



IL NUOVO RENDICONTO FINANZIARIO

**Come controllare e gestire la
Liquidità dell'impresa**

06 febbraio 2019

Prof. Dr. Roberto Belotti

ESEMPIO A

	CE	
	17.050	20.000
interessi	50	
utile lordo	2.900	

Utile lordo

900 Imposte

2.000 Utile netto

Segue...

A. Flussi finanziari derivanti dalla attività operativa (metodo indiretto)	2.000
Imposte sul reddito	900
Interessi passivi/(interessi attivi)	50
(Dividendi)	
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi, e plus/minusvalenza da cessione	2.950
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	
Accantonamenti ai fondi	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivanti che non comportano movimentazione monetaria	
Altre rettifiche per elementi non monetari	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	
Decremento/(incremento) dei debiti vs fornitori	
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	
Decremento/(incremento) ratei e risconti passivi	
Altre variazioni del capitale circolante netto	-1.000
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.950
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	-50
(imposte sul reddito pagate)	-900
dividendi incassati	
(utilizzo dei fondi)	
Altri incassi e pagamenti	
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.000
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	

Segue...

ATTIVITA' OPERATIVA	+ 1.000
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	- 1.500
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	
- Mezzi di terzi	+530
- Mezzi propri	
FLUSSO DI CASSA DEL PERIODO	+ 30
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	100
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	130

ESEMPIO B

ATTIVITA' OPERATIVA	- 600
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	0
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	
- Mezzi di terzi	+ 630
- Mezzi propri	
FLUSSO DI CASSA DEL PERIODO	+ 30
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	100
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	130

ESEMPIO C

ATTIVITA' OPERATIVA	- 1.000
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	+ 500
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	
- Mezzi di terzi	+530
- Mezzi propri	
FLUSSO DI CASSA DEL PERIODO	+ 30
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	100
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	130

ESEMPIO D

ATTIVITA' OPERATIVA	+ 1.030
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	- 600
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	
- Mezzi di terzi	
- Mezzi propri	- 400
FLUSSO DI CASSA DEL PERIODO	+ 30
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	100
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	130

ESEMPIO E

	ANNO 2018
Utile (perdita) dell'esercizio	100
1. Utile (perdita dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenza da cessione)	
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	50
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	150
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	- 200
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	- 45
Decremento/(incremento) dei debiti vs fornitori	60
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	
Decremento/(incremento) ratei e risconti passivi	
Altre variazioni del capitale circolante netto	
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante	- 35