

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA'**
**FONTI DI LIQUIDITA'**

	2011	2012
<b>A) Liquidità generata dalla gestione reddituale</b>	<b>-79.562</b>	<b>120.692</b>
Utile netto	88.124	80.000
Ammortamenti e accantonamenti	345.086	499.000
Rivalutazione di partecipazioni		
Accantonamento a fondo rischi		
Accantonamento a fondo TFR	40.478	41.692
Var. (+) rimanenze		
Var. (-) crediti attivo circolante		
Var. (+) ratei e risconti attivi		
Var. (+) debiti v/fornitori	-600.000	-500.000
Var. (+) debiti tributari	46.750	
Var. (+) debiti v/istituti di previdenza		
Var. (+) debiti vs banche a breve		
Var. (+) ratei e risconti passivi		
<b>B) Realizzo di investimenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Cessione impianti	0	0
Cessione attrezzature		
Cessione altri beni		
Utilizzo fondo ammortamento		
Decremento immobilizzazioni in corso		
Diminuzione partecipazioni in altre imprese		
<b>C) Assunzione finanziamenti passivi e incasso finanziamenti attivi</b>		<b>4.000.000</b>
Diminuzione crediti oltre 12 mesi		
<b>D) Aumenti di capitale proprio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>-79.562</b>	<b>4.120.692</b>

**IMPIEGHI DI LIQUIDITA'**

<b>A) Investimenti</b>	<b>0</b>	<b>4.000.000</b>
Ricerca, sviluppo, pubblicità		
Altre immobilizzazioni immateriali		
Terreni e fabbricati		
Impianti e macchinari	0	4.000.000
Attrezzature		
Altri beni materiali		
Immobilizzazioni in corso		
Beni in concessione		
<b>B) Rimborso di finanziamenti passivi e concessione di finanziamenti attivi</b>	<b>44.000</b>	<b>222.600</b>
Utilizzo TFR		
Diminuzione mutui in essere al 31 12 2010	44.000	44.000
Diminuzione mutui nuovi investimenti	0	178.600
<b>C) Diminuzioni di capitale proprio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utili distribuiti	0	0
	<b>44.000</b>	<b>4.222.600</b>
<b>VARIAZIONE POSITIVA DI LIQUIDITA'</b>	<b>-123.562</b>	<b>-101.908</b>
	<b>-79.562</b>	<b>4.120.692</b>