

10) l'importo di competenza dell'anno (valutato in relazione ai giorni di possesso) degli "scarti negativi di emissione", cioè della differenza (negativa) tra il valore di rimborso e quello di emissione dei titoli obbligazionari posseduti nel corso dell'anno (c.d. "emissione sopra la pari");

Scarti negativi di emissione € 15.661,70

- **Ammortamenti delle immobilizzazioni (€ 312.331,52)**

La voce comprende le quote di ammortamento sia delle immobilizzazioni immateriali che materiali di competenza del presente esercizio. In dettaglio:

Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali

- Ammortamento Spese elettorali	€	95.747,05
- Ammortamento Licenze software	€	7.214,63
TOTALE	€	102.961,68

Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali

- Ammortamento apparecchiature hardware	€	20.540,32
- Ammortamento macchine d'ufficio elettroniche	€	1.773,95
- Ammortamento Cellulari	€	639,82
- Ammortamento Mobili e arredi	€	22.072,18
- Ammortamento Impianti elettronici	€	7.012,11
- Ammortamento Attrezzature d'ufficio	€	1.513,23
- Ammortamento Immobili	€	117.326,10
- Ammortamento Immob. in corso	€	38.492,13
TOTALE	€	209.369,84

• **Oneri Tributari (€ 486.506,86)**

La posta comprende tutti gli oneri aventi natura tributaria di competenza dell'esercizio ed in particolare:

- 1) l'Imposta Regionale sulle Attività Produttive (determinata, ai sensi del D.Lgs. 15 dicembre 1997 n. 446 e successive modificazioni, sulle retribuzioni spettanti al personale dipendente, sulle somme e indennità costituenti redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente, sui compensi relativi alle collaborazioni coordinate e continuative e sui compensi per prestazioni di lavoro autonomo occasionale);

IRAP	€	42.172,54;
-------------	----------	-------------------

- 2) l'IRPEG dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati e sull'ammontare dei dividendi distribuiti da società residenti e non residenti, che non rientrano nel c.d. "regime del risparmio gestito". Questo importo, in sede di versamento, andrà decurtato dell'ammontare dei crediti d'imposta spettanti sui medesimi dividendi (art. 15, 14 e 11, comma 3-bis, del D.P.R. 917/86), separatamente evidenziati nell'apposita voce dei Ricavi (v. voce "Proventi finanziari" - "Crediti d'imposta sui dividendi", per € 36.818,05): pertanto, l'importo effettivamente a carico dell'Ente è di € 56.594,04.

IRPEG	€	93.412,09
--------------	----------	------------------

- 3) l'imposta comunale sugli immobili, dovuta e pagata per l'anno 2003, in relazione all'immobile di Via Cesalpino;

Imposta Comunale sugli Immobili	€	18.820,90
--	----------	------------------

- 4) l'imposta di registro (per i ratei di competenza dell'anno) dovuta sia sul contratto di locazione della precedente sede dell'Ente sia quella relativa alla locazione della porzione di immobile di Via Cesalpino all'EMAPI;

Imposta di registro	€	636,65
----------------------------	----------	---------------

- 5) le ritenute alla fonte subite sugli interessi attivi maturati sui depositi bancari;

Ritenute su interessi dei depositi	€	243.549,63
---	----------	-------------------

- 12) l'ammontare dell'imposta sostitutiva di cui al D.Lgs. 461/1997 relativa alla quota di competenza del 2003 sia dei proventi delle due operazioni in pronti contro termine in essere alla chiusura dell'esercizio

(chiuse alla fine del mese di gennaio del 2004) che della cedola in corso di maturazione dell'obbligazione strutturata del Credit Lyonnais (in pagamento nel luglio del 2004);

Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/97	€	87.915,05
--	----------	------------------

- **Oneri straordinari (€ 3.319.387,11)**

La voce comprende le seguenti componenti:

- 1) le insussistenze passive derivanti anche dal furto di un computer portatile e relativa stampante, subito in data 3/4/2003;

Insussistenze passive	€	992,57
------------------------------	----------	---------------

