degli spazi e, quindi, alla destinazione finale dell'immobile;

Poiché tra le varie casistiche enunciate non si ravvisano ritardi per cause dipendenti dalla Società, si propone di concedere le suddette proroghe.

Si allega al presente provvedimento, quale parte integrante e sostanziale, il Programma delle Attività della Società, così come approvato in CDA del 16/02/2023 ed integrato con successiva seduta del 21/09/2023;

Tutto ciò premesso,

LA GIUNTA PROVINCIALE

- vista la L.P. 10 febbraio 2005, n. 1, art. 14;
- vista la convenzione tra la Provincia Autonoma di Trento e la società Patrimonio del Trentino Spa, approvata con deliberazione n. 1283 di data 23 giugno 2006;
- visto l'articolo 10 bis della legge provinciale 19 febbraio 2002, n. 1;
- visto l'articolo 3 della Legge provinciale 23 dicembre 2019 n. 14;
- visto il D.lgs. 118/2011;
- visti tutti gli atti citati in premessa;
- visto il Programma di attività 2023-2025 della società Patrimonio del Trentino Spa così come approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 febbraio 2023 e integrato in data 21 settembre 2023, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;

a voti unanimi, espressi a norma di legge

## DELIBERA

1. di approvare, per le motivazioni esposte in premessa, il piano di Programma di attività 2023-2025 della società Patrimonio del Trentino S.p.a., così come approvato dal Consiglio di amministrazione della società in data 16 febbraio 2023 ed integrato in data 21 settembre 2023, allegato quale parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, con le succitate prescrizioni:

- sospendere la realizzazione dei seguenti interventi, rinviando le decisioni in merito ad un successivo aggiornamento del piano:
  - “Cavalese, sistemazione teatro e area parcheggio”;
  - “Garniga terme”;
  - “Trento ex Dogana”;
  - “Parcheggio di Molveno”;
  - “Parcheggio di Tione”;
  - “Rovereto, Protocollo d’intesa”;

- disporre che gli importi indicati in corrispondenza degli interventi riferiti a “Fondazione Mach”, devono intendersi il limite massimo di spesa che può essere sostenuto dalla società e di autorizzare il posticipo al 31/12/2030 del termine per la rendicontazione della spesa;
  - disporre che gli importi indicati in corrispondenza degli interventi riferiti a “Riva del Garda, ampliamento polo fieristico e congressuale” devono intendersi il limite massimo di spesa che può essere sostenuto dalla società e disporre la proroga temporale della progettazione e realizzazione dell’intervento denominato “Palazzetto dello Sport”, interferente con l’attività di cantiere per la realizzazione del Padiglione fieristico “G” - lotto 1;
2. di modificare le modalità di finanziamento dell’intervento contenuto nel piano di cui al punto 1), denominato “*Pergine Valsugana ex sede Alpefrutta*” e di concedere un contributo di euro 7.000.000,00 per la realizzazione di tale intervento impegnando sul capitolo 158780-2023 l’importo di euro 700.000,00 annui sugli esercizi finanziari dal 2023 al 2032;
  3. di stabilire che gli importi di cui al precedente punto 2) saranno erogati su richiesta della società Patrimonio del Trentino S.p.a.;
  4. di fissare al 31 dicembre 2024 il termine di rendicontazione per i lavori presso la ex sede Alpefrutta di Pergine Valsugana, che potrà essere prorogato dal Dirigente competente su richiesta motivata della Società;
  5. di prendere atto dell’intervento “Uffici provinciali Trento Nord” relativo all’acquisto di spazi da destinare ad uffici provinciali presso il centro commerciale direzionale Top Center il cui costo stimato di 9,76 milioni di euro è posto a carico della Società;
  6. di prendere atto che che il previsto investimento per la messa a disposizione degli spazi necessari per le Professioni Sanitarie è stato aggiornato da 7.250.000,00 euro a 10.000.000,00 euro;
  7. di concedere, per le motivazioni espresse in premessa, le proroghe dei termini di rendicontazione della spesa riguardo agli interventi “Grand Hotel Raphael” e “Villa Angiolina” a Roncegno Terme rispettivamente al 31/12/2029 ed al 31/12/2030;

Adunanza chiusa ad ore 10:50

Verbale letto, approvato e sottoscritto.

