

**E.R.P. MASSA CARRARA SPA**

Sede in VIA ROMA, 30 - 54033 CARRARA (MS) Capitale sociale Euro 3.000.000,00 i.v.

**Rendiconto finanziario al 31/12/2018**

Descrizione	esercizio 31/12/2018	esercizio 31/12/2017
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	20.477	6.573
Imposte sul reddito	179.926	97.165
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	(6.113)	(93.570)
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>	(27.217)	
di cui immobilizzazioni materiali	(27.217)	
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	167.073	10.168
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.211.996	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	303.411	289.885
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	(348.876)	2.913
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.166.531	292.798
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	1.333.604	302.966
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(72.228)	(286.905)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(138.647)	183.436
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(966.140)	99.382
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(71.283)	39.569
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	121.692	(25.888)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	614.022	(286.862)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(512.584)	(277.268)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	821.020	25.698
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	6.113	93.570
(Imposte sul reddito pagate)	159.338	(233.396)
Dividendi incassati		

(Utilizzo dei fondi)	(73.816)	1.658.544
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	91.635	1.518.718
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>912.655</b>	<b>1.544.416</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	(157.578)	(278.265)
(Investimenti)	93.470	
Disinvestimenti	(251.048)	(278.265)
Immobilizzazioni immateriali	135.106	(292.867)
(Investimenti)	79.097	
Disinvestimenti	56.009	(292.867)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
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		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(22.472)</b>	<b>(571.132)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(83.179)	582.948
Accensione finanziamenti		124.280
(Rimborso finanziamenti)	(551.248)	(250.469)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	(2)	2
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(634.429)</b>	<b>456.761</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>255.754</b>	<b>1.430.045</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.320.008	888.589
Assegni		
Danaro e valori in cassa	966	2.340
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.320.974	890.929
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.575.548	2.320.008
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.180	966
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.576.728	2.320.974

Amministratore Unico  
Luca Panfietti