- 2) le insussistenze dei crediti contributivi di anni precedenti, ossia la quota dei crediti contributivi verso gli iscritti, evidenziati nel precedente bilancio consuntivo, che si sono rivelati inesistenti in quanto relativi a soggetti che non avevano titolo ad iscriversi (la cui iscrizione all'Ente, pertanto, è stata annullata), o che hanno ottenuto la cancellazione ai sensi dell'art. 1, comma 5 (per non aver prodotto reddito professionale) o comma 8 (cancellazione dall'Albo) con decorrenza anteriore all'anno 2003;

Insussistenza crediti contributivi anni precedenti	€	19.338,26
---	----------	------------------

- 3) le sopravvenienze passive derivanti dalla restituzione dei contributi integrativi precedentemente versati dai soggetti di cui al punto precedente;

Sopravv.ze pass. rest. contrib. integr. anni prec.ti	€	418,30
---	----------	---------------

- 4) le sopravvenienze passive derivanti dalla restituzione dei contributi di maternità precedentemente versati dai soggetti di cui al punto precedente;

Sopravv.ze pass. rest. contrib. maternità anni prec.ti	€	588,74
---	----------	---------------

- 5) il maggior valore dei montanti contributivi fino al 31/12/2002 rispetto alla misura evidenziata nel precedente bilancio. In particolare, si evidenzia che la differenza deriva, principalmente, dalle ripetute attività di sollecito dell'invio delle dichiarazioni reddituali mancanti e, in misura marcata, dall'invio dell'estratto conto relativo al provvedimento di sanatoria che ha comportato oltre 440 iscrizioni con

decorrenze anteriori al 2003 (talvolta anche di parecchi anni anteriori), nonchè dalla contribuzione, versata dagli Enti operanti in regime di "convezione" (ASL e Strutture militari), a titolo di "arretrati" per le annualità dal 1998 al 2000 ai sensi del D.P.R. 446/2001, che ha comportato, per la particolare natura e misura percentuale di tale contribuzione, un consistente aumento del "dovuto" per gli anni pregressi";

Maggiori montanti anni precedenti	€	3.297.960,32
--	----------	---------------------

- 6) le perdite su cambi derivanti dalla cessione di 50 quote del fondo "Invesco Global Value", classificate tra le immobilizzazioni finanziarie e tuttavia cedute alla fine dell'anno dalla società di gestione INVESCO;

Perdite su cambi su Immob. Finanziarie	€	88,92
---	----------	--------------

Prospetto di determinazione della contribuzione dovuta per l'anno 2003

Indice dei prezzi al consumo ISTAT (dicembre 2003 su dicembre 2002)

1,02267003 (2,267003%)

	Totale	Maschi	Femmine
Iscritti con decorrenza 1996	9.426	2.739	6.687
Iscritti con decorrenza 1997	1.310	304	1.006
Iscritti con decorrenza 1998	1.298	272	1.024
Iscritti con decorrenza 1999	1.818	359	1.259
Iscritti con decorrenza 2000	1.851	396	1.455
Iscritti con decorrenza 2001	1.925	371	1.554
Iscritti con decorrenza 2002	1.850	306	1.544
Iscritti con decorrenza 2003	1.807	297	1.510
Totale iscritti (decorrenza entro 31/12/2003)	21.083	5.044	16.039

	Totale	Maschi	Femmine
Reiscritti	84	15	69
Iscritti cancellati e deceduti	-741	-207	-534
Iscritti cancellati per non esercizio	138	42	96
Iscritti cancellati art. 1 comma 5	494	120	374
Non iscrizione art. 1 comma 9	3	1	2
Iscritti deceduti entro il 31/12/2003	81	39	42
Iscritti cancellati Albo	25	5	20

Totale iscritti attivi (decorrenza entro 31/12/2003) **20.426** **4.852** **15.574**

Contributo soggettivo

Dovuto competenza 2002	27.604.860,75
Deceduti 2002 e 2003	- 25.564,77
Differenza	27.579.295,98
Rivalut. ISTAT	625.223,33
Differenza rivalutata	28.204.519,31
Nuovi iscritti 2003 x minimi	1.399.864,83
Contributo soggettivo 2003	29.604.384,14