**Elenco degli allegati parte integrante**

001 Programma delle attività 2023-2025

**IL PRESIDENTE**

**Maurizio Fugatti**

Questo atto, se trasmesso in forma cartacea, costituisce copia dell'originale informatico firmato digitalmente, predisposto e conservato presso questa Amministrazione in conformità alle Linee guida AgID (artt. 3 bis, c. 4 bis, e 71 D.Lgs. 82/2005). La firma autografa è sostituita dall'indicazione a stampa del nominativo del responsabile (art. 3 D.Lgs. 39/1993).

**IL DIRIGENTE**

**Nicola Foradori**

Questo atto, se trasmesso in forma cartacea, costituisce copia dell'originale informatico firmato digitalmente, predisposto e conservato presso questa Amministrazione in conformità alle Linee guida AgID (artt. 3 bis, c. 4 bis, e 71 D.Lgs. 82/2005). La firma autografa è sostituita dall'indicazione a stampa del nominativo del responsabile (art. 3 D.Lgs. 39/1993).



**PATRIMONIO del  
TRENTINO S.p.a.**  
CREIAMO VALORE

# **ADDENDUM PROGRAMMA DI ATTIVITA' PER GLI ANNI 2023-2025**

**Approvato nella seduta del Consiglio di Amministrazione  
di data 22 dicembre 2022  
Revisionato nella seduta del Consiglio di Amministrazione  
di data 16 febbraio 2023  
Aggiornato nella seduta del Consiglio di Amministrazione  
di data 21 settembre 2023**



Nel piano, come da prassi, i canoni di locazione sono stati calcolati applicando una percentuale del 2% per gli immobili coperti da particolari condizioni contrattuali in modo tale da permettere alla Società il pagamento dei costi diretti oltre che di accantonare le somme destinate ad essere utilizzate per interventi di manutenzione straordinaria volti a mantenere gli immobili in stato ottimale. Per gli immobili non coperti da contributi pubblici il canone è stato determinato in misura pari al 5% del valore dell'investimento, 5,5% per i nuovi contratti di locazione.

Il piano di attività 2023-2025, approvato nel Consiglio di Amministrazione del 22/12/2022 e revisionato in febbraio 2023 è stato rivisto, come da accordi con il Socio Provincia Autonoma di Trento, nei seguenti punti:

- Spazi per professioni sanitarie:

- l'*investimento* era previsto in 7.250.000 euro; **ora aggiornato l'importo ad Euro 10.000.000;**
- la *locazione* Spazi per professioni sanitarie nel precedente piano: 2023 150.000 euro, 2024 e 2025 7.250.000 euro al 5,5%;

**Ora cancellata locazione 2023, lasciato 2024 (per 8 mesi) e 2025 sempre al 5,5% però su importo di 10 milioni e non di 7.250.000 di Euro.**

2

- Ex Alpefrutta: nel piano precedente:

- *locazione* al 5,5% di 8.330.000 nel 2023 (solo metà anno), 2024 e 2025 8.330.000 al 5,5%;

**Ora prevista locazione nel 2023 (considerati solo 2 mesi), 2024 e 2025 (7 milioni al 2%, 1,330 milioni di Euro al 5,5%). E' stato quindi inserito un Contributo di 7 milioni, confermato da PAT per le vie brevi, con incasso in conto annualità, durata 10 anni.**

- Maso delle Part: nel piano precedente:

- la *locazione* al 2% per 2.100.000 dal 2023 in poi, 1.970.646 al 5,5% dal 2023 in poi;

**Ora 4.070.616 al 2% dal luglio 2023 in poi, in base all'ipotesi, concordata col socio PAT per le vie brevi, di aggiornamento/revisione della Convenzione FEM/PdT**

- Deposito musei: nel piano precedente:

- *investimento di 3.000.000 nel 2023, 3.000.000 nel 2024 ; locazione al 5,5% dal 2023.*

**Ora tolta la locazione al 5,5% nel 2023, lasciata locazione 2024 (10 mesi) e 2025, calcolata su Euro 5.000.000 al 5,5%**

Ad integrazione del presente aggiornamento, va aggiunta nel punto Analisi degli investimenti e degli impieghi la seguente descrizione.

