

Il Rendiconto Finanziario

La classificazione “gestionale” dei flussi finanziari (seconda parte)

C) IL CASH FLOW DA PAGAMENTO DEL TFR E DA UTILIZZO DEI FONDI DEL PASSIVO

- ✓ Le variazioni intervenute nel debito TFR e nei fondi (rischi e oneri) del passivo e, quindi, anche i pagamenti e gli utilizzi sono dettagliati in Nota Integrativa; altrimenti...

Debito per TFR iniziale – pagamenti debito per TFR + quota TFR dell'esercizio = debito per TFR finale

-Pagamenti debito per TFR (utilizzi fondi) = debito per TFR finale (fondi finali) - debito per TFR iniziale (fondi iniziali) – quota TFR dell'esercizio (acc.ti dell'esercizio)

Nel RF impatto POSITIVO se variazione del Debito TFR (Fondi) in aumento, NEGATIVO se variazione dei Debito TFR (Fondi) in diminuzione

D) II CASH FLOW EXTRA-CARATTERISTICO

- ✓ Le componenti di reddito dell'area extra-caratteristica non sono di facile reperibilità, perché non esplicitati in N.I.
 - ✓ Più semplice per un'analista interno
- ✓ Flusso positivo da proventi extra-caratteristici
 - ✓ integrato e rettificato dalle variazioni di crediti, ratei attivi e risconti passivi e da quelle di debiti, ratei passivi e risconti attivi
- ✓ Flusso negativo da oneri extra-caratteristici
 - ✓ integrato e rettificato dalle variazioni di debiti, ratei passivi e risconti attivi
- ✓ Flusso da proventi investimenti/disinvestimenti extra-caratteristici
 - ✓ integrato e rettificato dalle variazioni di crediti e debiti derivanti dalla cessione e dall'acquisto di attività extra-caratteristiche

E) II CASH FLOW FINANZIAMENTI

- ✓ Flusso da accensioni/rimborsi finanziamenti
 - ✓ Impatto POSITIVO se variazione del Finanziamento in aumento, NEGATIVO se variazione del Finanziamento in diminuzione
 - ✓ Impatto NEGATIVO se variazione in aumento DISAGGIO
- ✓ Flusso da interessi e proventi/oneri finanziari

F) II CASH FLOW VERSO I SOCI

- ✓ Flusso da versamenti/rimborsi soci
 - ✓ Flusso POSITIVO da variazione in aumento del capitale sociale e riserve, NEGATIVO se variazione in diminuzione
 - ✓ Flusso NEGATIVO da variazione in aumento dei crediti verso soci, POSITIVO se variazione in diminuzione
 - ✓ Flusso NEGATIVO da variazione in aumento delle azioni proprie, POSITIVO se variazione in diminuzione

F) IL CASH FLOW VERSO I SOCI

- ✓ Flusso da pagamento dividendi, distribuzione di riserve di utili e copertura di perdite
 - ✓ - utile esercizio precedente
 - ✓ + variazione in diminuzione di perdite portate a nuovo
 - ✓ +/- variazione in aumento/ in diminuzione delle riserve

G) IL CASH FLOW DELLA GESTIONE STRAORDINARIA

Sono da considerare le componenti reddituali straordinarie che vanno a neutralizzare movimenti non monetari inclusi in altre sezioni (es. danno a immobile per eventi naturali, variazione metodo valutazione delle rimanenze)

- ✓ Flusso POSITIVO da proventi straordinari che incidono sulla risorsa di riferimento
- ✓ Flusso NEGATIVO oneri straordinari che incidono sulla risorsa di riferimento

G) IL CASH FLOW DELLE IMPOSTE SUL REDDITO

- ✓ IMPOSTE CORRENTI
- ✓ IMPOSTE ANTICIPATE
 - ✓ Formano un credito tributario che verrà recuperato negli esercizi successivi
- ✓ IMPOSTE DIFFERITE
 - ✓ Aumentano un fondo per imposte differite che si trasformerà per quote in debiti tributari negli esercizi successivi

- ✓ Flusso da imposte sul reddito
 - ✓ - imposte sul reddito
 - ✓ +/- variazione in aumento/ in diminuzione dei debiti tributari e del fondo per imposte differite
 - ✓ -/+ variazione in aumento/ in diminuzione dei crediti tributari per imposte anticipate

Il prospetto completo del rendiconto finanziario delle disponibilità liquide nette

i	variazione di CCN della gestione caratteristica
ii	-/+Incremento/Decremento rimanenze
iii	-/+Incremento/Decremento dei crediti caratteristici
iv	+/-Altri flussi caratteristici
v	+/-Incremento/Decremento dei debiti caratteristici
A	Cash Flow caratteristico corrente
B	Cash Flow investimenti/disinvestimenti caratteristici
C	Cash Flow da pagamento TFR e da utilizzo fondi del passivo
	+/- CF investimenti/disinvestimenti extra caratteristici
	+/- CF proventi/oneri extra caratteristici
D	Cash Flow extra caratteristico
	+/- accensioni/rimborsi di finanziamenti
	+/- entrate/uscite da proventi/oneri finanziari
E	Cash Flow finanziamenti
F	Cash Flow soci
G	Cash Flow gestione straordinaria
H	Cash Flow imposte sui redditi
I=A+B+C+D+E+F+G+H	CASH FLOW GLOBALE