Contributo integrativo

Dovuto competenza 2002	6.525.938,60
Deceduti 2002 e 2003	- 2.045,01
Differenza	6.523.893,59
Rivalut. ISTAT	147.896,83
Differenza rivalutata	6.671.790,42
Nuovi iscritti 2003 x minimi	111.979,79
Contributo integrativo 2003	6.783.770,21

Contributo maternità

Iscritti attivi per il 2003	20.426
Contributo maternità 2003	103,29
Contributo maternità 2003	2.109.801,54

Risultato netto del patrimonio mobiliare**Ricavi**

Interessi attivi su obbligazioni	1.329.056,89	
Utili su cambi	32.226,28	
Plusvalenze su obbligazioni	184.436,90	
Plusvalenze su azioni	8.269,76	
Plusvalenze su fondi comuni	461.841,72	
Dividendi azioni extra Euro	59.418,32	
Dividendi azioni Euro	122.494,78	
Interessi attivi su c/c GPM	11.364,57	
Retrocessione comm. su fondi	166.968,84	
Scarti positivi di emissione	30.697,43	
Interessi attivi su obblig. strutturate	669.863,01	
Interessi attivi su pronti contro termine	33.287,94	3.109.926,44

Costi

Perdita su cambi	638.235,90	
Minusvalenze su Azioni	15.490,83	
Minusvalenze su Obbligazioni	407.912,64	
Scarti negativi di emissione	15.661,70	-1.077.301,07

**Risultato prima delle imposte e dei
costi di gestione****2.032.625,37****Costi di gestione**

Commissioni negoziazione titoli	3.762,38	
Spese di negoziazione titoli	1.130,02	
Bolli su contratti di borsa	2.021,85	
Oneri diversi GPM	622,94	
Commissioni GPM	53.874,69	
Comm. custodia titoli	4.393,55	-65.805,43

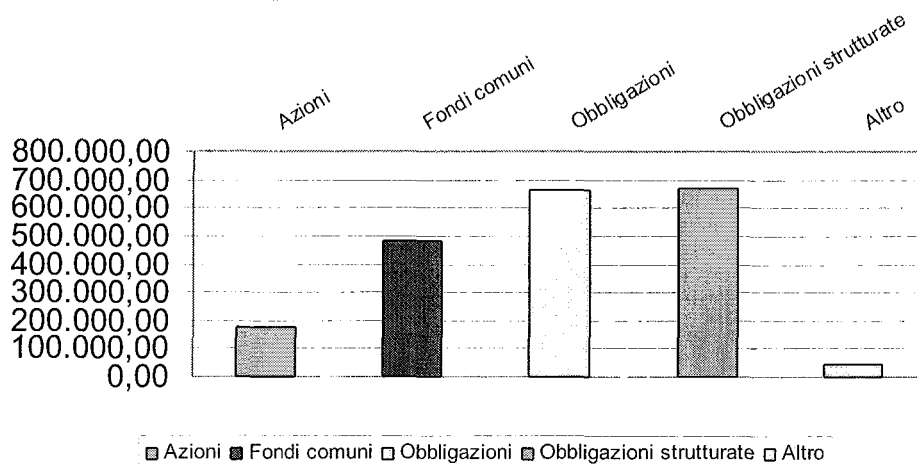
Risultato prima delle imposte**1.966.819,94****Imposte su patrimonio mobiliare**

Irpeg	93.412,09	
Imposta D.Lgs. 461/97	87.915,05	
Crediti d'imposta sui dividendi	-36.818,05	-144.509,09

Risultato netto finale**1.822.310,85**

Risultato del patrimonio mobiliare (prima dei costi di gestione e delle imposte): suddivisione del risultato per tipologia