- Uffici provinciali Trento Nord

- A seguito di ricerca immobiliare e su mandato PAT, sono stati identificati nella Torre B Nord presso il centro commerciale/direzionale Top Center gli spazi necessari per il futuro accentramento e razionalizzazione degli uffici PAT nella zona Trento Nord. Gli spazi sono attualmente locati al Comune di Trento e, successivamente all'acquisizione, saranno messi a disposizione degli uffici provinciali al termine della locazione con il Comune, ipotizzata ad oggi verso la fine del 2025.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**IL PRESIDENTE**

*dott. Andrea Maria Villotti*

Documento informatico firmato digitalmente ai sensi degli artt. 20 e 21 del D.Lgs. 7 marzo 2005, n. 82 e ss.mm

## Allegato A – CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	2022	2023	2024	2025
<b>A. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI</b>	10.764	12.854	11.147	11.146
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso semi. e finiti	- 504	- 765	-	-
Altri ricavi e proventi	870	320	350	400
Contributi c/impianti	3.395	3.749	4.230	4.272
<b>B. VALORE DELLA PRODUZIONE "TIPICA"</b>	<b>14.525</b>	<b>16.158</b>	<b>15.727</b>	<b>15.818</b>
Consumi di materie e servizi esterni	- 1.750	- 1.776	- 1.793	- 1.810
<b>C. VALORE AGGIUNTO</b>	<b>12.775</b>	<b>14.382</b>	<b>13.934</b>	<b>14.007</b>
Costo del personale	- 1.887	- 1.947	- 1.947	- 1.947
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>10.889</b>	<b>12.435</b>	<b>11.987</b>	<b>12.061</b>
Ammortamenti Beni Immateriali	- 406	- 410	- 411	- 412
Ammortamenti Beni Materiali	- 5.256	- 5.455	- 5.684	- 5.752
Accantonamenti / Svalutazioni	- 2.000	- 2.000	- 2.000	- 2.000
Altri Oneri diversi	- 1.977	- 1.996	- 2.016	- 2.036
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>1.250</b>	<b>2.575</b>	<b>1.877</b>	<b>1.861</b>
Oneri finanziari	- 6.310	- 5.813	- 5.181	- 4.596
Contributi C/interessi	5.513	5.119	4.710	4.271
Proventi Finanziari	802	901	727	684
Rettifiche attività Finanziarie (sval. SWAP)	696	606	507	507
<b>RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>702</b>	<b>813</b>	<b>763</b>	<b>866</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>1.952</b>	<b>3.387</b>	<b>2.640</b>	<b>2.726</b>
Imposte sul reddito	- 725	- 1.491	- 1.173	- 1.207
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>1.227</b>	<b>1.896</b>	<b>1.467</b>	<b>1.519</b>

## Allegato B – STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE	PREVISIONE	PREVISIONE	PREVISIONE	PREVISIONE
	2022	2023	2024	2025
Immobili merce	4.285	2.010	2.010	1.926
Crediti Verso clienti e per contributi	218.110	194.477	177.143	152.978
Altre attività + r.r.	17.337	17.159	16.051	14.942
<b>Totale attività di funz.</b>	<b>239.731</b>	<b>213.645</b>	<b>195.204</b>	<b>169.846</b>
Debiti verso fornitori	2.500	2.500	2.500	2.500
Altri debiti +r.r.	347.203	338.952	336.813	328.423
Debiti per imposte	726	1.491	1.173	1.207
<b>Totale passività di funz.</b>	<b>350.429</b>	<b>342.943</b>	<b>340.486</b>	<b>332.130</b>
<b>Capitale di funzionamento</b>	<b>-110.697</b>	<b>-129.298</b>	<b>-145.283</b>	<b>-162.284</b>
Terreni ed Immobili	582.100	607.016	626.130	631.824
Immobili in corso e acconti	25.586	48.160	60.209	75.802
Altri beni	3.799	3.809	3.814	3.819
fondo ammortamento	-65.974	-71.839	-77.935	-84.100
<b>Immobilizzazioni materiali nette</b>	<b>545.511</b>	<b>587.147</b>	<b>612.218</b>	<b>627.345</b>
Immobilizz.immateriali nette	429	406	398	389
Crediti verso G.D.	0	0	0	0
Partecipazioni	5	5	0	0
<b>Totale capitale immobilizzato</b>	<b>545.945</b>	<b>587.558</b>	<b>612.616</b>	<b>627.734</b>
Fondo rischi e imposte diff.	12.578	14.695	16.695	18.695
Fondo T.F.R.	407	508	609	710
Fondo svalutaz.capitale	0	0	0	0
<b>Totale fondi</b>	<b>12.985</b>	<b>15.203</b>	<b>17.304</b>	<b>19.405</b>
<b>Capitale investito netto</b>	<b>422.263</b>	<b>443.057</b>	<b>450.030</b>	<b>446.045</b>
(disponibilità)/debiti a breve	-97.164	-60.186	-36.503	-23.603
altri debiti finanziari a b.t.	-	-	-	-
<b>Totale Pos.Fin. a breve</b>	<b>- 97.164</b>	<b>- 60.186</b>	<b>- 36.503</b>	<b>- 23.603</b>
Prestiti Obbligazionari/Mutui	167.419	151.456	135.278	118.875
Debito PAT	14.556	12.556	10.556	8.556
<b>Totale pos.fin. a m/l/t</b>	<b>181.974</b>	<b>164.012</b>	<b>145.834</b>	<b>127.430</b>
<b>Posizione finanz.netta</b>	<b>84.810</b>	<b>103.825</b>	<b>109.331</b>	<b>103.827</b>
Capitale sociale	329.883	329.883	329.883	329.883
Riserve/Utili/(perdite portati a nuovo)	6.275	7.453	9.349	10.816
Utile/(perdita) dell'esercizio	1.227	1.896	1.467	1.519
<b>Patrimonio netto</b>	<b>337.385</b>	<b>339.232</b>	<b>340.699</b>	<b>342.218</b>
<b>PFN+PN</b>	<b>422.263</b>	<b>443.057</b>	<b>450.030</b>	<b>446.045</b>

