

Prof. Eugenio Comuzzi

**MODELLI
PER LA MISURAZIONE DELLE
VARIABILI ECONOMICHE,
FINANZIARIE, PATRIMONIALI**

**Misurazione
della performance aziendale**

Materiale curato da E. Comuzzi.

Materiale destinato alla circolazione interna per usi esclusivamente didattici.

Il presente documento e le parti ad esso allegate non possono essere riprodotti senza l'autorizzazione scritta dell'Autore.

Modelli: Dottrinali e standard	
Fascicolo contiene: copertina+ 15p.	
Stampati lucidi	n.
Modelli	n. 01
Bibliografia	n.
Sitografia	n.
Altro	n.

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO ECONOMICO A RICAVI E COSTO DEL VENDUTO

Grandezze	
	Ricavi di vendita
	Altri ricavi relativi all'area caratteristica
(A)	Ricavi netti di vendita
	Costi per acquisto prodotti finiti, materie prime, sussidiarie, di consumo, merci
	Variazione delle rimanenze di prodotti finiti, semilavorati, materie e merci
	Costi per servizi
	Costi per godimento di beni di terzi
	Costi per il personale
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali
	Accantonamento per rischi e oneri
	Altri costi relativi alla gestione caratteristica
	Svalutazioni dell'attivo circolante
	Svalutazione dell'attivo immobilizzato
	Incrementi per lavori interni e capitalizzazione di costi
(B)	Costo del venduto
(C=A-B)	Risultato operativo caratteristico
	Proventi accessori
	Oneri accessori
(D)	Proventi e oneri accessori
(E=C±D)	Risultato operativo aziendale
	Proventi straordinari e oneri straordinari
(F)	Proventi e oneri straordinari
(G =F±E)	Risultato prima dei componenti finanziari e tributari
	Proventi finanziari
	Oneri finanziari
(H)	Oneri e proventi finanziari
(I =G ±H)	Risultato prima degli oneri tributari
(L)	Oneri tributari
(M= I ±L)	Risultato netto

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO ECONOMICO A VALORE DELLA PRODUZIONE E VALORE AGGIUNTO

	Grandezze
	Ricavi di vendita
	Altri ricavi relativi all'area caratteristica
	Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati
	Incrementi per lavori interni e capitalizzazione di costi
(A)	Valore della produzione realizzata
	Costi per acquisto materie prime, sussidiarie, di consumo, merci
	Costi per servizi
	Costi per godimento beni di terzi
	Altri costi relativi alla gestione caratteristica
	Variazione delle rimanenze di materie e merci
(B)	Valore aggiunto
	Costo del personale
(C)	Margine operativo lordo
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali
	Accantonamento per rischi e oneri
	Svalutazioni dell'attivo circolante
	Svalutazioni dell'attivo immobilizzato
(D)	Risultato operativo caratteristico
	Proventi accessori
	Oneri accessori
(E)	Proventi e oneri accessori
(D±E=F)	Risultato operativo aziendale
	Proventi straordinari e oneri straordinari
(G)	Proventi e oneri straordinari
(F±G=H)	Risultato prima dei componenti finanziari e tributari
	Proventi finanziari
	Oneri finanziari
(I)	Oneri e proventi finanziari
(H±I=L)	Risultato prima degli oneri tributari
(M)	Oneri tributari
(L-M=N)	Risultato netto

