

# Il Rendiconto Finanziario

## Fonti e Impieghi

# Le variazioni finanziarie ACN

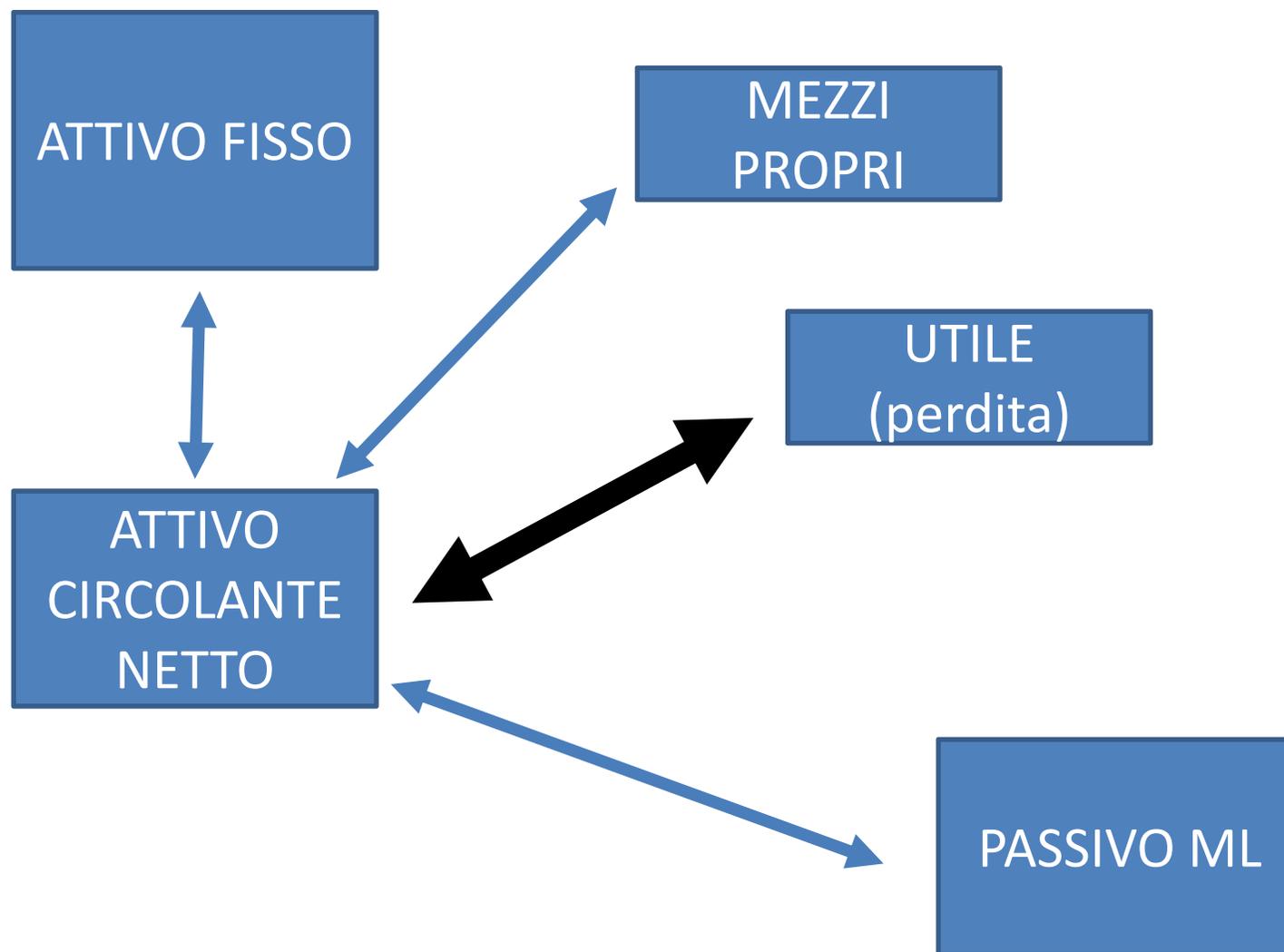
## Fonti/Impieghi «reddituali»

- Provenienti dal reddito
  - Relativi alla gestione reddituale
  - Categoria *Utile*
- Comprendono le variazioni finanziarie–reddituali
  - *Costi e Ricavi monetari*
- Non comprendono le variazioni non finanziarie–reddituali
  - *Costi e Ricavi non monetari*
- Influenza positiva o negativa in base al risultato della gestione

