

La voce Quote TFR versate ai fondi pensione e all'INPS si riferisce all'accantonamento al Fondo Previndai su T.F.R. relativo a dirigenti, ai fondi pensione scelti dai dipendenti e al fondo istituito dall'INPS per coloro che hanno optato per il TFR secondo il metodo tradizionale.

D) DEBITI

D.4) Debiti verso banche

Il saldo passivo complessivo nei confronti dei due istituti di credito con cui ha rapporto la Fondazione ammonta a Euro 19.156.121 ed è dovuto all'esposizione resasi indispensabile a causa dei ritardi negli incassi degli apporti del Comune di Torino, della Regione Piemonte, nonché di alcuni contributi finalizzati a manifestazioni avvenute in anni precedenti.

D.6) Debiti verso fornitori

La voce ammonta a Euro 6.028.264 di cui Euro 1.145.829 relativi a fatture da ricevere e note di credito da ricevere per Euro 5.968. Nell'anno precedente ammontavano a Euro 5.064.887 di cui Euro 1.542.517 per fatture da ricevere. L'importo è aumentato rispetto a quello dell'anno precedente in relazione ad una aumento delle dilazioni di pagamento richieste ai fornitori a seguito di problemi di liquidità.

Non esistono debiti di durata superiore ai 12 mesi.

D.11) Debiti tributari

La composizione della voce è la seguente:

DESCRIZIONE	31/12/2010	31/12/2009
Verso Erario per IRPEF dipendenti	494.134	445.492
Verso Erario per IRPEF autonomi	25.386	97.353
Verso Erario per Imposta.Sostitutiva su TFR	7.741	0
Verso Erario per Saldo IRAP	0	0
Totale	527.261	542.845

D.12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce, il cui valore al 31/12/2010 ammonta a Euro 1.010.602 accoglie i debiti verso ENPALS, INPS, INAIL, INPDAI, INPDAP, PREVINDAI incluse le somme calcolate in relazione alle componenti retributive a liquidazione differita.

D.13) Altri debiti

La composizione della voce è la seguente:

DESCRIZIONE	31/12/2010	31/12/2009
Debiti verso Amministratori e Revisori	3.770	3.770
Debiti verso spettatori per spettacoli da eseguire	638.927	484.618
Debiti verso dipendenti per retribuzioni	983.192	1.132.735

Debiti diversi	540.130	545.974
Totale	2.166.019	2.167.097

I debiti verso spettatori per spettacoli da eseguire sono costituiti dagli incassi derivanti dalla vendita di biglietti non in abbonamento relativi a spettacoli che avranno esecuzione nell'esercizio successivo. Le variazioni sono nella norma.

Non esistono debiti di durata residua superiori a cinque anni.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ammonta, al 31/12/2010, a Euro 5.010.480 ed è così ripartita:

DESCRIZIONE	31/12/2010	31/12/2009
Ratei passivi per somme dovute al personale (EDR 13°, 14° mensilità)	628.937	677.196
Apporto per manutenzione su beni di terzi	1.990.162	3.013.030
Risconti passivi per quote abbonamenti di competenza 2011	2.149.648	1.785.061
Risconti passivi per biglietti fatturati 2010 per spettacoli 2011	0	0
Risconti passivi contribuiti per attività di competenza 2011	230.733	160.277
Risconti passivi per ricavi da noleggi di competenza anno 2011	11.000	1.687
Totale	5.010.480	5.637.251

La voce "Apporti per manutenzione su beni di terzi" si riferisce alla quota di apporto del Comune di Torino che è rilasciata a ricavo in misura corrispondente agli ammortamenti e agli altri costi di gestione maturati sulle Manutenzioni su Beni di Terzi. La sua diminuzione è dovuta a un rilascio pari alla quota degli ammortamenti maggiore dell'importo delle fatture di lavori eseguiti ricevute nell'anno.

CONTI D'ORDINE

La Fondazione non ha rilasciato garanzie reali.

Non sono presenti:

Beni di terzi presso di noi (allestimenti scenici e costumi): noleggiati da terzi;

Nostri beni presso terzi (allestimenti scenici e costumi): noleggiati a terzi.

CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE****A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

La voce in oggetto rappresenta i ricavi di competenza dell'esercizio derivanti dalla cessione dei servizi artistici e di spettacolo ed altri accessori per Euro 7.479.479 e può essere dettagliata come segue:

DESCRIZIONE	2010	2009
Ricavi da vendita abbonamenti e biglietti	5.609.160	5.668.242
Altri ricavi commerciali di vendita	1.870.319	1.586.697
Totale	7.479.479	7.254.939

L'incremento della voce "Altri ricavi commerciali di vendita" è dovuto principalmente ad una crescente richiesta di prestazioni artistiche da parte di enti terzi ed altre attività di carattere commerciale.