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO ECONOMICO A RICAVI E COSTO PRIMO INDUSTRIALE

Grandezze	
	Ricavi di vendita
	Ricavi per recupero spese trasporto e bolli
	Ricavi per prestazione servizi accessori
	Altri ricavi e proventi per la parte variabile se di gestione caratteristica
	Altri ricavi relativi all'area caratteristica
(A)	Ricavi netti di vendita
	Manodopera diretta
	Consumi di materie prime di consumo, suss. e di merci
	Consumi di materie di consumo e suss.
	Consumi di merci
(B)	Costo primo industriale
	Manodopera indiretta
	Costi per energia ad uso industriale
	Costi per lavorazioni esterne
	Costi per manutenzioni ad uso industriale
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali industriali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali industriali
	Accantonamento per rischi e oneri industriali
	Svalutazione del magazzino e altre svalutazioni
	Svalutazioni delle immobilizzazioni industriali
	Altri costi industriali
(C)	Costi industriale della produzione effettuata
	Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati
	Incrementi per lavori interni e capitalizzazione di costi
(D)	Costo industriale del venduto
(A-D=E)	Margine operativo netto industriale
	Provvigioni
	Costi per trasporti
	Costi per pubblicità e marketing
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali commerciali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali commerciali
	Accantonamento al fondo rischi su crediti
	Svalutazioni dei crediti commerciali
	Svalutazione delle immobilizzazioni commerciali
	Altri costi commerciali
(F)	Costi commerciali
	Costo del personale amministrativo e generale
	Competenze amministratori e sindaci
	Costi per materiale vario d'ufficio
	Costi per energia e utenze diverse
	Costi per consulenze
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali amministrativi e generali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali amministrativi e generali
	Accantonamenti a fondo rischi e oneri
	Svalutazione delle immobilizzazioni amministrative e generali
	Altri costi amministrativi e generali
(G)	Costi amministrativi e generali
(E-F-G=H)	Risultato operativo caratteristico
	Proventi accessori
	Oneri accessori
(I)	Proventi e oneri accessori
(H-I=L)	Risultato operativo aziendale
	Proventi straordinari e oneri straordinari
(M)	Proventi e oneri straordinari
(L-M=N)	Risultato prima dei componenti finanziari e tributari
	Oneri finanziari
	Proventi finanziari
(O)	Oneri e proventi finanziari
(N-O=P)	Risultato prima degli oneri tributari
(Q)	Oneri tributari
(P-Q=R)	Risultato netto

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO ECONOMICO A RICAVI E COSTO VARIABILE DEL VENDUTO

	Grandezze
	Ricavi di vendita
	Altri ricavi e proventi
(A)	Ricavi netti di vendita
	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
	Costi variabili per il personale
	Costi variabili per lavorazioni esterne
	Costi variabili per energia e forza motrice
	Costi variabili per manutenzioni
	Provvigioni
	Trasporti e imballi
	Altri costi variabili
	- Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti, in corso di lavorazione e semilavorati
	- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni
(B)	Costi variabile del venduto
(C=A-B)	Margine di contribuzione
	Costi fissi per il personale
	Costi fissi per lavorazioni esterne
	Costi fissi per energia e forza motrice
	Costi fissi per manutenzioni
	Canoni leasing e fitti passivi
	Pubblicità e marketing
	Compensi sindaci e amministratori
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali
	Accantonamento per rischi e oneri
	Svalutazione dell'attivo circolante
	Altre svalutazioni
	Altri costi fissi
(D)	Costi fissi della gestione caratteristica
(E=B+D)	Costo operativo del venduto
(F=A-E)	Risultato operativo caratteristico
	Proventi accessori
	Oneri accessori
(G)	Proventi e oneri accessori
(H=F-G)	Risultato operativo aziendale
	Proventi straordinari e oneri straordinari
(I)	Proventi e oneri straordinari
(L=H-I)	Risultato prima dei componenti finanziari e tributari
	Proventi finanziari
	Oneri finanziari
(M)	Oneri e proventi finanziari
(N=L-N)	Risultato prima degli oneri tributari
(O)	Oneri tributari
(P=N-O)	Risultato netto

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO ECONOMICO A COSTI FISSI E COSTI VARIABILI PER DESTINAZIONE

	Grandezze
	Ricavi di vendita
	Altri ricavi relativi all'area caratteristica
(A)	Ricavi netti di vendita
	Manodopera diretta
	Consumi di materie prime di consumo, suss. e di merci
	Costi per lavorazioni esterne
	Costi per energia ad uso industriale quota variabile
	Costi per manutenzioni ad uso industriale quota variabile
	Altri costi industriali variabili
(B)	Costi variabili industriali
	Provvigioni
	Costi per trasporti
	Altri costi commerciali variabili
(C)	Costi variabili commerciali
(D=B+C)	Costi variabili complessivi
(E=A-D)	Margine di contribuzione lordo
	Manodopera indiretta
	Costi per energia ad uso industriale quota fissa
	Costi per manutenzioni ad uso industriale quota fissa
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali industriali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali industriali
	Accantonamento per rischi e oneri industriali
	Svalutazione del magazzino e altre svalutazioni
	Svalutazioni delle immobilizzazioni industriali
	Altri costi industriali fissi
(F)	Costi di struttura industriale
	Costo del personale commerciale
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali commerciali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali commerciali
	Accantonamento al fondo rischi su crediti
	Svalutazioni dei crediti commerciali
	Svalutazione delle immobilizzazioni commerciali
	Altri costi commerciali fissi
(G)	Costi di struttura commerciale
	Costo del personale amministrativo e generale
	Competenze amministratori e sindaci
	Costi per materiale vario d'ufficio
	Costi per consulenze
	Costi per energia e utenze diverse
	Ammortamento immobilizzazioni immateriali amministrative e generali
	Ammortamento immobilizzazioni materiali amministrative e generali
	Accantonamenti a fondo rischi e oneri
	Svalutazione delle immobilizzazioni amministrative e generali
	Altri costi amministrativi e generali
(H)	Costi di struttura amministrativi e generali
(I=F+G+H)	Costi fissi complessivi
(L=E-I)	Risultato operativo caratteristico
	Proventi accessori
	Oneri accessori
(M)	Proventi e oneri accessori
(N=L-M)	Risultato operativo aziendale
	Proventi straordinari e oneri straordinari
(O)	Proventi e oneri straordinari
(P=N-O)	Risultato prima dei componenti finanziari e tributari
	Oneri finanziari
	Proventi finanziari
(Q)	Oneri e proventi finanziari
(R=P-Q)	Risultato prima degli oneri tributari
(S)	Oneri tributari
(T=R-S)	Risultato netto

