

Rendiconto Finanziario

OIC 10

Prof. Christian Cavazzoni

OIC 10

Tra i diversi

Rendiconti Finanziari

l'OIC ha scelto quello delle

Variazioni di disponibilità liquide

(Cash Flow)

Disponibilità liquide

Depositi bancari e postali

Assegni e valori in cassa

1. I Flussi Monetari

FLUSSI MONETARI

FLUSSI DELLA GESTIONE ECONOMICA

- Fonti di disponibilità liquide (+)
- Impieghi delle disponibilità liquide (-)

FLUSSI DELLA GESTIONE FINANZIARIA

- Fonti di disponibilità liquide (+)
- Impieghi delle disponibilità liquide (-)

1.1 I flussi della gestione economica

Flussi della gestione economica

PROVENTI

- Monetari – generano entrate (fonti/+)
- Non monetari – non producono entrate

ONERI

- Monetari – generano uscite (impieghi/-)
- Non monetari – non producono uscite

Determinazione dei flussi della gestione economica

	Conto economico	Monetari	Non Monetari
Ricavi delle vendite	112.000.000	112.000.000	
Variazione rimanenze PF	400.000		400.000
Altri ricavi	300.000	300.000	
Materie prime	- 55.000.000	- 55.000.000	
Servizi	- 19.000.000	- 19.000.000	
Beni di terzi	- 8.000.000	- 8.000.000	
Salari e stipendi	- 17.000.000	- 17.000.000	
Oneri sociali	- 8.000.000	- 8.000.000	
TFR	- 1.500.000		- 1.500.000
Amm. Immobilizzazioni immateriali	- 150.000		- 150.000
Amm. Immobilizzazioni materiali	- 300.000		- 300.000
Svalutazione crediti	- 300.000		- 300.000
Var. rimanenze MP	- 200.000		- 200.000
Accantonamento rischi	- 20.000		- 20.000
Altri oneri	- 490.000	- 490.000	
Proventi finanziari	150.000	150.000	
Oneri finanziari	- 500.000	- 500.000	
Imposte	- 2.000.000	- 2.000.000	
Risultato di esercizio	390.000		

Metodo analitico

Conto economico

Proventi monetari	+ fonti
Oneri monetari	- impieghi
Flusso monetario	+/-

METODO ANALITICO	
Proventi monetari	112.450.000
Ricavi delle vendite	112.000.000
Altri ricavi	300.000
Proventi finanziari	150.000
Oneri Monetari	- 109.990.000
Materie prime	- 55.000.000
Servizi	- 19.000.000
Beni di terzi	- 8.000.000
Salari e stipendi	- 17.000.000
Oneri sociali	- 8.000.000
Altri oneri	- 490.000
Oneri finanziari	- 500.000
Imposte	- 2.000.000
FLUSSO MONETARIO	2.460.000

Metodo sintetico

Conto economico

Risultato di esercizio	+/-
Proventi non monetari	- fonti
Oneri non monetari	- impieghi
Flusso monetario	+/-

METODO SINTETICO	
Risultato di esercizio	390.000
Proventi non monetari	- 400.000
Variazione rimanenze PF	- 400.000
Oneri non monetari	2.470.000
TFR	1.500.000
Amm. Immobilizzazioni immateriali	150.000
Amm. Immobilizzazioni materiali	300.000
Svalutazione crediti	300.000
Var. rimanenze MP	200.000
Accantonamento rischi	20.000
FLUSSO MONETARIO	2.460.000

1.2 I flussi della gestione finanziaria

Flussi della gestione finanziaria

VARIAZIONE DELLE ATTIVITA'

- Incremento delle attività – uscite (impieghi/-)
- Decremento delle attività – entrate (fonti/+)

VARIAZIONE DELLE PASSIVITA'

- Incremento delle passività – entrate (fonti/+)
- Decremento delle passività – uscite (impieghi/-)

Flussi della gestione finanziaria

IMPIEGHI DI LIQUIDITA'

- Incremento delle attività
- Decremento delle passività
- Decremento del patrimonio netto
- Costi monetari

FONTI DI LIQUIDITA'

- Incremento delle passività
- Decremento delle attività
- Incremento del patrimonio netto
- Ricavi monetari