A.4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce in oggetto accoglie i beni strumentali costruiti internamente per Euro 696.893 ed è riferita a scenografie costruite nei laboratori del Teatro nonché ad attività informatiche e tecniche realizzate internamente. La valorizzazione tiene conto dei costi del lavoro e di gestione dei laboratori.

A.5) Altri ricavi e proventi

La voce in oggetto accoglie principalmente gli apporti ricevuti da enti pubblici Fondatori quali Ministero Beni e Attività Culturali, Regione Piemonte, Comune di Torino e Fondatori privati destinati dal Consiglio d'Amministrazione a ricavi di esercizio.

L'ammontare dei ricavi sopra indicati, complessivamente pari a Euro 25.274.672 (Subtotale 1 della tabella presentata in calce), è ottenuto dalla somma dei seguenti movimenti provenienti dalla destinazione effettuata dal Consiglio del patrimonio finalizzato al raggiungimento degli scopi istituzionali (si vedano in proposito i movimenti del Patrimonio Netto);

Figurano, inoltre, la quota di contributi utilizzata per la copertura dei costi di manutenzione straordinaria di competenza dell'anno, definita in correlazione all'ammortamento del cespite di riferimento (manutenzione su beni di terzi), i contributi finalizzati e alcune partite di minore entità.

DESCRIZIONE	2010	2009
Contributo ordinario dello Stato	13.734.133	16.278.945
Contributi ex 5 per mille	102.337	112.519
Contributo della Regione	3.700.000	4.000.000
Contributo ordinario del Comune	5.060.000	6.000.000
Apporti c/gestione soci fondatori	2.520.000	2.366.263
Erogazioni liberali dei soci sostenitori	158.202	92.785
Subtotale 1	25.274.672	28.850.512
Quota apporto per manutenzione straordinaria	1.533.665	1.658.528
Contributi per attività decentrata e finalizzati	1.217.890	1.391.972
Contributi dello Stato per Attività all'Estero	184.246	0
Recuperi e rimborsi	97.218	57.855
Plusvalenze patrimoniali	13	15.922
Altri ricavi e proventi	16	8
Adeguamento Fondo rischi	0	0
Totale	28.307.720	31.974.797

La variazione della voce in esame è imputabile principalmente al decremento della quota destinata alla gestione corrente degli apporti dello Stato, della Regione e del Comune di Torino. Rilevante l'incremento degli apporti da parte dei Fondatori e dei Sostenitori.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B.6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Si rileva un incremento nella voce Altri materiali di consumo dovuto alla realizzazione di alcune commesse per conto di terzi non avute l'anno precedente.

DESCRIZIONE	2010	2009
Materiali per produzione artistica	215.097	278.533
Materiali per manutenzione	90.745	83.413
Altri materiali di consumo	160.151	88.218
Totale	465.993	450.164

B.7) Per servizi ed artisti

DESCRIZIONE	2010	2009
Servizi per acquisti (trasporti e facchinaggi, etc)	440.986	385.752
Servizi industriali	2.958.879	2.776.412
Servizi commerciali	394.468	405.776
Servizi amministrativi	1.037.771	724.861
Costi per artisti	6.336.488	6.711.572
Servizi per produzione artistica	1.304.247	1.862.130
Costi per collaboratori con incarico professionale	659.371	689.501
Totale	13.132.210	13.556.004

La diminuzione dei costi per servizi inclusi gli artisti deriva dalla generale politica contenimento dei costi avviata nel 2009 per fronteggiare la riduzione dei finanziamenti pubblici. Alcuni costi possono essere in crescita rispetto all'esercizio in relazione alla Tournée in Giappone e Cina.

B.8) Per godimento di beni di terzi

DESCRIZIONE	2010	2009
Noleggio attrezzature tecniche	278.674	156.088
Noleggio luci e fonica	102.229	118.776
Noleggio materiale teatrale	371.567	323.069
Affitto teatri e altri locali	0	181.262
Diritti d'autore e altre royalties	442.956	382.003
Altri noleggi	767	0
Totale	1.196.193	1.161.198

L'entità dei diritti d'autore dipende dallo stato di tutela o di pubblico dominio degli autori eseguiti nella stagione d'opera e nelle altre manifestazioni nonché dalla quota di artisti che cedono i diritti sulle opere dell'ingegno alla Fondazione.