	Azioni	Fondi comuni	Obbligazioni	Obbligazioni strutturate	Altro	Totali
Ricavi	190.182,86	628.810,56	1.576.417,50	669.863,01	44.652,51	3.109.926,44
Interessi attivi su obbligazioni			1.329.056,89			1.329.056,89
Utili su cambi			32.226,28			32.226,28
Plusvalenze su obbligazioni			184.436,90			184.436,90
Plusvalenze su azioni	8.269,76					8.269,76
Plusvalenze su fondi comuni		461.841,72				461.841,72
Dividendi azioni extra Euro	59.418,32					59.418,32
Dividendi azioni Euro	122.494,78					122.494,78
Interessi attivi su c/c GPM					11.364,57	11.364,57
Retrocessione comm. su fondi		166.968,84				166.968,84
Scarti positivi di emissione			30.697,43			30.697,43
Interessi attivi su obblig. strutturate				669.863,01		669.863,01
Interessi attivi su pronti contro termine					33.287,94	33.287,94
Costi	15.490,83	146.387,79	915.422,45	0,00	0,00	1.077.301,07
Perdita su cambi		146.387,79	491.848,11			638.235,90
Minusvalenze su Azioni	15.490,83					15.490,83
Minusvalenze su Obbligazioni			407.912,64			407.912,64
Scarti negativi di emissione			15.661,70			15.661,70
Risultati netti	174.692,03	482.422,77	660.995,05	669.863,01	44.652,51	2.032.625,37

Risultati patrimonio mobiliare anno 2003

Prospetto per la determinazione del rendimento complessivo degli investimenti

Tipologia investimento	data inizio	data scadenza	giorni	importo	numeri	numeri/365	tasso lordo	interesse lordo	interesse netto	% lorda	% netta
c/c 3340	01/01/2003	26/02/2003			562.308,52	1.540,57	0,500	7,70	5,62	0,500	0,365
c/c 3340	27/02/2003	31/03/2003			320.335,26	877,63	0,010	0,10	0,06	0,010	0,007
c/c 3340	01/04/2003	30/06/2003			1.054.647,13	2.889,44	0,010	0,29	0,21	0,010	0,007
c/c 3340	01/07/2003	30/09/2003			996.759,81	2.730,85	0,010	0,25	0,18	0,010	0,007
c/c 3340	01/10/2003	31/12/2003			787.119,95	2.156,49	0,010	0,21	0,15	0,010	0,007
c/c 77000/83	01/01/2003	10/03/2003			2.155.231.780,75	5.904.744,60	3,125	184.523,27	134.701,99	3,125	2,281
c/c 77000/83	11/03/2003	31/03/2003			651.061.437,29	1.783.729,97	2,875	51.282,24	37.436,03	2,875	2,099
c/c 77000/83	01/04/2003	07/06/2003			2.224.327.161,93	6.094.047,02	2,875	175.203,97	127.898,90	2,875	2,099
c/c 77000/83	08/06/2003	30/06/2003			695.005.897,41	1.904.125,75	2,375	45.222,99	33.012,78	2,375	1,734
c/c 77000/83	01/07/2003	30/09/2003			2.324.711.627,61	6.369.072,95	2,375	151.265,48	110.423,80	2,375	1,734
c/c 77000/83	01/10/2003	31/12/2003			2.623.815.335,67	7.188.535,17	2,375	170.727,71	124.631,23	2,375	1,734
c/c 77100/86	01/01/2003	10/03/2003			217.068.242,34	594.707,51	3,125	18.584,61	13.566,77	3,125	2,281
c/c 77100/86	11/03/2003	31/03/2003			72.044.582,90	197.382,42	2,875	5.674,74	4.142,56	2,875	2,099
c/c 77100/86	01/04/2003	07/06/2003			283.879.770,85	777.752,80	2,875	22.360,39	16.323,09	2,875	2,099
c/c 77100/86	08/06/2003	30/06/2003			99.201.692,76	271.785,46	2,375	6.454,90	4.712,08	2,375	1,734
c/c 77100/86	01/07/2003	30/09/2003			463.602.578,95	1.270.144,05	2,375	30.165,92	22.021,12	2,375	1,734
c/c 77100/86	01/10/2003	31/12/2003			531.705.762,93	1.456.728,12	2,375	34.597,29	25.256,02	2,375	1,734
c/c 77200/89	01/01/2003	10/03/2003			11.402.790,04	31.240,52	3,125	976,27	712,67	3,125	2,281
c/c 77200/89	11/03/2003	31/03/2003			3.741.817,88	10.251,56	2,875	294,73	215,15	2,875	2,099
c/c 77200/89	01/04/2003	07/06/2003			17.135.223,77	46.945,82	2,875	1.349,69	985,28	2,875	2,099
c/c 77200/89	08/06/2003	30/06/2003			4.260.645,94	11.673,00	2,375	277,23	202,38	2,375	1,734
c/c 77200/89	01/07/2003	30/09/2003			32.345.444,90	88.617,66	2,375	2.104,67	1.536,41	2,375	1,734
c/c 77200/89	01/10/2003	31/12/2003			14.768.759,65	40.462,36	2,375	960,98	701,53	2,375	1,734
						34.052.141,71		902.035,65	658.486,02	2,649	1,934
Gestioni patrimoniali	01/01/2003	31/12/2003	365	91.636.442,38	33.447.301.468,70	91.636.442,38					
Obblig.strutt. Credit Lyonnais	21/07/2003	31/12/2003	164	20.000.000,00	3.280.000.000,00	8.986.301,37					
Pronti contro termine	23/12/2003	31/12/2003	9	54.999.862,08	494.998.758,72	1.356.160,98					
Pronti contro termine	30/12/2003	31/12/2003	2	20.000.066,51	40.000.133,02	109.589,41					
						102.088.494,14		1.966.819,94	1.822.310,85	1,927	1,785
Totale generale						136.140.635,85		2.868.855,59	2.480.796,87	2,107	1,822