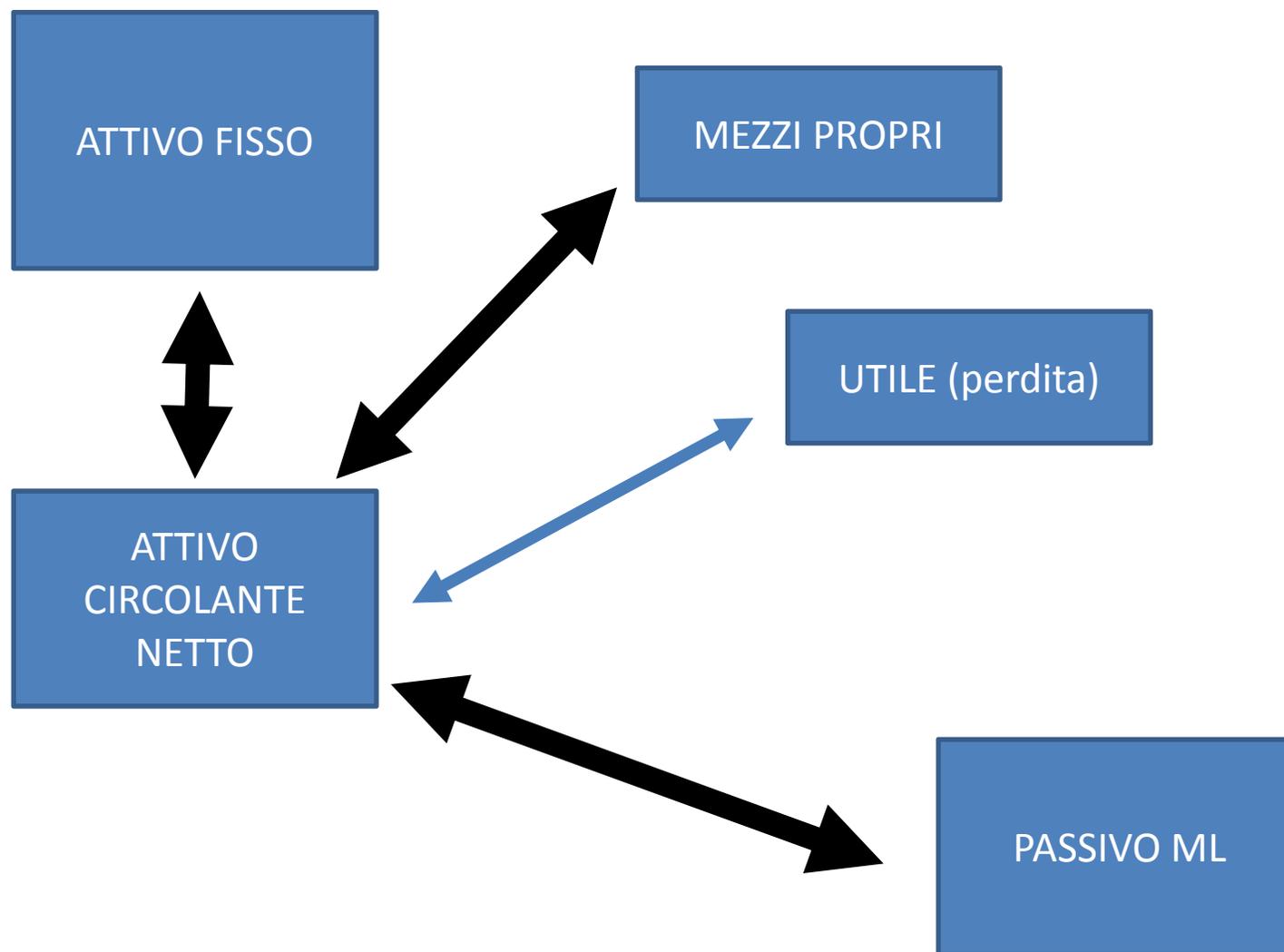
## Fonti/Impieghi «patrimoniali»

- Provenienti dal patrimonio
  - Relativi alla gestione patrimoniale
  - Categorie:
    - *Attivo Fisso*
    - *Mezzi Propri*
    - *Passività Consolidate*
- Comprendono le variazioni finanziarie-patrimoniali
- Non comprendono le variazioni non finanziarie-patrimoniali che si neutralizzano con uguali movimenti +/- (es.rivalut.imm.ni)

