

RENDICONTO FINANZIARIO

SPES S.p.a.	2016	2015
Risultato operativo caratteristico	383.299	90.787
+ Costi caratteristici non monetari	433.227	403.279
<i>I. Flusso di circolante della gestione caratteristica corrente</i>	<i>816.526</i>	<i>494.066</i>
- Incremento (+decremento) rimanenze	(78.718)	(659.564)
- Incremento (+decremento) crediti caratteristici	(246.549)	487.285
+ Incremento (-decremento) debiti caratteristici	791.468	674.973
<i>II. Totale variazioni del capitale circolante netto caratteristico</i>	<i>466.201</i>	<i>502.693</i>
A. Cash flow caratteristico corrente (I+II)	1.282.726	996.759
B1. - Incremento (+decremento) immobilizzazioni tecniche	(8.034)	(95.304)
B2. - Utilizzo fondi	(18.621)	(164.074)
B2. Cash flow investimenti caratteristici/utilizzo fondi	(26.655)	(259.378)
C. Flusso caratteristico complessivo (free cash flow) (A+B)	1.256.071	737.381
+ Proventi netti extracaratteristici	30	42
- Incremento (+decremento) investimenti extracaratteristici		
C. Cash flow extracaratteristico	30	42
+ Incremento (-decremento) finanziamenti di terzi	(164.457)	(515.867)
+ Incasso da interessi attivi	25.630	74.973
- Pagamento di interessi passivi e altri oneri finanziari	(74.597)	(73.687)
D. Cash flow finanziamenti	(213.424)	(514.580)
+ Versamenti (-rimborsi) soci	0	
- Pagamento di dividendi (o altre riduzioni di patrimonio netto)	1	(1)
E. Cash flow con soci	2	(1)
F. Cash flow straordinario		(48.005)
G. Cash flow imposte sul reddito	(97.633)	(81.129)
CASH FLOW NETTO GLOBALE (A+B+C+D+E+F+G)	945.046	93.708
CASSA E BANCHE ATTIVE E PASSIVE INIZIALI	596.152	502.440
CASH FLOW NETTO	945.046	93.708
CASSA E BANCHE ATTIVE E PASSIVE FINALI	1.541.196	596.152