Prospetto dimostrativo dell'utilizzo della contribuzione integrativa

Descrizione	Anno 2003			Diff. %	Anno 2002		
	Importo costi	% sul contrib.integr.	Importo totale		Importo costi	% sul contrib.integr.	Importo totale
Contribuzione integrativa			6.783.770,21				5.957.152,27
Materiale vario e di consumo	23.235,82	0,343%		0,055%	17.155,87	0,288%	
Utenze varie	58.515,67	0,863%		0,202%	39.378,20	0,661%	
Spese di manutenzione	58.873,94	0,868%		0,083%	46.752,00	0,785%	
Costi per il personale	727.606,39	10,726%		-0,918%	693.608,18	11,643%	
Compensi professionali	116.359,29	1,715%		0,550%	69.403,17	1,165%	
Organi amministrativi e di controllo	634.539,53	9,354%		-1,048%	619.660,14	10,402%	
Spese di rappresentanza	1.482,46	0,022%		-0,015%	2.174,47	0,037%	
Servizi vari	90.180,27	1,329%		-1,357%	160.043,80	2,687%	
Altre spese generali	39.405,35	0,581%		-0,082%	39.511,96	0,663%	
Spese di promozione e editoriali	27.482,93	0,405%		-1,216%	96.556,52	1,621%	
Affitti passivi e pulizia locali	99.531,82	1,467%		-0,347%	108.100,74	1,815%	
Accantonamento TFR	15.060,22	0,222%		-0,086%	18.334,88	0,308%	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	312.331,52	4,604%		1,518%	183.816,02	3,086%	
Oneri Tributari	61.630,09	0,908%		-0,458%	81.413,98	1,367%	
Oneri Straordinari Generali	992,57	0,015%		0,015%	0,00	0,000%	
Totali costi	33,421%		2.267.227,87		36,526%		2.175.909,93
Avanzo disponibile			4.516.542,34				3.781.242,34
Differenza tra rendimenti finanziari netti e rivalutazione montanti contributivi	-		3.597.367,13		-		7.473.359,78
Sanzioni e Interessi (al netto quota accantonata al Fondo Svalutazione)	-		1.916.929,80		-		1.168.427,60
Altri oneri straordinari	-		3.318.394,54		-		1.445.025,06
Altri oneri finanziari	-		19.808,94		-		24.479,83
Altri proventi finanziari	-		3.753,29		-		-
Proventi straordinari	-		3.866.704,82		-		2.329.382,23
Risultato dell'esercizio			3.368.359,64				- 1.663.812,50

Rendiconto finanziario

Il Rendiconto Finanziario si compone di due documenti.

