

00186510210

Steuernummer

8115

Bankkodes

BOZEN

Provinz

BOZEN

Provinz

Raiffeisenkasse LANA

Genossenschaft mit Sitz in 39011 Lana, Maria-Hilf-Str. 22

eingetragen im Genossenschaftsregister Bozen unter Nummer A145320, Sektion I

eingetragen im Handelsregister der Handelskammer Bozen unter Nummer

00186510210

eingetragen im Bankenverzeichnis unter Nummer

3656

Mitglied des institutsbezogenen Sicherungssystems Raiffeisen Südtirol IPS

dem Einlagensicherungsfonds der Genossenschaftsbanken und dem Nationalen Garantiefonds laut Art. 62 GV. Nr. 415/96 angeschlossen

VERWALTUNGSRAT

OBMANN:

Dott. Harald Werth

OBMANNSTELLVERTRETER:

Dr. Petra Weiss

VERWALTUNGSRÄTE:

Martin Hillebrand

Albert Alois Jakob Hillebrand

Leo Höllrigl

Dr. Ing. Patrik Turini

Florian Torggler

AUFSICHTSRAT

VORSITZENDER:

Dr. Johannes Alber

EFFEKTIVE AUFSICHTSRÄTE:

Dr. Jutta Pircher

Dr. Helmut Sartori

ERSATZAUFSICHTSRÄTE:

Dr. Beatrix Brugnara

Dr. Hans Werner Wickertsheim

BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2025

Ein- und Austritte von Mitgliedern im Geschäftsjahr:

Mitgliederstand am 01.01.2025: 4.575

Eingetretene Mitglieder - 2025: 237

Ausgeschiedene Mitglieder - 2025: 102

Mitgliederstand am 31.12.2025: 4.710

Es wird bestätigt, daß diese Bilanz, bestehend aus der Vermögenssituation und der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß den Internationalen Rechnungslegung Standards (IAS/IFRS) erstellt wurde.

Der Obmann:

Der Vize-Direktor:

Der Buchhalter:

Dott. Harald Werth

Dr. Anton Augscheller

Norbert Blaas

VERMÖGENSSITUATION

	Aktiva	31.12.2025	31.12.2024
10.	Kassabestand und liquide Mittel	8.533.082	9.969.794
20.	Erfolgswirksam zum fair value bewert. akt. Finanzinstrumente	21.428.375	15.898.477
	c) verpflichtend zum fair value bewert. sonst. akt. Finanzinst.	21.428.375	15.898.477
30.	Zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente mit Auswirkung auf das Gesamtergebnis	119.681.087	101.363.412
40.	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewert. akt. Finanzinstr.	807.778.335	767.230.235
	a) Forderungen an Banken	44.752.846	36.616.476
	b) Forderungen an Kunden	763.025.489	730.613.759
50.	Derivate für Deckungsgeschäfte	32.253	0
60.	Wertanpassung der aktiven Finanzinstrumente zur allgemeinen Abdeckung (+/-)	25.034	0
80.	Sachanlagen	19.197.185	19.330.124
100.	Steuerforderungen	1.253.127	1.516.148
	a) laufende	297.910	282.830
	b) vorausbezahlte	955.217	1.233.318
110.	Langfristige Aktiva und Gruppen von Aktiva auf dem Weg der Veräußerung	600.000	600.000
120.	Sonstige Vermögenswerte	28.374.247	36.552.612
	SUMME DER AKTIVA	1.006.902.725	952.460.802