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO ECONOMICO PROPOSTO DALLA CENTRALE DEI BILANCI

	Grandezze
	Ricavi netti
	Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati
	Incrementi immobilizzazioni materiali per lavori interni
	Contributi in conto esercizio
(A)	Valore della produzione
	Acquisti netti
	Variazione rimanenze materie prime, sussid, merci
	Costi per servizi e godimento beni di terzi
(B)	Valore aggiunto operativo
	Costo del lavoro
(C)	Margine operativo lordo
	Ammortamento e svalutazione immobilizzazioni materiali
	Svalutazioni del circolante
	Accantonamenti operativi per rischi ed oneri
(D)	Margine operativo netto
	Ricavi diversi
	Oneri diversi
	Capitalizzazione immobilizzazioni immateriali
	Ammortamenti immobilizzazioni immateriali
(E)	Utile corrente ante gestione finanziaria
	Proventi finanziari
	Perdite finanziarie
(F)	Utile corrente ante oneri finanziari
	Oneri finanziari
(G)	Utile corrente
	Plusvalenze/minusvalenze da realizzo
	Ripristini di valore/svalutazioni di attività
	Saldo proventi/oneri straordinari
(H)	Risultato rettificato ante imposte
	Imposte nette sul reddito
(I)	Risultato netto rettificato
	Ammortamenti anticipati
	Saldo altre rettifiche per norme tributarie
	Rivalutazione di attività
	Saldo accantonamenti/utilizzi da riserve
	Versamenti e remissioni a copertura di perdite
(L)	Utile dell'esercizio

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO ECONOMICO MODELLO MEDIOBANCA

Grandezze
Fatturato netto
Variazione delle rimanenze
Costi capitalizzati
Acquisti
Servizi
Ricavi diversi operativi
Valore aggiunto
Costo del lavoro
Margine operativo netto
Oneri finanziari su obbligazioni
Altri oneri finanziari
Proventi finanziari
Risultato corrente prima delle imposte
Ammortamenti anticipati
Oneri finanziari capitalizzati
Minusvalenze su realizzi e perdite su partecipazioni
Plusvalenze su realizzi
Rivalutazioni e svalutazioni
Proventi e oneri diversi straordinari
Movimenti delle riserve
Risultato di esercizio prima delle imposte
Imposte sul reddito
Risultato d'esercizio

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO IL CRITERIO FINANZIARIO

	Grandezze
	Disponibilità liquide
	Investimenti in titoli a breve
	Investimenti in partecipazioni a breve
(A)	Liquidità immediate
	Crediti operativi verso clienti a breve
	Altri crediti operativi a breve
	Altri componenti operative a breve
	Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti
	Altre componenti residuali e/o accessorie
(B)	Liquidità differite
	Rimanenze di prodotti finiti, semilavorati, materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
(C)	Rimanenze
(A+B+C=D)	Attivo corrente
	Immobilizzazioni materiali
	Investimenti in immobili
(E)	Immobilizzazioni materiali
	Immobilizzazioni immateriali
(F)	Immobilizzazioni immateriali
	Investimenti in partecipazioni
	Altri crediti e componenti a medio
	Altre componenti residuali e/o accessorie
(G)	Immobilizzazioni finanziarie
(E+F+G=H)	Capitale immobilizzato
(D+H=I)	Capitale investito
	Debiti operativi verso fornitori a breve
	Altri debiti operativi a breve
	Altre componenti operative a breve
	Debiti di finanziamento vs terzi a breve
	Altri debiti e componenti a breve
(A)	Passività correnti
	Debiti e componenti operativi a medio/lungo
	Debiti di finanziamento vs terzi a medio/lungo
	Altri debiti e componenti a medio/lungo
	Fondo TFR a medio/lungo
	Fondi rischi e oneri
(B)	Passività consolidate
	Patrimonio netto detenuto da terzi
	Patrimonio netto detenuto da società del gruppo
(C)	Capitale proprio
(A+B+C=D)	Capitale finanziato