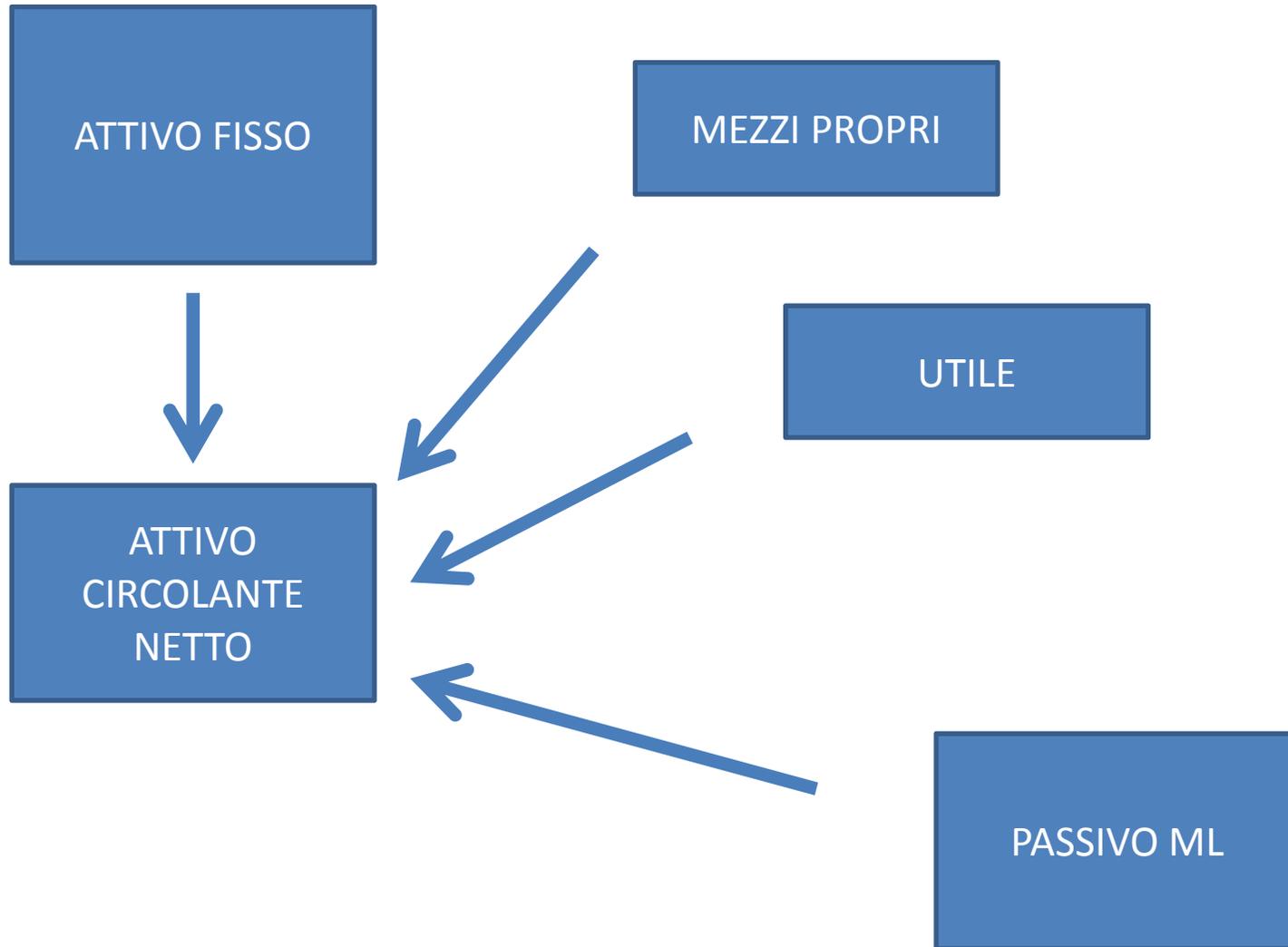
# Le variazioni finanziarie reddituali ACN