B.9) Per il personale

DESCRIZIONE	2010	2009
Salari e stipendi	16.190.110	15.832.952
Oneri sociali	3.962.297	3.984.965
Trattamento di fine rapporto	855.855	834.608
Altri costi	0	2.202
Totale	21.008.262	20.654.727

Il costo del personale del 2010 è gravato dalle indennità di trasferta corrisposte al personale in occasione della tournée in Giappone e Cina per 1,2 milioni di euro, inclusi gli oneri sociali. Il costo ordinario del personale comparabile con quello dell'anno precedente è quindi in fase di notevole contenimento.

B.14) Oneri diversi di gestione

La voce in oggetto, il cui valore al 31/12/2010 ammonta a Euro 331.781 è lievemente superiore alla stessa voce dell'anno precedente pari a Euro 308.245 dovuto principalmente ad oneri e commissioni bancarie.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

C.16) Altri proventi finanziari

La voce in oggetto è così composta:

C.16.c) Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante

La voce in esame non è stata movimentata a causa della mancanza di disponibilità liquide da investire.

C.16.d) Proventi finanziari diversi

DESCRIZIONE	2010	2009
Interessi attivi su rimborsi dall'Erario	59.210	144.663
Interessi attivi su c/c bancario	173	170
Altri interessi attivi	0	475
Totale	59.383	145.308

C.17) Interessi ed altri oneri finanziari

La voce in oggetto è così composta:

DESCRIZIONE	2010	2009
Interessi passivi su c/c bancario	319.808	320.513
Interessi e altri oneri su titoli	0	0
Altri oneri finanziari	542	(1.089)
Totale	320.350	319.424

Si rileva un costante ricorso alle aperture di credito per cassa a causa delle sempre maggiori difficoltà nell'incasso puntuale dei contributi che determinano interessi passivi di elevata entità in parte compensati da interessi attivi provenienti dal rimborso dell'IVA a credito relativo ad anni precedenti.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

La voce in oggetto è così composta:

	DESCRIZIONE	2010	2009
Proventi straordinari			
Ricavi da vendita di beni fuori uso		30	11.205
Sopravvenienze attive		189.189	322.885
Totale		189.219	334.090

La voce in esame, pari a Euro 189.219 si riferisce principalmente ad a congruagli per utenze e alla vittoria di una causa civile.

	DESCRIZIONE	2010	2009
Oneri straordinari			
Sopravvenienze passive		146.946	225.309
Totale		146.946	225.309

Le sopravvenienze passive si riferiscono principalmente a costi di competenza di esercizi precedenti emersi nel corso del 2010.

22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La voce è costituita unicamente dall'ammontare dell'IRAP per un importo pari a Euro 147.302. Il ricavo derivante dal contributo dello Stato è considerato non imponibile ai fini IRAP per il 65% del suo valore in quanto tale percentuale è correlata ai costi del personale. L'imposta è diminuita in relazione al minor ammontare di ricavi per contributi pubblici.

* * *

Posizione finanziaria

All'allegato n. 5 è presentato lo schema di rendiconto finanziario per l'esercizio 2010.

Entità numerica del personale impiegato

Alla chiusura dell'esercizio il personale alle dipendenze della Fondazione era complessivamente pari a 362 unità di cui 296 dipendenti stabili, 48 dipendenti aggiunti con contratto a tempo determinato a cui si aggiungono 18 rapporti di collaborazione professionale così ripartiti:

ENTITA' NUMERICA DEL PERSONALE in essere al 31/12/2010

	numerativi dotazioni organiche approvate dall'Autorità vigilante	CONTRATTI DI LAVORO SUBORDINATO A TEMPO INDETERMINATO	CONTRATTI DI LAVORO SUBORDINATO A TEMPO DETERMINATO	CONTRATTI DI COLLABORAZIONE PROFESSIONALE AUTONOMA	TOTALI UNITA' PER SINGOLE AREE	TOTALI COSTI DEL PERSONALE
Professori d'orchestra	106	85	18	8	111	
Artisti del coro	80	69	0	0	69	
Maestri Collaboratori	10	5	0	5	10	
Ballo	0	0	0	0	0	
Impiegati	44	33	12	2	47	
Dirigenti	0	1	0	0	1	
Tecnici	114	103	18	1	122	
Servizi vari	0	0	0	2	2	
Contratti collab Profess.	0	0	0	0	0	
TOTALI	354	296	48	18	362	0

Durante il 2010 il numero medio di dipendenti è stato complessivamente pari 374,87 oltre al Sovrintendente di cui:

301,85 dipendenti stabili, 59,41 dipendenti a tempo determinato e 13,61 con contratto professionale, ripartiti come indicato nella seguente tabella.