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO IL CRITERIO GESTIONALE-FINANZIARIO

	Grandezze
	Crediti operativi vs clienti a breve
	Altri crediti operativi a breve
	Rimanenze di prodotti finiti, semilavorati, materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
	Altre componenti operative a breve
(A)	Attività operative caratteristiche a breve
	Debiti operativi vs fornitori a breve
	Altri debiti operativi a breve
	Altre componenti operative a breve
(B)	Passività operative caratteristiche a breve
(A-B=C)	Capitale circolante netto operativo caratteristico
	Immobilizzazioni materiali
(D)	Immobilizzazioni materiali
	Immobilizzazioni immateriali
(E)	Immobilizzazioni immateriali
	Altri crediti e componenti operativi a medio
(F)	Altre attività operative caratteristiche a medio
	Altri debiti e componenti operativi a medio
	Fondo tfr a medio
	Fondi rischi e oneri
(G)	Altre passività operative caratteristiche a medio
(D+E+F-G=H)	Capitale immobilizzato netto operativo caratteristico
(C+H=I)	Capitale investito netto caratteristico
	Investimenti in immobili
	Investimenti in titoli
	Altre componenti residuali
(L)	Capitale investito operativo accessorio
(I+L=M)	Capitale investito netto
	Disponibilità liquide
	Debiti di finanziamento vs terzi a breve
	Altri debiti e componenti finanziamento a breve
(A)	Finanziamenti netti ottenuti a breve
	Debiti di finanziamento vs terzi a medio
	Altri debiti e componenti finanziamento a medio
(B)	Finanziamenti lordi ottenuti a medio
(C=A+B)	Totale finanziamenti da terzi
	Patrimonio netto
	Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti
D	Totale finanziamenti a titolo di capitale proprio
(E=C+D)	Capitale finanziato netto

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO PATRIMONIALE PROPOSTO DALLA CENTRALE DEI BILANCI (MODELLO 1)

	Grandezze
	Immobilizzazioni immateriali
	Immobilizzazioni materiali
	Altre immobilizzazioni operative
	Capitale circolante operativo funzionale
	Fondi rischi e oneri operativi su circolante
(A)	Capitale investito operativo
	Altri fondi rischi e oneri
	Fondo trattamento fine rapporto
(B)	Capitale investito operativo netto
	Immobilizzazioni in partecipazioni
	Immobilizzazioni crediti finanziari e titoli
	Crediti finanziari nel circolante
	Liquidità
	Fondi rischi e perdite su attività finanziarie
(C)	Attività finanziarie complessive
(B+C=D)	Capitale investito
(A)	Patrimonio netto ante distribuzione deliberata (al netto dei crediti verso soci per versamenti da effettuare e delle azioni proprie)
(B)	Debiti finanziari a medio lungo termine
(C)	Debiti finanziari a breve termine
(B+C=D)	Capitale raccolto

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO PATRIMONIALE PROPOSTO DALLA CENTRALE DEI BILANCI (MODELLO 2)

