

ALFA SpA

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

Rendiconto finanziario al 31.12.2016

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

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------|----------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 11.047 | 25.582 |
| Imposte sul reddito | 22.427 | 25.236 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | 8.310 | 3.989 |
| (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 | 41.784 | 54.807 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | 8.461 | 11.150 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 26.685 | 24.571 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | | |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 35.146 | 35.721 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | -5.734 | 7.784 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 73.652 | -24.982 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | -2.684 | -887 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 2.552 | -4.234 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | -7.519 | 6.854 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 6.649 | -7.563 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 66.916 | -23.028 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | -8.310 | -3.989 |
| (Imposte sul reddito pagate) | -26.795 | -25.737 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | -69.760 | 33.452 |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | -104.865 | 3.726 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 38.981 | 71.226 |

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

| | | |
|---|----------------|----------------|
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | -24.280 | -11.420 |
| (Investimenti) | 24.280 | 11.420 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | -7.677 | -13.916 |
| (Investimenti) | 7.677 | 13.916 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | 14.534 | -36.307 |
| (Investimenti) | 0 | 36.307 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 14.534 | 0 |
| <i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i> | 0 | 0 |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | -17.423 | -61.643 |

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

| | | |
|--|----------------|---------------|
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | 448 | -2.059 |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| Rimborso finanziamenti | 0 | 0 |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 0 |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | -30.943 | -3.951 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -30.495 | -6.010 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c) | -8.937 | 3.573 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | 10.402 | 6.829 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 1.465 | 10.402 |

OK|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 Direttiva 2013/34/UE 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.