Il valore dei costi totali lordi include gli oneri previdenziali e l'accantonamento per il T.F.R ed è ripartito in Euro 21.008.262 per il personale dipendente stabile e aggiunto ed Euro 959.951 per i rapporti professionali.

CONSISTENZA MEDIA del PERSONALE ANNO 2010

	numerativi dotazioni organiche <u>approvate</u> dall'Autorità vigilante	CONTRATTI DI LAVORO SUBORDINATO A TEMPO INDETERMINATO	CONTRATTI DI LAVORO SUBORDINATO A TEMPO DETERMINATO	CONTRATTI DI COLLABORAZIONE PROFESSIONALE AUTONOMA	TOTALI UNITA' PER SINGOLE AREE	TOTALI COSTI DEL PERSONALE
Professori d'orchestra	106	87,26	9,28	3,95	100,49	6.809.586
Artisti del coro	80	69,20	8,14	1,67	79,01	4.518.714
Maestri Collaboratori	10	6,08	1,63	1,10	8,81	578.735
Ballo	0	0	0	0	0	0
Impiegati	44	33,37	17,59	1,08	52,04	3.114.556
Dirigenti	0	0	0	0	0	0
Tecnici	114	105,94	22,77	2	130,71	6.731.004
Servizi vari	0	0	0	3,81	3,81	215.618
Contratti collab.Profess.	0	0	0	0	0	0
TOTALI	354	301,85	59,41	13,61	374,87	21.968.213

Compensi spettanti agli Organi Sociali

I Consiglieri d'Amministrazione non hanno percepito gettoni di presenza nel corso del 2010. Dal mese di maggio 2010. La Fondazione applica il D.L. 78 del 31 maggio 2010.

I compensi a favore del Collegio dei Revisori dei Conti ammontano a Euro 12.262 di cui Euro 10.385 per compensi ed il resto per rimborsi spese.

Il compenso a favore della società di revisione legale dei conti per l'anno 2010 ammonta a Euro 16.180.

Operazioni con parti correlate (art. 2427 comma 1, n. 22-bis)

La Fondazione non ha effettuato operazioni con parti correlate (nell'accezione prevista dall'art. 2427, comma 2, del Codice Civile) per importi di rilievo o a condizioni che si discostano da quelle di mercato.

Ulteriori informazioni in ottemperanza principio di chiarezza

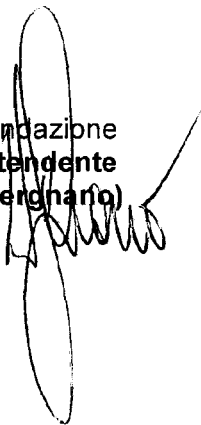
Non sussistono le fattispecie previste ai punti 11, 14 a), 14 b), 17, 18, 19, 19 bis, 20, 21 e 22 dell'art 2427 del Codice Civile.

Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio che devono essere recepiti nel bilancio

Nulla è da rilevare per il 2010.

* * *

Per la Fondazione
Il Sovrintendente
(Valter Verghano)



NOTA INTEGRATIVA – ALLEGATO N. 1

DETTAGLIO CREDITI VERSO I FONDATORI TRIENNIO 2009-2011

SOCI FONDATORI	CREDITI TOTALI PER SOTTOSCRITTORE	TOTALI PER SOTTOSCRITTORE VERSATI AL 31-12-2010	CREDITI VERSO SOCI FONDATORI AL 31-12-2010	CREDITI VERSO SOCI FONDATORI ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	CREDITI VERSO SOCI FONDATORI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO
Unione Industriale di Torino	90.000	0	90.000	90.000,00	0,00
Sostenitori Unione Industriale di Torino	170.000	90.000	80.000	80.000,00	0,00
Provincia di Torino	150.000	150.000	0	0,00	0,00
Società Metropolitana Acque Torino Spa	50.001	16.667	33.334	33.334,00	0,00
Iride Spa	600.000	600.000	0	0,00	0,00
Amiat	50.000	12.950	37.050	37.050,00	0,00
Gruppo Torinese Trasporti Spa	50.000	25.900	24.100	24.100,00	0,00
Camera di Commercio di Torino	300.000	0	300.000	300.000,00	0,00
Compagnia di San Paolo	2.800.000	970.000	1.830.000	1.830.000,00	0,00
Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	2.300.000	1.533.500	766.500	766.500,00	0,00
Ersel S.I.M. Spa	155.000	77.500	77.500	77.500,01	0,00
Fondazione Bancarie Regionali	155.000	155.000	0	0,01	0,00
Gruppo Fondiaria - Sai	214.938	211.646	3.292	3.292,00	0,00
TOTALE APPORTI	7.084.939	3.843.163	3.241.776	3.241.776	0