	Grandezze
(A)	Immobilizzazioni immateriali
(B)	Immobilizzazioni materiali in esercizio
(C)	Immobilizzazioni materiali in corso
	Immobilizzazioni in partecipazioni
	Immobilizzazioni in titoli e crediti finanziari oltre es. succ.
	Crediti commerciali e diversi oltre es. successivo
(D)	Attivo finanziario immobilizzato
(A+B+C+D=E)	Totale attivo immobilizzato
	Acconti a fornitori
	Materie prime e sussidiarie
	Semilavorati, lavori in corso e prodotti finiti
(F)	Rimanenze
(G)	Crediti commerciali
(H)	Crediti finanziari
(I)	Crediti diversi
(L)	Altre attività
	Attività finanziarie
	Disponibilità liquide
(M)	Liquidità
(F+G+H+I+L+M=N)	Totale attivo corrente
(E+N=O)	Attivo
	Capitale finanziato netto
	Versamenti azionisti in c/capitale
	Riserva sovrapprezzo azioni
	Crediti verso soci per versamenti dovuti
(A)	Capitale versato
	Riserve di rivalutazione
	Riserve derivanti da norme tributarie
	Altre riserve
	Azioni proprie
	Contributi ricevuti capitalizzati
(B)	Riserve nette
	Utile/perdita dell'esercizio
(C)	Utile/perdita dell'esercizio
(A+B+C=D)	Patrimonio netto
	Fondi per rischi ed oneri
	Fondo trattamento fine rapporto
	Fondi accantonati
	Obbligazioni nette a fine esercizio
	Debiti finanziari verso soci e azioni oltre es. succ.
	Debiti finanziari verso banche oltre es. succ.
	Debiti finanziari verso altri finanziatori oltre es. succ.
	Debiti commerciali e diversi e altre passività oltre es. succ.
(E)	Debiti consolidati
(D+E=F)	Totale capitali versati
	Debiti finanziari verso banche entro es. succ.
	Debiti finanziari verso altri finanziatori entro es. succ.
(G)	Debiti finanziari entro es. succ.
	Debiti verso fornitori e altri debiti operativi
	Anticipi da clienti e fatture sospese al netto dei lavori in corso su ordinazione
(H)	Debiti commerciali e diversi e altre passività oltre es. succ.
(I)	Debiti tributari e fondo imposte correnti
(L)	Debiti diversi
(M)	Altre passività
(G+H+I+L+M=N)	Totale passivo corrente
(F+N=O)	Passivo

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDICONTO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO IL MODELLO MEDIOBANCA

Grandezze
Cassa e banche
Titoli a reddito fisso
Disponibilità
Rimanenze
Clienti
Fondo svalutazione rimanenze
Fondo svalutazione crediti
Circolante netto
Altre attività correnti
Attivo Corrente
Immobilizzazioni materiali lorde
Fondi ammortamento
Immobilizzazioni materiali nette
Partecipazioni nette
Altre attività a m/l termine
Immobilizzazioni immateriali
Attivo immobilizzato netto
TOTALE
Debiti finanziari a breve v/terzi
Debiti finanziari a breve v/consociate
Debiti finanziari a breve termine
Fornitori e consociate
Altre passività correnti
Passivo corrente
Prestiti obbligazionari
Debiti finanziari v/banche a m/l termine
Debiti finanziari v/consociate a m/l termine
Altri debiti finanziari
Debiti finanziari a m/l termine
Fondi di quiescenza
Fondo oscillazione cambi
Fondi diversi
Totale passivo a m/l termine
Capitale sociale
Riserve
Risultato d'esercizio
Capitale netto
TOTALE

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDIRENDICONTO MONETARIO CON ESPlicitAZIONE DEI MOVIMENTI MONETARI PER AREA GESTIONALE

	Grandezze
	Ricavi netti di vendita
	Costo del venduto
(A)	Risultato operativo caratteristico
	Ammortamenti immobilizz. materiali e immateriali
	Accantonamenti f.tfr
	Accantonamenti f.rischi e f.spese
	Plusvalenze e minusvalenze ordinarie
	Incrementi di immobilizzazioni per costruzioni interne
(B)	Flusso finanziario operativo caratteristico corrente
	Variazione crediti operativi vs clienti
	Variazione debiti operativi vs fornitori
	Variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
	Variazione altri crediti e altre componenti operative
	Variazione altri debiti e altre componenti operative
(C)	Capitale circolante netto operativo caratteristico corrente
(B+C =D)	Flusso di cassa operativo caratteristico corrente
	Investimenti/disinvestimenti immobilizzazioni materiali
	Investimenti/disinvestimenti immobilizzazioni immateriali
	Variazione altre componenti operative a medio/lungo termine
(E)	Flusso di cassa operativo caratteristico non corrente
	Utilizzo tfr
	Utilizzo altri fondi
	Variazione altre componenti operative a medio/lungo termine
(D+E=F)	Flusso di cassa operativo caratteristico
	Investimenti/disinvestimenti di immobili
	Investimenti/disinvestimenti di partecipazioni e titoli
	Proventi accessori
	Oneri accessori
(G)	Flusso di cassa operativo accessorio
	Acquisizioni/restituzioni debiti di finanziamento vs terzi
	Acquisizioni/restituzioni altri debiti e altre componenti di finanziamento
	Oneri finanziari
	Proventi finanziari
(H)	Flusso di cassa area finanziamenti indebitamento
	Acquisizioni/restituzioni capitale di rischio
	Distribuzione dividendi
(I)	Flusso di cassa area finanziamenti capitale proprio
	Proventi e oneri straordinari
(L)	Flusso di cassa area straordinaria
	Flusso imposte
(M)	Flusso di cassa area tributaria
(F+G+H+I +L-M=N)	Flusso di cassa complessivo