VERMÖGENSSITUATION

Passiva und Eigenvermögen		31.12.2025	31.12.2024
10.	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewert. pass. Finanzinstr.	853.057.519	808.207.068
	a) Verbindlichkeiten gegenüber Banken	11.509.270	11.774.001
	b) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	841.548.249	788.424.543
	c) Im Umlauf befindliche Wertpapiere	0	8.008.524
20.	Zu Handelszwecken gehaltene passive Finanzinstrumente	0	319.364
40.	Derivate für Deckungsgeschäfte	119.105	184.282
60.	Steuerverbindlichkeiten	1.123.199	1.274.508
	a) laufende	0	0
	b) aufgeschobene	1.123.199	1.274.508
80.	Sonstige Verbindlichkeiten	13.821.938	15.084.903
90.	Personalabfertigungsfonds	604.076	657.597
100.	Rückstellungen für Risiken und Verpflichtungen	1.984.785	1.800.941
	a) Verpflichtungen und Bürgschaften	562.020	360.576
	c) sonstige Rückstellungen	1.422.765	1.440.365
110.	Bewertungsrücklagen	2.654.335	2.223.614
140.	Rücklagen	121.329.976	109.684.892
150.	Emissionsaufpreis	151.900	130.300
160.	Kapital	12.152	11.803
180.	Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres (+/-)	12.043.740	12.881.530
SUMME DER PASSIVA U. D. EIGENVERMÖGENS		1.006.902.725	952.460.802

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG		31.12.2025	31.12.2024
10.	Zinserträge und ähnliche Erträge	34.305.667	39.602.527
	- davon mit Effektivzins berechnete Zinserträge	34.296.552	39.365.337
20.	Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	(10.619.078)	(14.739.461)
30.	Zinsüberschuss	23.686.589	24.863.066
40.	Provisionserträge	7.431.568	6.926.727
50.	Provisionsaufwendungen	(440.857)	(437.858)
60.	Provisionsüberschuss	6.990.711	6.488.869
70.	Dividenden und ähnliche Erträge	1.024.936	1.042.836
80.	Nettoergebnis aus der Handelstätigkeit	352.201	(242.558)
90.	Nettoergebnis aus der Deckungstätigkeit	(1.978)	(462)
100.	Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf oder Rückkauf von:	(908.861)	782.300
	a) zu fortgeführten Anschaffungskosten bewert. akt. Finanzinst	(338.897)	1.062.036
	b) zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente mit Auswirkung auf das Gesamtergebnis	(569.964)	(279.736)
110.	Nettoergebnis der zum fair value bewerteten aktiven und passiven Finanzinstrumente	559.525	605.576
	b) verpflichtend zum fair value bewert. sonst. akt. Finanzinstr.	559.525	605.576
120.	Bruttoertragsspanne	31.703.123	33.539.627
130.	Nettoergebnis aus Wertberichtigungen/-aufholungen von:	(658.596)	(2.453.266)
	a) zu fortgeführten Anschaffungskosten bewert. akt. Finanzinst	(651.370)	(2.452.788)
	b) zum fair value bewertete aktive Finanzinstrumente mit Auswirkung auf das Gesamtergebnis	(7.226)	(478)
150.	Nettoergebnis der Finanztätigkeit	31.044.527	31.086.361
160.	Verwaltungsaufwendungen:	(17.858.273)	(17.221.496)
	a) Personalaufwand	(8.702.937)	(8.316.216)
	b) andere Verwaltungsaufwendungen	(9.155.336)	(8.905.280)
170.	Nettorückstellungen für Risiken und Verpflichtungen	(142.255)	(179.751)
	a) für Verpflichtungen und Bürgschaften	(201.444)	(78.960)
	b) sonstige Rückstellungen	59.189	(100.791)
180.	Wertberichtigungen/Wertaufholungen auf Sachanlagen	(1.308.777)	(1.280.894)
200.	Andere Verwaltungsaufwendungen/Betriebserlöse	2.155.694	2.292.452
210.	Betriebskosten	(17.153.611)	(16.389.689)
250.	Gewinn (Verlust) aus dem Verkauf von Anlagegütern	(4.072)	403.106
260.	Gewinn (Verlust) vor Steuern lauf. Geschäftstätigkeit	13.886.844	15.099.778
270.	Steuern auf das laufende Geschäftsergebnis	(1.843.104)	(2.218.248)
280.	Gewinn (Verlust) nach Steuern lauf. Geschäftstätigkeit	12.043.740	12.881.530
300.	Gewinn (Verlust) des Geschäftsjahres	12.043.740	12.881.530

00186510210

Codice Fiscale

8115

Codice A.B.I.