PROSPETTO MOVIMENTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Costo storico 31/12/2009	Ammortamenti cumulati al 31/12/2009	Valore netto 31/12/2009
Costi di impianto ed ampliamento	66.120	66.120	0
Diritti di brevetto ed opere dell'ingegno	744.789	696.462	48.327
Diritto d'uso permanente degli immobili di proprietà del Comune di Torino	45.309.022	0	45.309.022
Licenze d'uso software	87.463	78.092	9.371
Marchio del Teatro	55.000	22.000	33.000
Altre e Manutenzione straordinaria su beni di terzi	15.130.818	11.878.395	3.252.424
Immobilizz. In corso e acconti	437.220	0	437.220
TOTALE	61.830.432	12.741.069	49.089.363

Descrizione	Incrementi 2010	Riclassifiche 2010	Ammortamenti 2010
Costi di impianto ed ampliamento			
Diritti di brevetto ed opere dell'ingegno	148.826		56.543
Diritto d'uso permanente degli immobili di proprietà del Comune di Torino			
Licenze d'uso software	19.026		9.316
Marchio del Teatro			11.000
Altre e Manutenzione straordinaria su beni di terzi	148.414	437.220	1.648.763
Immobilizz. In corso e acconti	176.471	(437.220)	0
TOTALE	492.737	0	1.725.622

Descrizione	Costo storico 31/12/2010	Ammortamenti cumulati al 31/12/2010	Valore netto 31/12/2010
Costi di impianto ed ampliamento	66.120	66.120	0
Diritti di brevetto ed opere dell'ingegno	893.615	753.005	140.610
Diritto d'uso permanente degli immobili di proprietà del Comune di Torino	45.309.022	0	45.309.022
Licenze d'uso software	106.489	87.408	19.081
Marchio del Teatro	55.000	33.000	22.000
Altre e Manutenzione straordinaria su beni di terzi	15.716.452	13.527.158	2.189.294
Immobilizz. In corso e acconti	176.471	0	176.471
TOTALE	62.323.169	14.466.691	47.856.478

PROSPETTO MOVIMENTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Descrizione	Costo storico 31/12/2009	Fondo Ammortamento 31/12/2009	Svalutazioni 31/12/2009	Valore netto 31/12/2009
Impianti e macchinari	501.103	256.181	0	244.922
Attrezzature ind.li e comm.li	4.712.936	3.114.629	0	1.598.307
Scene, costumi e attrezzatura teatrale	16.428.242	12.238.920	0	4.189.323
Beni d'interesse artistico e storico	788.318	0	0	788.318
Altri Beni	1.960.271	1.000.562		959.708
Immobilizz. In corso e acconti	183.463	0		183.463
TOTALE	24.574.333	16.610.292	0	7.964.041

Descrizione	Acquisti 2010	Riclassifiche 2010	Dismissioni 2010	Ammortamenti 2010	Utilizzo Fondo . 2010	Altri movimenti 2010
Impianti e macchinari	72.501			42.579		
Attrezzature ind.li e comm.li	337.785		21.855	462.842	11.251	(3)
Scene, costumi e attrezzatura teatrale	1.578.937	183.463	402.773	1.815.272	57.372	(2)
Beni d'interesse artistico e storico						
Altri Beni	26.570			13.358		
Immobilizz. In corso e acconti	0	(183.463)				
TOTALE	2.015.793	0	424.628	2.334.051	68.623	(5)

Descrizione	Costo storico 31/12/2010	Fondo Ammortamento 31/12/2010	Svalutazioni 31/12/2010	Valore netto 31/12/2010
Impianti e macchinari	573.604	298.760	0	274.844
Attrezzature ind.li e comm.li	5.028.866	3.566.217	0	1.462.649
Scene, costumi e attrezzatura teatrale	17.787.869	13.996.818	0	3.791.052
Beni d'interesse artistico e storico	788.318	0	0	788.318
Altri Beni	1.986.841	1.013.920		972.920
Immobilizz. In corso e acconti	0	0		0
TOTALE	26.165.498	18.875.715	0	7.289.783