	Grandezze
(A)	Disponibilità monetarie ad inizio periodo
	Denaro e valori, assegni, depositi bancari e postali attivi
	Depositi bancari passivi
(B)	Disponibilità monetarie a fine periodo
	Denaro e valori, assegni, depositi bancari e postali attivi
	Depositi bancari passivi
(B-A=C)	Impatto sulle disponibilità monetarie

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDIRENDICONTO MONETARIO CON ESPlicitAZIONE DEI FABBISOGNI IN CAPITALE INVESTITO CARATTERISTICO E DELL'AUTOFINANZIAMENTO

Grandezze	
(A)	Investimenti in capitale circolante operativo netto
	Crediti di fornitura
	Debiti di fornitura
	Scorte
	Altre componenti
(B)	Investimenti in capitale fisso
	Investimenti in immobilizz. tecniche materiali
	Investimenti in immobilizz. tecniche immateriali
	Disinvestimenti
(A+B=C)	Fabbisogni addizionali per investimenti di area caratteristica
(D)	Cash flow finanziario di area caratteristica o autofinanziamento lordo
(D-C)	Saldo netto
(D/C)	Grado di copertura degli investimenti garantito dal Cash flow
	Gestione dell'indebitamento finanziario
	Acquisizioni
	Restituzioni
	Pagamento oneri per remunerazione capitale di credito
	Gestione del capitale netto
	Acquisizioni
	Restituzioni
	Pagamento dividendi per remunerazione del capitale netto
	Gestione Accessoria
	Gestione Straordinaria
	Gestione fiscale
	Flusso monetario complessivo

Grandezze	
(A)	Disponibilità monetarie ad inizio periodo
	Denaro e valori, Assegni, depositi bancari e postali attivi
	Depositi bancari passivi
(B)	Disponibilità monetarie a fine periodo
	Denaro e valori, Assegni, depositi bancari e postali attivi
	Depositi bancari passivi
(B-A=C)	Impatto sulle disponibilità monetarie

Prof. Eugenio Comuzzi

RENDIRENDICONTO MONETARIO CON ESPLICITAZIONE DEI MOVIMENTI MONETARI SECONDO IL GRADO DI DISCREZIONALITA'

Grandezze	
(A)	Flusso monetario prodotto dalla gestione caratteristica corrente
(B)	Fabbisogni monetari vincolanti
	Pagamento oneri tributari
	Pagamento oneri finanziari
	Rimborso quote finanziamenti
	Pagamento indennità licenziamento
	Pagamento dividendi
	Rimborso quote capitale netto
	Investimenti dovuti a politiche di sostituzione di immobilizzazioni tecniche
(A-B=C)	Flusso monetario disponibile per nuovi investimenti o saldo negativo che necessita di reintegri di risorse
(D)	Flusso monetario per movimenti non vincolanti
	Flusso monetario dovuto a nuovo indebitamento finanziario
	Flusso monetario per nuovi apporti di capitale netto
	Flusso monetario per smobilizzo di immobilizzazioni accessorie
	Flusso monetario per smobilizzo di immobilizzazioni tecniche materiali
	Flusso monetario per smobilizzo di immobilizzazioni tecniche immateriali
	Flusso monetario totale
(C±D=E)	Flusso monetario totale
(F)	Flusso monetario per nuovi investimenti strutturali
(E±F=G)	Flusso monetario complessivo

Grandezze	
(A)	Disponibilità monetarie ad inizio periodo
	Denaro e valori, Assegni, depositi bancari e postali attivi
	Depositi bancari passivi
(B)	Disponibilità monetarie a fine periodo
	Denaro e valori, Assegni, depositi bancari e postali attivi
	Depositi bancari passivi
(B-A=C)	Impatto sulle disponibilità monetarie