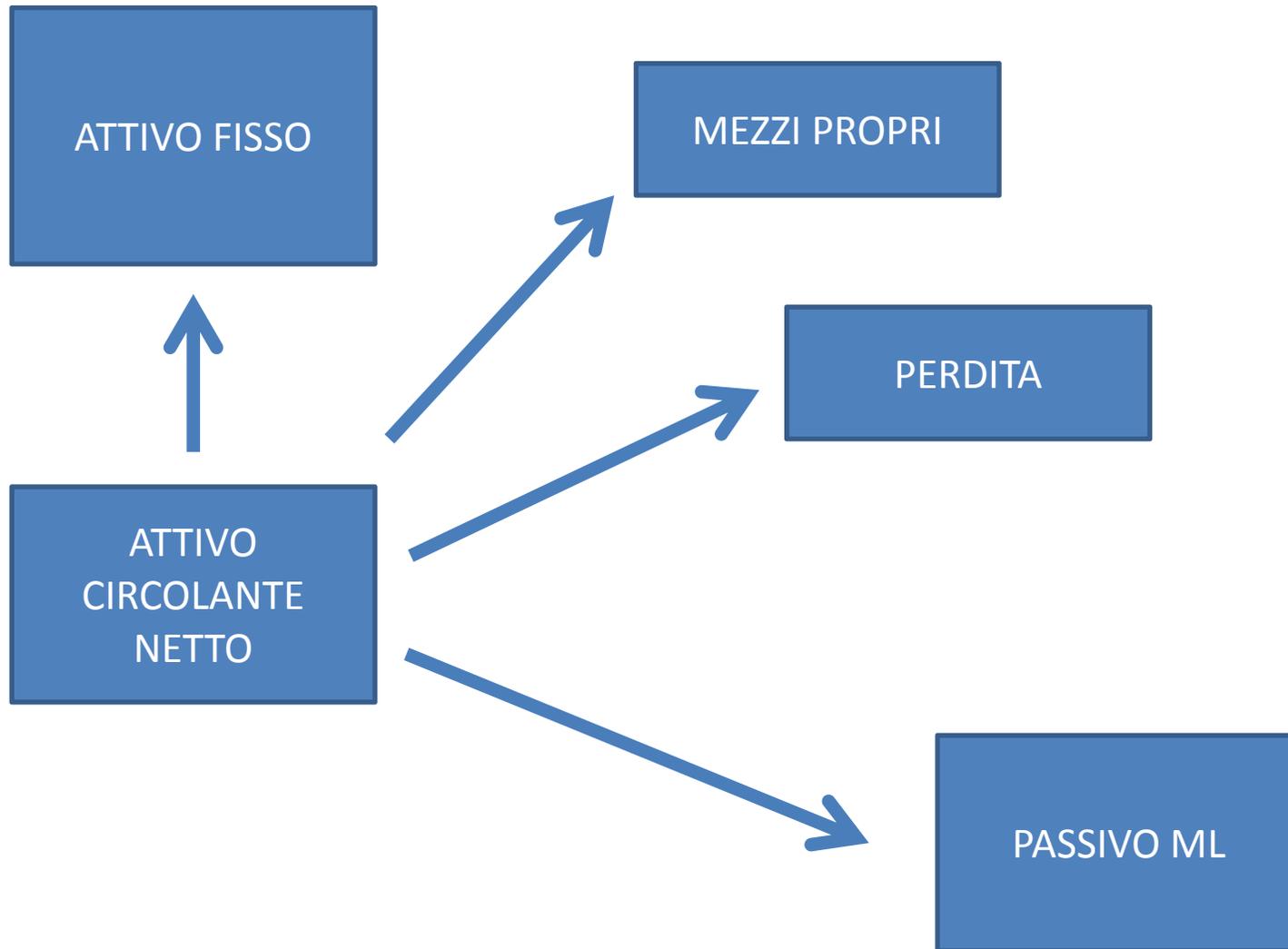
## Le variazioni finanziarie non reddituali-patrimoniali ACN