- **Il Rendiconto Finanziario dei flussi totali** (c.d. "Prospetto delle fonti e degli impieghi") evidenzia, in termini di risorse finanziarie e di impieghi delle stesse, le variazioni intervenute nelle poste di bilancio fra l'inizio e la fine del periodo considerato.
E' stata scelta la forma a sezioni divise e contrapposte, che meglio permette di rilevare, distintamente, le "fonti" e gli "impieghi" di risorse finanziarie.
In particolare, le fonti, raggruppate per "provenienza", sono distinte in "interne" (ulteriormente divise in quelle provenienti dalla gestione reddituale e quelle derivanti da disinvestimenti) e "esterne" (ulteriormente divise in quelle a medio/lungo termine o di breve periodo).
Negli impieghi, raggruppati per "destinazione", sono separatamente evidenziati quelli rappresentati da investimenti in capitale fisso (cioè in attività destinate a permanere nel patrimonio per lungo periodo) e in capitale circolante (vale a dire in attività di breve durata), e quelli consistenti nel rimborso di fonti di terzi, ulteriormente distinte in quelle di medio e lungo termine o di breve periodo.
- **Il Rendiconto Finanziario dei flussi di cassa** (c.d. "cash-flow statement") espone le variazioni intervenute durante l'esercizio nella situazione patrimoniale-finanziaria e connesse a movimenti nelle liquidità dell'Ente (cassa e disponibilità bancarie): esso permette di conoscere, quindi, gli effetti delle operazioni gestionali sulla liquidità, esprimendo tutte le operazioni in termini monetari. Il prospetto è conforme al modello di rendiconto predisposto dalla Commissione per la statuizione dei principi contabili (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri) ed esposto nei principi contabili 2 e 12.

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI TOTALI (PROSPETTO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI)

al 31/12/2003

Fonti	Consuntivo	Preventivo	Impieghi	Consuntivo	Preventivo
Fonti interne			Investimenti patrimoniali in capitale fisso		
Risultato dell'esercizio	3.368.359,64		immobilizzaz. immateriali	2.818,80	
ammortam. immob. immateriali	102.961,68		immobilizzaz. materiali	749.491,36	
ammortam. immob. materiali	209.369,84		immobilizzaz. finanziarie	20.000.000,00	20.567.000,44
utilizzo fondo amm. immob. immateriali	0,00				
utilizzo fondo amm. immob. materiali	-2.725,87				
accanton. al TFR	15.060,22				
accantonamento al Fondo Svalutaz. Crediti	2.492.803,33				
utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	-406.139,45				
accanton. al fondo conto contr. sogg.vo	39.552.475,97				
utilizzo Fondo Indennità di maternità	-27.951,65				
accanton. al fondo indennità maternità	617.875,61	45.922.089,32			
		35.468.092,60			
Disinvestimenti patrimoniali di capitale immobilizzato			Investimenti patrimoniali in capitale circolante		
diminuzione immob. immateriali	0,00		incremento attività finanziarie	36.707.747,40	
diminuzione immob. materiali	0,00		incremento disponibilità liquide	0,00	
diminuzione immob. finanziarie	273.892,25	273.892,25	incremento crediti contr. v/iscritti	8.463.340,58	
		0,00	incremento Note credito da ricevere	1.728,46	
			incremento Ratei e risconti attivi	204.922,14	
			incremento altri crediti	0,00	45.377.738,58
					28.643.751,45
Disinvestimenti patrimoniali di capitale circolante					
diminuzione Altri Crediti	903.613,68				
diminuzione disponibilità liquide	15.972.530,78	16.876.144,46			
		12.780.429,41			
Fonti esterne di terzi a medio e lungo termine			Rimborso di fonti di terzi a medio e lungo termine		
prestiti a medio e lungo termine	0,00	0,00	Pagamento prestazioni previdenziali	119.891,84	
		0,00	Pagamento TFR	2.738,06	122.629,90
					145.075,00
Fonti esterne di terzi di breve periodo			Rimborso di fonti di terzi di breve periodo		
aumento debiti v/fornitori	126.946,65		diminuzione debiti diversi	46.093,96	
aumento debiti verso il personale	19.519,50		diminuzione Ratei e risconti passivi	0,00	
aumento debiti v/Istituti previdenziali	258,28		diminuzione Debiti Tributarî	0,00	
aumento Debiti v/altri	13.825,71		diminuzione Debiti verso fornitori	0,00	
aumento Debiti v/iscritti	2.897.536,69		diminuzione Debiti v/Organi Statutari	7.185,65	
aumento Debiti v/Organi Statutari	0,00		diminuzione debiti v/iscritti	0,00	53.279,61
aumento Debiti diversi	0,00				492.670,11
aumento Ratei e risconti passivi	85.630,92				
aumento debiti tributari	90.114,47	3.233.832,22			
		1.599.974,99			
Totale delle fonti	66.305.958,25	49.848.497,00	Totale degli impieghi	66.305.958,25	49.848.497,00