2. Struttura del rendiconto finanziario

Struttura del rendiconto

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto/indiretto)

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide ($A \pm B \pm C$)

Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio

Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio

2.1 Flusso dell'attività operativa

Flusso dell'attività operativa

FLUSSO DELLA GESTIONE ECONOMICA

- EBITDA
- Area Finanziarie e Tributaria

FLUSSO DI CCN

- Variazione dei debiti
- Variazione dei crediti

Flusso dell'attività operativa

Utile (perdita) dell'esercizio

Imposte sul reddito

Interessi passivi/(interessi attivi)

(Dividendi)

(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività

1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi

Ammortamenti delle immobilizzazioni

Svalutazioni per perdite durevoli di valore

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria

Altre rettifiche per elementi non monetari

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(incremento) delle rimanenze

Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti

Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori

Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi

Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi

Altre variazioni del capitale circolante netto

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)

(Imposte sul reddito pagate)

Dividendi incassati

Utilizzo dei fondi

4. Altri incassi/pagamenti

Flusso finanziario dell'attività operativa (A)

2.2 Flussi dell'attività di investimento

Flussi dell'attività di investimento

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Immobilizzazioni materiali

(Investimenti)

Disinvestimenti

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)

Disinvestimenti

Immobilizzazioni finanziarie

(Investimenti)

Disinvestimenti

Attività Finanziarie non immobilizzate

(Investimenti)

Disinvestimenti

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)

2.3 Flussi dell'attività di finanziamento

Flussi dell'attività di finanziamento

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche

Accensione finanziamenti
(Rimborso finanziamenti)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento
(Rimborso di capitale)

Cessione (acquisto) di azioni proprie
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)

2.4 Variazione delle disponibilità liquide

Confronto tra le disponibilità liquide

Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio

A

- depositi bancari e postali
- assegni
- denaro e valori in cassa

Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio

B

- depositi bancari e postali
- assegni
- denaro e valori in cassa

CASH FLOW

B-A

Indicazione delle disponibilità liquide non immediatamente utilizzabili e delle circostanze da cui derivano tali limitazioni

3. Le rettifiche del rendiconto

Tipologie di rettifiche



Eliminazione
di flussi non
monetari



Riclassifiche



Immobilizzazioni materiali e immateriali

Acquisti

- Impieghi
- Variazione debiti e immobilizzazioni in corso

Vendite

- Fonti
- Variazioni dei crediti, plus/minus

Rivalutazioni

- Movimento non monetario
- Riserva di rivalutazione

Apporti

- Movimento non monetario
- Capitale sociale/riserve

Ammortamenti

- Movimento non monetario
- Conto economico

Svalutazioni

- Movimento non monetario
- Conto economico

Lavori in economia

- Impieghi
- [Salvo quota riferibile agli ammortamenti]

Immobilizzazioni finanziarie

Acquisti

- Impieghi
- Variazione debiti

Vendite

- Fonti
- Variazioni dei crediti, plus/minus

Rivalutazioni

- Movimento non monetario
- Riserva di rivalutazione

Valutazioni al patrimonio netto

- Movimento non monetario
- Riserva da valutazione al PN o provento non monetario

Svalutazioni

- Movimento non monetario
- Conto economico

Scambio di partecipazioni

- Movimento non monetario
- Patrimonio netto/azioni proprie

Rimanenze di magazzino

Variazione delle
rimanenze

- Incremento: impiego
- Decremento: fonte

Variazione degli
acconti a fornitori

- Incremento: impiego
- Decremento: fonte

Crediti, ratei e risconti attivi

Variazione dei crediti

- Incremento: impiego
- Decremento: fonte

Svalutazione dei crediti

- Movimento non monetario
- Conto economico

Conversione dei crediti in valuta

- Movimento non monetario
- Conto economico

Ratei e risconti attivi

- Incremento: impiego
- Decremento: fonte

Patrimonio netto

Aumento di capitale

- Fonte
- Conferimenti in natura
- Conversione di crediti

Distribuzione di
riserve

- Impiego

Destinazione del
risultato di esercizio

- Movimento non monetario
- Salvo distribuzione dividendi: impiego

Strumenti finanziari derivati

Valutazione al
31.12

- Costo/Ricavo non monetario
- Variazione del fair value

Derivati di
copertura

- Flussi classificati nella categoria dell'elemento coperto
- Riportati separatamente