# FONTI ACN



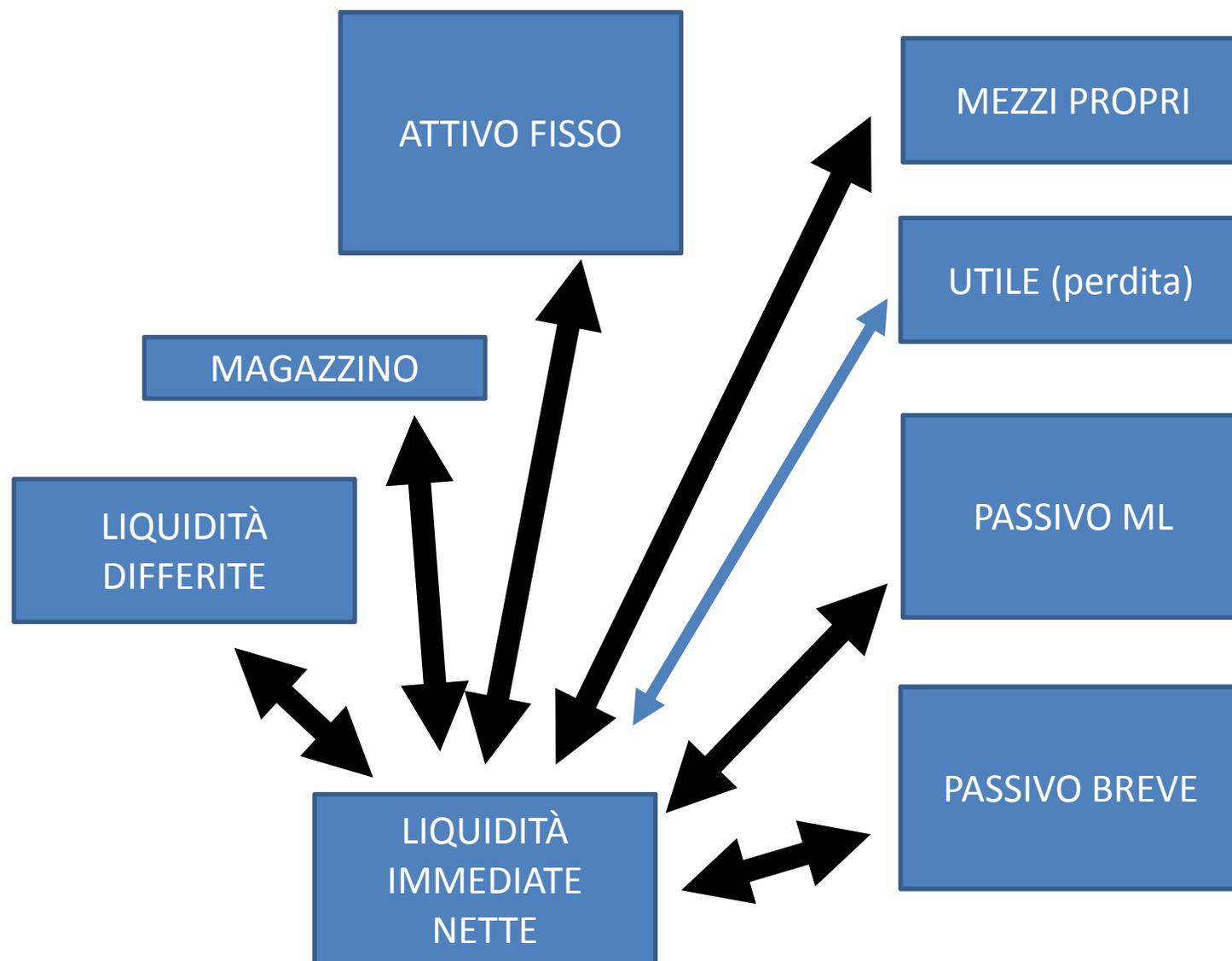
# IMPIEGHI ACN



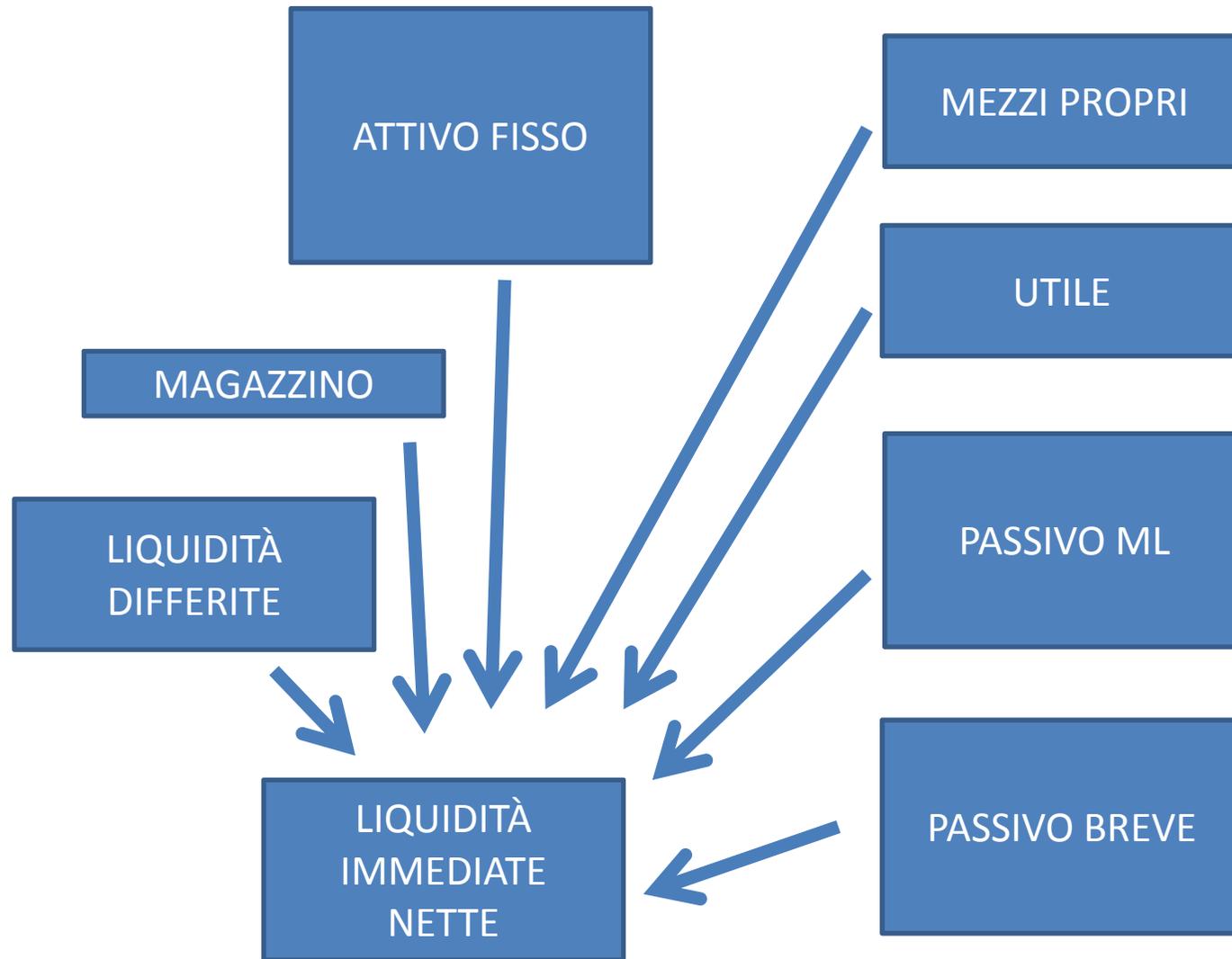
# Le variazioni finanziarie reddituali LIN