BOLZANO

Provincia

BOLZANO

Provincia

Cassa Raiffeisen LANA

Società Cooperativa con sede in 39011 Lana, Via Madonna del Suffragio 22

iscritta nel Reg. Enti coop. Bolzano al n. A145320, sezione I

iscritta al Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Bolzano al n.

00186510210

iscritta all'albo delle Banche al n.

3656

Membro del sistema di tutela istituzionale Raiffeisen Südtirol IPS

aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale di Garanzia

di cui all'art. 62 del d.lgs. n. 415/96

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE:	Dott. Harald Werth		
VICEPRESIDENTE:	Dr. Petra Weiss		
CONSIGLIERI:	Martin Hillebrand	Albert Alois Jakob Hillebrand	Leo Höllrigl
	Dr. Ing. Patrik Turini	Florian Torggler	

COLLEGIO SINDACALE

PRESIDENTE:	Dr. Johannes Alber		
SINDACI EFFETTIVI:	Dr. Jutta Pircher	Dr. Helmut Sartori	
SINDACI SUPPLEMENTI:	Dr. Beatrix Brugnara	Dr. Hans Werner Wickertsheim	

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2025

Movimento soci durante l'esercizio:

Soci all' 1.1.2025:	4.575
Soci entrati nel 2025:	237
Soci usciti nel 2025:	102
Soci al 30.06.2025:	4.710

Si certifica che il presente bilancio, composto dallo stato patrimoniale e dal conto economico è redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Il Presidente:	Il Vice-Direttore	Il Contabile:
Dott. Harald Werth	Dr. Anton Augscheller	Norbert Blaas

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo		31.12.2025	31.12.2024
10.	Cassa e disponibilità liquide	8.533.082	9.969.794
20.	Attività finanz. valutate al fair value con impatto a conto econ.	21.428.375	15.898.477
	c) altre attività finanz. obbligatoriamente valutate al fair value	21.428.375	15.898.477
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	119.681.087	101.363.412
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	807.778.335	767.230.235
	a) crediti verso banche	44.752.846	36.616.476
	b) crediti verso clientela	763.025.489	730.613.759
50.	Derivati di copertura	32.253	0
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	25.034	0
80.	Attività materiali	19.197.185	19.330.124
100.	Attività fiscali	1.253.127	1.516.148
	a) correnti	297.910	282.830
	b) anticipate	955.217	1.233.318
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	600.000	600.000
120.	Altre attività	28.374.247	36.552.612
Totale dell'attivo		1.006.902.725	952.460.802

STATO PATRIMONIALE

Voci del passivo e del patrimonio netto		31.12.2025	31.12.2024
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	853.057.519	808.207.068
	a) debiti verso banche	11.509.270	11.774.001
	b) debiti verso la clientela	841.548.249	788.424.543
	c) titoli in circolazione	0	8.008.524
20.	Passività finanziarie di negoziazione	0	319.364
40.	Derivati di copertura	119.105	184.282
60.	Passività fiscali	1.123.199	1.274.508
	a) correnti	0	0
	b) differite	1.123.199	1.274.508
80.	Altre passività	13.821.938	15.084.903
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	604.076	657.597
100.	Fondi per rischi e oneri:	1.984.785	1.800.941
	a) impegni e garanzie rilasciate	562.020	360.576
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.422.765	1.440.365
110.	Riserve da valutazione	2.654.335	2.223.614
140.	Riserve	121.329.976	109.684.892
150.	Sovrapprezzi di emissione	151.900	130.300
160.	Capitale	12.152	11.803
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	12.043.740	12.881.530
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.006.902.725	952.460.802

