

**ALFA SpA**

Sede in Via Giacomo Leopardi n. 15 - MILANO  
Capitale sociale Euro 46.000 i.v.  
Codice Fiscale 11537330158

**Rendiconto finanziario al 31.12.2023**

Valori espressi in EURO (unità) - Calcolo con Metodo Indiretto

	2023	2022
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>25.582</b>	<b>33.153</b>
Imposte sul reddito	25.236	23.834
Interessi passivi/(attivi)	3.989	11.849
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>54.807</b>	<b>68.836</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	11.150	11.666
Ammortamenti delle immobilizzazioni	24.571	26.666
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto</b>	<b>35.721</b>	<b>38.332</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circ.netto</b>	<b>90.528</b>	<b>107.168</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	7.784	-2.050
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-24.982	-48.670
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-887	3.571
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-4.234	1.682
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	6.854	665
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-7.563	914
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-23.028</b>	<b>-43.888</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>67.500</b>	<b>63.280</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-3.989	-11.849
(Imposte sul reddito pagate)	-25.737	-18.965
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	33.452	5.031
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>3.726</b>	<b>-25.783</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>71.226</b>	<b>37.497</b>

**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento**

<i>Immobilizzazioni materiali</i>	<b>-11.420</b>	<b>-12.881</b>
(Investimenti)	-11.420	-12.881
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	<b>-13.916</b>	<b>-7.748</b>
(Investimenti)	-13.916	-7.748
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	<b>-36.307</b>	<b>21.773</b>
(Investimenti)	-36.307	0
Disinvestimenti	0	21.773
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-61.643</b>	<b>1.144</b>

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

<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-2.059	1.611
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-3.951	-40.411
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-6.010</b>	<b>-38.800</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>3.573</b>	<b>-159</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>6.829</b>	<b>6.988</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>10.402</b>	<b>6.829</b>
	OK	OK

**ATTENZIONE:**

La raccomandazione Oic 10 prende come riferimento nella compilazione del Rendiconto Finanziario i Bilanci redatti secondo la Direttiva 2013/34/UE

Per alcune poste, per una rappresentazione corretta dei flussi, non sono però sufficienti tali bilanci ma sono necessarie delle informazioni aggiuntive che è possibile reperire in Nota Integrativa. Ad esempio per quel che riguarda investimenti e disinvestimenti, queste voci se prese dal Bilancio sono solitamente delle compensazioni tra investimenti e disinvestimenti e pertanto nel Rendiconto Finanziario viene visualizzato il risultato di tale compensazione. Lo stesso vale per i Finanziamenti a m/l termine il cui importo potrebbe essere la compensazione tra nuovo mutuo e rimborso mutui precedenti.

## Valori espressi in EURO (unità) - Calcolo con Metodo Diretto

	2023	2022
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)</b>		
Incassi da clienti	894.170	765.316
Altri incassi	-4.126	8.593
(Pagamenti a fornitori per acquisti)	-267.860	-201.234
(Pagamenti a fornitori per servizi)	-336.740	-257.081
(Pagamenti al personale)	-188.565	-216.660
(Altri pagamenti)	4.073	-30.623
(Imposte pagate sul reddito)	-25.737	-18.965
Interessi incassati/(pagati)	-3.989	-11.849
Dividendi incassati	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>71.226</b>	<b>37.497</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	<b>-11.420</b>	<b>-12.881</b>
(Investimenti)	-11.420	-12.881
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	<b>-13.916</b>	<b>-7.748</b>
(Investimenti)	-13.916	-7.748
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	<b>-36.307</b>	<b>21.773</b>
(Investimenti)	-36.307	0
Disinvestimenti	0	21.773
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-61.643</b>	<b>1.144</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-2.059	1.611
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-3.951	-40.411
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-6.010</b>	<b>-38.800</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>3.573</b>	<b>-159</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>6.829</b>	<b>6.988</b>

---

<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>10.402</b>	<b>6.829</b>
	OK	OK

**ATTENZIONE:**

La raccomandazione Oic 10 prende come riferimento nella compilazione del Rendiconto Finanziario i Bilanci redatti secondo la Direttiva 2013/34/UE.

Per alcune poste, per una rappresentazione corretta dei flussi, non sono però sufficienti tali bilanci ma sono necessarie delle informazioni aggiuntive che è possibile reperire in Nota Integrativa. Ad esempio per quel che riguarda investimenti e disinvestimenti, queste voci se prese dal Bilancio sono solitamente delle compensazioni tra investimenti e disinvestimenti e pertanto nel Rendiconto Finanziario viene visualizzato il risultato di tale compensazione. Lo stesso vale per i Finanziamenti a m/l termine il cui importo potrebbe essere la compensazione tra nuovo mutuo e rimborso mutui precedenti.

**LE ISTRUZIONI PER L'INSERIMENTO DEI VALORI IN NOTA INTEGRAIVA XBRL SOLO ALLA PAGINA SEGUENTE**

## NOTA INTEGRATIVA XBRL

### ISTRUZIONI PER COMPILAZIONE RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO E DIRETTO

Per compilare le due tabelle RENDICONTO FINANZIARIO presenti in NOTA INTEGRATIVA XBRL, procedere come segue:

1. Aprire il documento "2016 Rendiconto finanziario (calcoli intermedi).xls" presente nella maschera DOCUMENTI DI BILANCIO / ARCHIVIO DOCUMENTI di MKT-Analisi di Bilancio.  
Il file XLS viene creato insieme al presente documento usando il modello "Rendiconto Finanziario.rtf"
2. Verificare i dati presenti nel foglio "Rendiconto Indiretto" e nel foglio "Rendiconto Diretto" del file XLS. Apportare eventuali modifiche ai valori proposti, verificando che permanga la quadratura con la liquidità a fine periodo.
3. Dopo aver controllato i valori:
  - a. aprire la Nota Integrativa
  - b. copiare e incollare i singoli valori numerici dalle celle XLS alle celle della tabella "Rendiconto" in Nota Integrativa.  
Al fine di velocizzare la copia si consiglia di posizionarsi su una singola cella e poi utilizzare i seguenti tasti della tastiera:  
Per copiare:       CTRL+C  
Per incollare:     CTRL+V

La nostra assistenza tecnica è a vostra disposizione per ulteriori chiarimenti.