# Le variazioni finanziarie non reddituali-patrimoniali LIN



# FONTI DI LIQUIDITA' LIN



# IMPIEGHI DI LIQUIDITA' LIN



# La dinamica finanziaria (Lin)

## Fonti liquidità

- ✓ (+) Gestione Reddituale
- ✓ (+) Variazioni Passività
- ✓ (-) Variazioni Attività

- Aumento passività B
- Aumento passività ML
- Aumento MP
- Riduzione attività B
- Riduzione AF

## Impieghi liquidità (fabbisogni)

- ✓ (-) Gestione Reddituale
- ✓ (-) Variazioni Passività
- ✓ (+) Variazioni Attività

- Riduzione passività B
- Riduzione passività ML
- Riduzione MP
- Aumento attività B
- Aumento AF

# Rendiconto Finanziario ACN

## Operazioni di gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile di esercizio

+ Costi non monetari

- Ricavi non monetari

*Flusso di ACN della gestione corrente*

+ Aumento passività ML

+ Aumento passività Mezzi Propri

+ Riduzione Attivo Fisso

**(A) TOTALE FONTI DI ACN**

- Riduzione passività ML

- Riduzione passività Mezzi Propri

- Aumento Attivo Fisso

**(B) TOTALE IMPIEGHI DI ACN**

***FLUSSO ACN ( A + B )***

# Rendiconto Finanziario LIN

## Operazioni di gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile di esercizio

+ Costi non monetari

- Ricavi non monetari

+ *Aumento passività B (Debiti)*

+ Aumento passività ML

+ Aumento passività Mezzi Propri

+ *Riduzione attività B (Crediti, Magazzino)*

+ Riduzione Attivo Fisso

### **(A) TOTALE FONTI DI LIQUIDITA'**

- *Riduzione passività B (Debiti)*

- Riduzione passività ML

- Riduzione passività Mezzi Propri

- *Aumento attività B (Crediti, Magazzino)*

- Aumento Attivo Fisso

### **(B) TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'**

***FLUSSO DELLA LIQUIDITA' ( A + B )***

## Operazioni di gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile di esercizio

+ Costi non monetari

- Ricavi non monetari

*Flusso di liquidità potenziale della gestione corrente*

- Aumento attività B (Crediti, Magazzino)

+ Riduzione attività B (Crediti, Magazzino)

+ Aumento passività B (Debiti)

- Riduzione passività B (Debiti)

*Flusso di liquidità reale della gestione corrente*

+ Aumento passività ML

+ Aumento passività Mezzi Propri

+ Riduzione Attivo Fisso

**(A) TOTALE FONTI DI LIQUIDITA'**

- Riduzione passività ML

- Riduzione passività Mezzi Propri

- Aumento Attivo Fisso

**(B) TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'**

**FLUSSO DELLA LIQUIDITA' ( A + B )**

## Le variazioni CCN:

- l'assorbimento o il rilascio di liquidità in base all'investimento nei «clienti» e nel magazzino al netto del finanziamento indiretto accordato dai «fornitori»
- «filtro» fra il flusso potenziale e quello reale
- il flusso potenziale della liquidità «rubinetto» attraversa la «spugna» del CCN e determina il flusso reale