CONTO ECONOMICO		31.12.2025	31.12.2024
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	34.305.667	39.602.527
	di cui: interessi attivi calc. con il metodo dell'interesse effettivo	34.296.552	39.365.337
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(10.619.078)	(14.739.461)
30.	Margine di interesse	23.686.589	24.863.066
40.	Commissioni attive	7.431.568	6.926.727
50.	Commissioni passive	(440.857)	(437.858)
60.	Commissioni nette	6.990.711	6.488.869
70.	Dividendi e proventi simili	1.024.936	1.042.836
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	352.201	(242.558)
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(1.978)	(462)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(908.861)	782.300
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(338.897)	1.062.036
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(569.964)	(279.736)
110.	Risultato netto delle altre attività e passività valutate al fair value con impatto a conto economico	559.525	605.576
	b) altre attività finanziarie obbligat. valutate al fair value	559.525	605.576
120.	Margine di intermediazione	31.703.123	33.539.627
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(658.596)	(2.453.266)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(651.370)	(2.452.788)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(7.226)	(478)
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	31.044.527	31.086.362
160.	Spese amministrative:	(17.858.273)	(17.221.496)
	a) spese per il personale	(8.702.937)	(8.316.216)
	b) altre spese amministrative	(9.155.336)	(8.905.280)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(142.255)	(179.751)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(201.444)	(78.960)
	b) altri accantonamenti netti	59.189	(100.791)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.308.777)	(1.280.894)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	2.155.694	2.292.452
210.	Costi operativi	(17.153.611)	(16.389.689)
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(4.072)	403.106
260.	Utile (Perdita) d. operatività corrente al lordo d. imposte	13.886.844	15.099.779
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.843.104)	(2.218.248)
280.	Utile (Perdita) d. operatività corrente al netto d. imposte	12.043.740	12.881.531
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	12.043.740	12.881.531

Codice Fiscale 00186510210 Codice ABI 08115-8, 58490 Provincia di Bolzano

Iscritta nel Registro enti coop. Bolzano al N. A145320, sezione I

Iscritta nel Registro delle imprese di Bolzano al N. 00186510210

Iscritta nell'albo delle banche al N. 3656

Membro del sistema di tutela istituzionale Raiffeisen Südtirol IPS

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale

di Garanzia di cui all'art. 62 d. lgs. N. 415/96

CASSA RAIFFEISEN

LANA

Società cooperativa

=====

con sede a 39011 Lana (BZ), Via Madonna del Suffragio 22

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2025

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Il Presidente

Il Vice-Direttore

Il Contabile

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA
(importi in unità di euro)

Voci		2025	2024
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	12.043.740	12.881.530
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico			
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	(334.553)
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazione del proprio merito creditizio)	-	-
40.	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
50.	Attività materiali	-	-
60.	Attività immateriali	-	-
70.	Piani a benefici definiti	9.003	7.018
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico			
100.	Copertura di investimenti esteri	-	-
110.	Differenze di cambio	-	-
120.	Copertura dei flussi finanziari	-	-
130.	Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	421.718	74.089
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	430.721	(253.446)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	12.474.461	12.628.084

Codice Fiscale 00186510210 Codice ABI 08115-8, 58490 Provincia di Bolzano

Iscritta nel Registro enti coop. Bolzano al N. A145320, sezione I

Iscritta nel Registro delle imprese di Bolzano al N. 00186510210

Iscritta nell'albo delle banche al N. 3656

Membro del sistema di tutela istituzionale Raiffeisen Südtirol IPS

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale

di Garanzia di cui all'art. 62 d. lgs. N. 415/96

CASSA RAIFFEISEN

LANA

Società cooperativa

=====

con sede a 39011 Lana (BZ), Via Madonna del Suffragio 22

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2025

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL

PATRIMONIO NETTO

Il Presidente

Il Vice-Direttore

Il Contabile

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto (2024/2025)