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA

al 31/12/2003

Fonti di liquidità:

a) Liquidità generata dalla gestione reddituale	Consuntivo	Preventivo
Risultato dell'esercizio	3.368.359,64	1.251.502,34
Rettifiche in più (meno) relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:		
ammortam. immob. immateriali	102.961,68	105.352,88
ammortam. immob. materiali	209.369,84	216.808,68
utilizzo fondo amm.to imm. immateriali	0,00	0,00
utilizzo fondo amm.to imm. materiali	-2.725,87	0,00
accanton. al TFR	15.060,22	14.146,47
utilizzo Fondo TFR	-2.738,06	0,00
accantonamento al Fondo Svalutaz. Crediti	2.492.803,33	465.000,00
utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	-406.139,45	-771.912,89
accanton. al fondo conto contr. sogg.vo	39.552.475,97	33.913.595,42
utilizzo Fondo Conto Sep. Ind. di Maternità	-27.951,65	0,00
accanton. al fondo indennità maternità	617.875,61	273.599,70
Altre rettifiche:		
aumento Attività finanziarie	-36.707.747,40	-27.265.072,11
aumento Crediti verso iscritti	-8.463.340,58	-1.378.679,34
diminuzione Altri crediti	903.613,68	1.570.022,73
pagamento prestazioni previdenziali	-119.891,84	-145.075,00
aumento Note credito da ricevere	-1.728,46	
aumento Ratei e risconti attivi	-204.922,14	498.923,66
aumento Debiti verso Istituti	2.897.536,69	1.471.553,88
aumento Debiti verso il personale	19.519,50	-24.458,68
diminuzione Debiti v/Organi Statutari	-7.185,65	-35.034,86
aumento Debiti v/fornitori	126.946,65	-211.382,67
aumento Debiti Tributarî	90.114,47	42.790,19
aumento Debiti verso enti prev. e assistenz.	258,28	-19.819,54
aumento Debiti verso altri	13.825,71	-155.449,81
diminuzione Debiti diversi	-46.093,96	-46.524,55
aumento Ratei e risconti passivi	85.630,92	85.630,92
Liquidità generata dalla gestione reddituale	4.505.887,13	9.855.517,42
b) Altre non correnti		
Aumento debiti v/fornitori per immobilizz.	0,00	0,00
Assunzioni nuovi mutui	0,00	
Ricavi vendita immobilizzazioni	273.892,25	0,00
Totale fonti di liquidità	4.779.779,38	9.855.517,42

Impieghi di liquidità:

Acquisizione cespiti patrimoniali:		
Immobilizzazioni immateriali	2.818,80	10.000,00
Immobilizzazioni materiali	749.491,36	791.004,44
Immobilizzazioni finanziarie	20.000.000,00	19.765.996,00
Pagamento debiti a medio e lungo termine	0,00	0,00
Totale impieghi di liquidità	20.752.310,16	20.567.000,44
aumento (diminuzione) di liquidità	-15.972.530,78	-10.711.483,02
disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	33.028.821,41	33.028.821,41
disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	17.056.290,63	22.317.338,39