**SP n-1**

ATTIVO		PASSIVO	
immobilizzazioni	6.000,00	capitale sociale	4.000,00
magazzino	2.000,00	finanziamenti ML	6.000,00
crediti a breve	4.000,00		
banca c/c	1.000,00	debiti a breve	3.000,00
<b>totale</b>	<b>13.000,00</b>	<b>totale</b>	<b>13.000,00</b>

**SP n**

ATTIVO		PASSIVO	
immobilizzazioni		capitale sociale	
fondo imm.ni		<b>utile (perdita)</b>	<b>- 200,00</b>
magazzino	1.500,00	fondo TFR	900,00
crediti a breve	6.600,00	finanziamenti ML	
banca c/c	3300+...	debiti a breve	5.000,00
<b>totale</b>		<b>totale</b>	

- a) aum CS per Riv Imm.ni 500
- b) aum CS per conv deb fin 500
- c) aum fin ml 800 e rimb fin ml 500
- d) dismissione imm.ni 500 (cs 1000 fdo 300)

**CE n**

CONTO ECONOMICO	
VENDITA PRODOTTI	26.400,00
ALTRI RICAVI	800,00
EI MAGAZZINO	- 2.000,00
RF MAGAZZINO	1.500,00
ACQUISTO MATERIE	- 9.500,00
COSTI OPERATIVI	- 13.200,00
QUOTA AMM.TI IMM.NI	- 1.500,00
QUOTA TFR	- 900,00
ONERI FIN	- 1.200,00
PROVENTI FIN	200,00
MINUSVALENZA	- 200,00
ONERI TRIBUTARI	- 600,00
<b>UTILE (PERDITA)</b>	<b>- 200,00</b>

<i>SP n-1</i>				<i>CE n</i>	
ATTIVO		PASSIVO		CONTO ECONOMICO	
immobilizzazioni	6.000,00	capitale sociale	4.000,00	VENDITA PRODOTTI	26.400,00
magazzino	2.000,00	finanziamenti ML	6.000,00	ALTRI RICAVI	800,00
crediti a breve	4.000,00			EI MAGAZZINO	- 2.000,00
banca c/c	1.000,00	debiti a breve	3.000,00	RF MAGAZZINO	1.500,00
<b>totale</b>	<b>13.000,00</b>	<b>totale</b>	<b>13.000,00</b>	ACQUISTO MATERIE	- 9.500,00
<i>SP n</i>				COSTI OPERATIVI	- 13.200,00
ATTIVO		PASSIVO		QUOTA AMM.TI IMM.NI	- 1.500,00
immobilizzazioni	5.500,00	capitale sociale	5.000,00	QUOTA TFR	- 900,00
fondo imm.ni	- 1.200,00	<b>utile (perdita)</b>	<b>- 200,00</b>	ONERI FIN	- 1.200,00
magazzino	1.500,00	fondo TFR	900,00	PROVENTI FIN	200,00
crediti a breve	6.600,00	finanziamenti ML	5.800,00	MINUSVALENZA	- 200,00
banca c/c	4.100,00	debiti a breve	5.000,00	ONERI TRIBUTARI	- 600,00
<b>totale</b>	<b>16.500,00</b>	<b>totale</b>	<b>16.500,00</b>	<b>UTILE (PERDITA)</b>	<b>- 200,00</b>
a) aum CS per Riv Imm.ni 500					
b) aum CS per conv deb fin 500					
c) aum fin ml 800 e rimb fin ml 500					
d) dismissione imm.ni 500 (cs 1000 fdo 300)					

<b>ATTIVO</b>	<b>n</b>	<b>n-1</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>n</b>	<b>n-1</b>
AF	4.300,00	6.000,00	MP	5.000,00	4.000,00
ACN	7.200,00	4.000,00	UTILE	- 200,00	
			PASSIVO ML	6.700,00	6.000,00
<b>TOTALE</b>	<b>11.500,00</b>	<b>10.000,00</b>	<b>TOTALE</b>	<b>11.500,00</b>	<b>10.000,00</b>

<b>ATTIVO</b>	<b>n</b>	<b>n-1</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>n</b>	<b>n-1</b>
AF	4.300,00	6.000,00	MP	5.000,00	4.000,00
ACN (senza Lin)	3.100,00	3.000,00	UTILE	- 200,00	-
Lin	4.100,00	1.000,00	PASSIVO ML	6.700,00	6.000,00
<b>TOTALE</b>	<b>11.500,00</b>	<b>10.000,00</b>	<b>TOTALE</b>	<b>11.500,00</b>	<b>10.000,00</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**  
**di flussi di ACN**

(Liquidità immediate + Crediti a breve + Magazzino - Debiti a breve)

Operazioni di gestione reddituale (metodo indiretto)