(importi in unità di euro)

	Esistenze al 31.12.2024	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2025	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2025	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 2025		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	11.803	-	11.803				349							12.152
a) azioni ordinarie	11.803	-	11.803				349							12.152
b) altre azioni	-	-	-											-
Sovraprezzi di emissione	130.300	-	130.300				21.600							151.900
Riserve	109.684.892	-	109.684.892	11.645.084										121.329.976
a) di utili	113.455.639	-	113.455.639	11.645.084										125.100.723
b) altre	(3.770.747)		(3.770.747)											(3.770.747)
Riserve da valutazione	2.223.614	-	2.223.614									430.721		2.654.335
Strumenti di capitale	-	-	-											-
Azioni proprie	-	-	-											-
Utile (Perdita) di esercizio	12.881.530	-	12.881.530	(11.645.084)	(1.236.446)							12.043.740		12.043.740
Patrimonio netto	124.932.139	-	124.932.139		(1.236.446)		21.949					12.474.461		136.192.103

Il dettaglio delle altre riserve per un importo negativo al 31.12.2025 di 3.770.747,11 euro è il seguente:

Prima applicazione dei principi contabili internazionali ("first time adoption" – FTA) IAS al 31.12.2005	-2.142.502,61 euro
Applicazione di IRFS9 al 01.01.2018	-1.630.912,51 euro
Somme non rimosse dai soci recessi o dagli aventi causa dei soci defunti e di conseguenza imputate alla riserva legale (Statuto Sociale – art. 15, comma 4)	2.668,01 euro
Totale	-3.770.747,11 euro

Codice Fiscale 00186510210 Codice ABI 08115-8, 58490 Provincia di Bolzano

Iscritta nel Registro enti coop. Bolzano al N. A145320, sezione I

Iscritta nel Registro delle imprese di Bolzano al N. 00186510210

Iscritta nell'albo delle banche al N. 3656

Membro del sistema di tutela istituzionale Raiffeisen Südtirol IPS

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale

di Garanzia di cui all'art. 62 d. lgs. N. 415/96

CASSA RAIFFEISEN

LANA

Società cooperativa

=====

con sede a 39011 Lana (BZ), Via Madonna del Suffragio 22

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2025

RENDICONTO FINANZIARIO

(Metodo indiretto)

Il Presidente

Il Vice-Direttore

Il Contabile

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto
Importi in unità di euro

A. ATTIVITA' OPERATIVA	<i>Importo</i>	<i>Importo</i>
	2025	2024
1. Gestione	12.546.792	15.023.195
- risultato d'esercizio (+/-)	12.043.739	12.881.530
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (-/+)	(559.160)	(330.050)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	1.977	462
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	2.895.362	607.259
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.286.415	1.280.894
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	188.506	27.903
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(3.310.047)	555.197
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(56.278.204)	25.870.635
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(5.299.824)	(4.977.702)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(16.283.676)	(6.132.916)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(43.370.882)	37.565.119
- altre attività	8.676.178	(583.866)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	43.448.713	(40.798.309)
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	46.273.722	(41.177.588)
- passività finanziarie di negoziazione	9.662	43.838
- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
- altre passività	(2.834.671)	335.441
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(282.699)	95.521
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	4.093	396.894
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	4.093	396.894
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	(1.180.054)	(366.523)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(1.180.054)	(366.523)
- acquisti di attività immateriali	-	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(1.175.961)	30.371
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	21.948	14.223
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	21.948	14.223
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(1.436.712)	140.115

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita

RICONCILIAZIONE

<i>Voci di bilancio</i>	<i>Importo</i>	<i>Importo</i>
	2025	2024
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	9.969.794	9.829.679
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(1.436.712)	140.115
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	8.533.082	9.969.794

