

Reg. Imp. 01747910188
Rea 218117**ASM PAVIA S.P.A**

Sede in VIA DONEGANI 7/21 - 27100 PAVIA (PV) Capitale sociale Euro 44.892.826,00 I.V.

Rendiconto finanziario al 31/12/2016

	31.12.2016	31.12.2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.299.219	1.078.297
Imposte sul reddito	787.896	987.262
Interessi passivi/(interessi attivi)	34.604	79.962
(Dividendi)	-312.000	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-4.850.123	-1.248.766
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-40.404	896.755
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	2.748.998	2.107.438
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.682.469	1.620.487
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-29.920	120.000
Altre rettifiche per elementi non monetari	-5.774	-2
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	4.395.773	3.847.923
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	41.200	96.271
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	2.096.336	10.774.787
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.461.673	-14.069.141
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	47.158	93.728
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-276.244	-53.966
Altre variazioni del capitale circolante netto	-2.507.615	1.375.336
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	862.508	-1.782.985
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-34.604	-79.962
(Imposte sul reddito pagate)	-1.048.858	-503.777
Dividendi incassati	312.000	-
(Utilizzo dei fondi)	-1.103.969	-531.432
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-1.875.431	-1.115.171
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.342.446	1.846.522
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	-1.366.842	-566.598
(Investimenti)	1.366.842	566.598
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	-18.841	-334.515
(Investimenti)	18.841	334.515
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	7.876.917	2.566.501
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	7.876.917	2.566.501

<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	-43.826	229.144
(Investimenti)	43.826	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	229.144

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	6.447.408	1.894.532
---	------------------	------------------

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento*Mezzi di terzi*

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	683.881	32.960
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	-1.295.319	-1.151.565

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-999.999	-275.023

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-1.611.437	-1.393.628
--	-------------------	-------------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	8.178.417	2.347.426
--	------------------	------------------

Disponibilità liquide al 1 gennaio XX	6.805.531	4.458.105
--	------------------	------------------

Disponibilità liquide al 31 dicembre XX	14.983.948	6.805.531
--	-------------------	------------------

Pavia, 8 Giugno 2017

Il Direttore Amministrativo di ASM Pavia S.p.A.

f.to Ing. M. Anselmetti

Il Presidente di ASM Pavia S.p.A.

f.to Dott. D. Bianchi