

| SPES srl | | |
|--|-----------------|------------------|
| RENDICONTO FINANZIARIO OIC 10 | | |
| | 2018 | 2017 |
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -791.148 | 92.178 |
| Imposte sul reddito | 0 | 25.100 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | 13.830 | 28.762 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | -777.318 | 146.040 |
| Accantonamenti ai fondi | 741.583 | 230.684 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 236.819 | 239.367 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Rettifiche attività e passività finanziarie da strumenti derivati | 0 | 0 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 0 | 0 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 978.402 | 470.051 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 201.084 | 616.091 |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | -666.302 | 1.127.142 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | -820.872 | 33.863 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 349.529 | -77.597 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 5.158 | -2.903 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | -869 | -1.112 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 1.201.362 | 239.991 |
| Flussi Finanziari da variazioni del capitale circolante netto | 68.006 | 1.319.384 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 269.090 | 1.935.475 |
| Interessi incassati/(pagati) | 0 | 0 |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 | -25.101 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | -271.729 | -133.444 |
| Flussi Finanziari da Altre rettifiche | -271.729 | -158.545 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | -2.639 | 1.776.930 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| (Investimenti) | -6.206 | -11.891 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali | -6.206 | -11.891 |
| (Investimenti) | -980 | 0 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | -980 | 0 |

Relazione sulla Gestione

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 1.774 | 0 |
| Interessi attivi da Immob. Finanziarie | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 1.774 | 0 |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| Interessi attivi da Att. Fin. non immobilizzate | 52.221 | 40.885 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | 52.221 | 40.885 |
| Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 46.809 | 28.994 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | -921 | 15.613 |
| Accensione finanziamenti | 2 | 0 |
| Rimborso finanziamenti | -304.950 | -1.629.063 |
| Oneri finanziari da finanziamenti | -66.051 | -69.647 |
| Oneri finanziari per derivati su finanziamenti | 0 | 0 |
| Flussi finanziari da Mezzi di Terzi | -371.920 | -1.683.097 |
| Aumento di capitale e riserve a pagamento | 0 | 0 |
| Rimborso di capitale e riserve a pagamento | 0 | 0 |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | 0 | 0 |
| Flussi da finanziari da Mezzi Propri | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -371.920 | -1.683.097 |
| Incremento (decremento) disponibilità liquide (A ± B ± C) | -327.750 | 122.827 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 1.664.023 | 1.541.196 |
| di cui depositi bancari e postali | 1.663.837 | 1.541.089 |
| di cui assegni | 0 | 0 |
| di cui denaro e valori in cassa | 186 | 107 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 1.336.273 | 1.664.023 |
| di cui depositi bancari e postali | 1.335.971 | 1.663.837 |
| di cui assegni | 0 | 0 |
| di cui denaro e valori in cassa | 302 | 186 |