## ALLEGATO C – RENDICONTO FINANZIARIO

	PREVISIONE	PREVISIONE	PREVISIONE	PREVISIONE
	2022	2023	2024	2025
Risultato Netto	1.227	1.896	1.467	1.519
Ammortamenti	5.662	5.865	6.095	6.164
<b>Cash Flow operativo</b>	<b>6.889</b>	<b>7.761</b>	<b>7.562</b>	<b>7.683</b>
Variaz.crediti commerciali	23.286	23.633	17.333	24.166
Variaz. Rimanenze merci	733	2.275	-	84
Variaz.altri crediti	- 1.947	178	1.108	1.108
Variaz.debiti commerciali	1.199	-	-	-
Variaz debiti tributari e di funzionamento	- 9.980	- 9.486	- 4.457	- 10.356
<b>Variaz.capitale di funzionamento</b>	<b>13.292</b>	<b>16.600</b>	<b>13.985</b>	<b>15.002</b>
Variaz.fondo imposte	-	-	-	-
Variaz.fondo T.F.R.	98	101	101	101
Variaz.fondo oneri futuri	2.000	2.000	2.000	2.000
<b>Variazione fondi</b>	<b>2.098</b>	<b>2.101</b>	<b>2.101</b>	<b>2.101</b>
Investimenti attività fisse al netto dismiss.	- 9.173	- 47.091	- 30.756	- 20.880
Investimenti imm.ni imm.li	- 429	- 387	- 402	- 403
Variaz.partecipazioni immobilizzate	-	-	5	-
Variaz. Altre immobil.finanziarie	82	-	-	-
<b>Invest.netti cap.immobilizz.</b>	<b>- 9.520</b>	<b>- 47.478</b>	<b>- 31.153</b>	<b>- 21.283</b>
(Dividenti distribuiti)	-	-	-	-
Conferimenti capitale	-	-	-	-
<b>Variaz.patrimonio netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rimborso debiti finanz.M.L/T	- 17.749	- 15.962	- 16.178	- 16.403
Accens.debiti finanz.M.L/T.	-	-	-	-
<b>Variaz.posiz.finanziaria ML/T</b>	<b>- 17.749</b>	<b>- 15.962</b>	<b>- 16.178</b>	<b>- 16.403</b>
<b>Totale flusso(fabbisogni ) di cassa</b>	<b>- 5.040</b>	<b>- 36.978</b>	<b>- 23.684</b>	<b>- 12.900</b>
<b>DISPONIBILITA' TOTALE</b>	<b>97.164</b>	<b>60.186</b>	<b>36.503</b>	<b>23.603</b>
DISPONIBILITA' VINCOLATA (restit. DEBITO)	22.900	23.756	24.784	25.867
DISPONIBILITA' LIBERA	74.264	36.430	11.719	- 2.264