PROSPETTO MOVIMENTAZIONE PATRIMONIO NETTO

	Patrimonio netto iniziale di costituzione (A.I)	Patrimonio indisponibile	Altro Patrimonio libero (A.II)	Fondi non vincolati (A.III)	Patrimoni o vincolato (A.IV)	Totale Patrimonio netto
1) Consistenza iniziale dei fondi disponibili, indisponibili e vincolati all'1-1-2010	1.960.792	45.309.022	(2.274.622)	4.219.193	2.112.867	51.327.252
2) Variazioni incrementative intervenute nell'esercizio per attività oggetto del vincolo						0
Apporti di Soci Fondatori pervenuti nel 2010				23.269.489		23.269.489
Quota destinata dal CDA nell'esercizio per le attività oggetto del vincolo (destinazione alla gestione)					25.274.673	25.274.673
Quota destinata dal CDA nell'esercizio per le attività oggetto del vincolo (destinazione a manutenzione straordinaria)						0
Riserve per arrotondamenti 2010			2			2
3) Variazioni decrementative intervenute nell'esercizio per attività oggetto del vincolo						0
Quota utilizzata nell'esercizio per le attività oggetto del vincolo (per la gestione)					(25.274.673)	(25.274.673)
Quota utilizzata nell'esercizio per le attività oggetto del vincolo (per Manutenzione straordinaria)					(510.797)	(510.797)
Totale somme destinate nell'esercizio per le attività oggetto del vincolo				(25.274.673)		(25.274.673)
4) Variazioni decrementative intervenute nell'esercizio su fondi ottenuti in esercizi precedenti						0
Apporti di Soci Fondatori destinati nel 2010						0
5) Variazioni intervenute nell'esercizio per effetto di costruzione di vincoli in assenza di nuove liberalità						0
Risultato d'esercizio 2010			(4.078.138)			(4.078.138)
6) Consistenza finale dei fondi vincolati e disponibili al 31 dicembre 2010 (*)	1.960.792	45.309.022	(6.352.758)	2.214.009	1.602.070	44.733.135

NOTA INTEGRATIVA – ALLEGATO N. 5

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA'

		2010		2009	
Liquidità netta iniziale			(12.378.338)		(9.461.784)
Risultato del periodo - Utile o (Perdita)	(4.078.138)			6.837	
Ammortamenti e svalutazioni	4.073.771			3.843.985	
(Plusvalenze) o minusvalenze da immobilizzaz.	303			814	
(Rivalutazioni) o svalutazioni delle Immobilizzazioni	0			0	
Variazione netta del Fondo T.F.R.	(207.861)			281.064	
Variazione netta altri fondi	(32.118)			(42.455)	
(Incremento) o Diminuzione dei crediti v/clienti	(121.525)			(1.106.960)	
(Incremento) o Diminuzione degli altri crediti	(4.002.990)			365.660	
(Incremento) o Diminuzione dei crediti v/soci fondatori	2.270.750			(4.433.766)	
(Incremento) o Diminuzione di ratei e risconti attivi	(90.410)			75.630	
(Incremento) o Diminuzione del magazzino	(11.976)			(11.391)	
(Diminuzione) o Aumento debiti verso fornitori	963.377			(1.262.902)	
(Diminuzione) o Aumento ratei e risconti passivi	(626.771)			(1.189.197)	
(Diminuzione) o Aumento altri debiti	(187.392)			(148.546)	
Flusso monetario da attività di esercizio		(2.050.980)		(3.621.227)	
(Investimenti) in immobilizzazioni immateriali	(492.737)			(734.660)	
(Investimenti) in immobilizzazioni materiali	(2.015.793)			(1.701.697)	
(Investimenti) in immobilizzazioni finanziarie				0	
Valore di realizzo beni dismessi	355.699			123.750	
Flusso monetario da attività di investimento		(2.152.831)		(2.312.607)	
Apporti c/patrimonio	(2.515.981)			3.017.280	
Rimborso mutui passivi	0			0	
Flusso monetario da attività di finanziamento		(2.515.981)		3.017.280	
FLUSSO MONETARIO NETTO DEL PERIODO		(6.719.792)	(6.719.792)	(2.916.554)	(2.916.554)
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA FINALE			(19.098.130)		(12.378.338)
di cui Cassa e Banche			(19.098.130)		(12.378.338)
di cui Titoli non costituenti immobilizzazioni			0		0