<b>Utile di esercizio</b>	<b>- 200</b>
+ Ammortamenti	1.500
+ Accantonamento fondo T.F.R.	900
+ Minusvalenze	200
<b><i>Flusso di attivo circolante netto (generato dalla gestione corrente)</i></b>	<b>2.400</b>
+ Accensione nuovi mutui	800
+ Vendita immobilizzazioni (al prezzo di realizzo)	500
<b><i>Flusso da altre categorie patrimoniali</i></b>	<b>1.300</b>
<b>(A) TOTALE FONTI DI ATTIVO CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>3.700</b>
- Rimborso finanziamenti	- 500
<b>(B) TOTALE IMPIEGHI DI ATTIVO CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>- 500</b>
<b>FLUSSO DI CAPITALE CIRCOLANTE NETTO ( A + B )</b>	<b>3.200</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

### di flussi di liquidità immediate nette

(Liquidità immediate + Crediti a breve + Magazzino - Debiti a breve)

Operazioni di gestione reddituale (metodo indiretto)

<b>Utile di esercizio</b>	<b>- 200</b>
+ Ammortamenti	1.500
+ Accantonamento fondo T.F.R.	900
+ Minusvalenze	200
<b><i>Flusso di liquidità potenziale della gestione corrente</i></b>	<b>2.400</b>
- Aumento magazzino	
+ Riduzione magazzino	500
- Aumento crediti	- 2.600
+ Riduzione crediti	
+ Aumento debiti	2.000
- Riduzione debiti	
<b><i>Flusso di liquidità reale della gestione corrente</i></b>	<b>2.300</b>
+ Accensione nuovi mutui	800
+ Vendita immobilizzazioni (al prezzo di realizzo)	500
<b><i>Flusso da altre categorie patrimoniali</i></b>	<b>1.300</b>
<b>(A) TOTALE FONTI DI LIQUIDITA'</b>	<b>3.600</b>
- Rimborso finanziamenti	- 500
<b>(B) TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'</b>	<b>- 500</b>
<b>FLUSSO DELLA LIQUIDITA' ( A + B )</b>	<b>3.100</b>





**RENDICONTO FINANZIARIO**  
**di flussi di ACN**

(Liquidità immediate + Crediti a breve + Magazzino - Debiti a breve)  
Operazioni di gestione reddituale (metodo indiretto)

<b>Utile di esercizio</b>	<b>80</b>
+ Ammortamenti	250
+ Accantonamento fondo T.F.R.	40
- Plusvalenze	- 20
<b><i>Flusso di attivo circolante netto (generato dalla gestione corrente)</i></b>	<b>350</b>
+ Accensione nuovi mutui	150
+ Aumenti capitale sociale	300
+ Vendita immobilizzazioni (al prezzo di realizzo)	80
<b><i>Flusso da altre categorie patrimoniali</i></b>	<b>530</b>
<b>(A) TOTALE FONTI DI ATTIVO CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>880</b>
- Rimborso finanziamenti	- 50
- Pagamento dividendi e rimborso di capitale	- 55
- Acquisto immobilizzazioni	- 100
<b>(B) TOTALE IMPIEGHI DI ATTIVO CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>- 205</b>
<b>FLUSSO DI CAPITALE CIRCOLANTE NETTO ( A + B )</b>	<b>675</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

### di flussi di liquidità immediate nette

(Liquidità immediate + Crediti a breve + Magazzino - Debiti a breve)

Operazioni di gestione reddituale (metodo indiretto)

<b>Utile di esercizio</b>	<b>80</b>
+ Ammortamenti	250
+ Accantonamento fondo T.F.R.	40
- Plusvalenze	- 20
<b><i>Flusso di liquidità potenziale della gestione corrente</i></b>	<b>350</b>
- Aumento magazzino	- 40
- Aumento crediti	- 80
- Riduzione debiti vs fornitori	- 170
+ Aumento debiti diversi	15
<b><i>Flusso di liquidità reale della gestione corrente</i></b>	<b>75</b>
+ Accensione nuovi mutui	150
+ Aumenti capitale sociale	300
+ Vendita immobilizzazioni (al prezzo di realizzo)	80
<b><i>Flusso da altre categorie patrimoniali</i></b>	<b>530</b>
<b>(A) TOTALE FONTI DI LIQUIDITA'</b>	<b>605</b>
- Rimborso finanziamenti	- 50
- Pagamento dividendi e rimborso di capitale	- 55
- Acquisto immobilizzazioni	- 100
<b>(B) TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'</b>	<b>- 205</b>
<b>FLUSSO DELLA LIQUIDITA' ( A + B )</b>	<b>400</b>