Altri derivati

- Classificati tra le attività di investimento

Fondi rischi ed oneri/TFR

Accantonamenti

- Movimenti non monetari
- Conto economico

Utilizzi

- Impieghi

Fondo imposte
differite

- Movimenti non monetari
- Conto economico

Debiti, ratei e risconti passivi

Variazione dei debiti

- Incremento: fonte
- Decremento: impiego

Conversione dei debiti in valuta

- Movimento non monetario
- Conto economico

Ratei e risconti passivi

- Incremento: fonte
- Decremento: impiego

Acquisti o cessioni di rami di azienda

Corrispettivo
pagato

- Riportato nell'attività di investimento
- Al netto delle disponibilità liquide acquisite o dismesse

In calce al
rendiconto
vanno segnalati

- I corrispettivi totali pagati o ricevuti
- La parte del corrispettivo consistente in disponibilità liquide
- L'ammontare delle disponibilità liquide acquisito o ceduto
- Il valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute

4. La logica delle rettifiche

Variazione delle disponibilità liquide

Effetto cambi sulle disponibilità liquide	50.000
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	550.000
- depositi bancari e postali	400.000
- conti correnti in valuta	100.000
- denaro e valori in cassa	50.000
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	590.000
- depositi bancari e postali	470.000
- conti correnti in valuta	80.000
- denaro e valori in cassa	40.000
CASH FLOW	+ 40.000

Operazioni sul capitale sociale

La società ha aumentato il capitale sociale per 500.000 euro con le seguenti modalità:

- mediante conferimento di un marchio per 100.000 euro
- mediante rinuncia dei crediti dei soci per 200.000 euro
- in denaro per 200.000 euro, di cui 50.000 non versati

Il risultato dell'esercizio precedente viene così destinato:

- a riserva legale per 40.000 euro;
- a riserva straordinaria per 200.000 euro;
- a dividendo per 60.000 euro;

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali hanno subito i seguenti movimenti:

- le spese di impianto e ampliamento sono state ammortizzate per 40.000 euro;
- le spese di pubblicità sono state svalutate per 50.000 euro;
- i brevetti sono stati realizzati in economia per 100.000 euro
- i marchi sono stati oggetto di conferimento
- la società ha pagato un acconto per l'acquisto di un software per 60.000 euro

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali hanno subito i seguenti movimenti:

- i terreni sono stati rivalutati per 200.000 euro, è stato ceduto un immobile realizzando una minusvalenza di 100.000 euro;
- è stato acquistato un impianto per il quale era stato versato un anticipo di 100.000 euro;
- sono state acquistate attrezzature per 50.000 euro, sono state vendute attrezzature realizzando una plusvalenza di 30.000 euro, il prezzo non è stato incassato per 40.000 euro;
- sono stati acquistati altri beni materiali per 230.000 euro di cui 100.000 euro non pagati

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie hanno subito i seguenti movimenti:

- le partecipazioni in imprese controllate sono valutate al metodo del patrimonio netto;
- è stato effettuato un conferimento sulle società collegate per 280.000 euro utilizzando per 150.000 euro un credito esistente verso le collegate;
- sono state svalutate le partecipazioni in altre imprese per 30.000 euro;
- i derivati attivi sono valutati al fair value iscrivendo un maggior valore di 30.000 euro;

Attivo circolante

Altri dati:

- i crediti sono stati svalutati per 50.000 euro;
- la conversione dei crediti in valuta ha prodotto un utile di 60.000 euro;
- i ratei attivi si riferiscono a interessi attivi;
- i risconti attivi si riferiscono ai maxicanoni di leasing;

Passivo

Altri dati:

- il fondo di quiescenza è stato utilizzato per 30.000 euro;
- Il fondo imposte differite è stato alimentato per 40.000 euro;
- il fondo TFR è stato erogato per 20.000 euro;
- La società ha rimborsato mutui per 100.000 euro e ha contratto un nuovo mutuo di 250.000 euro
- i ratei passivi si riferiscono a interessi passivi;
- i risconti attivi si riferiscono contributi in conto impianti;