

GESAM SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di LUCCA HOLDING SPA

Sede in VIA NOTTOLINI 34 - 55100 LUCCA (LU) Capitale sociale Euro 28.546.672,00 i.v.

Rendiconto finanziario al 31/08/2017**Premessa**

Descrizione	esercizio 31/08/2017	esercizio 31/12/2016
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.812.669	2.873.543
Imposte sul reddito	782.174	1.396.516
Interessi passivi (interessi attivi)	362.852	815.650
(Dividendi)	(300.000)	(420.000)
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	2.657.695	4.665.709
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	306.599	702.113
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.993.400	2.891.637
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	5.040	2.324
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.305.039	3.596.074
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.962.734	8.261.783
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	244.953	(18.311)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	579.471	1.699.967
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(173.753)	(2.027.267)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	165.375	(85.589)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(160.450)	(8.606)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	896.960	3.540.162
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.552.556	3.100.356
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.515.290	11.362.139
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(362.852)	(815.650)
(Imposte sul reddito pagate)	(721.899)	(1.279.865)

Dividendi incassati	300.000	420.000
(Utilizzo dei fondi)	(218.120)	(60.262)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(1.002.871)	(1.735.777)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	5.512.419	9.625.900
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(2.694.553)	(4.518.326)
(Investimenti)	(2.694.553)	(4.518.326)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(159.736)	(219.687)
Disinvestimenti	(159.736)	(219.687)
Immobilizzazioni finanziarie		(221.386)
(Investimenti)		(221.386)
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(2.694.553)	(4.959.399)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	2.119.408	(497.220)
Accensione finanziamenti		8.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(4.920.117)	(4.157.293)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		(4.085.985)
(Rimborso di capitale)		(1.214.752)
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.484.716)	(1.435.616)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(5.285.425)	695.119
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(2.627.295)	5.362.082
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	12.949.238	7.587.156
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.321.943	12.949.238