



Rendiconto finanziario

martedì 11 aprile 2017

1



Evoluzione del rendiconto finanziario

dal principio contabile 12 all'OIC 10

martedì 11 aprile 2017

2



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il vecchio principio contabile OIC 12, pur non essendo il rendiconto finanziario un documento esplicitamente previsto dal Codice Civile come parte integrante del bilancio affermava:

“La presentazione nella nota integrativa, nella forma di prospetto, del rendiconto finanziario che espone le variazioni nei componenti attivi e passivi del patrimonio aziendale avvenute nell'esercizio, in modo da riassumere le fonti di finanziamento ed i relativi impieghi, è di particolare importanza in considerazione della rilevanza delle fonti fornite... Sebbene la sua mancata presentazione non venga consideratacome violazione del principio della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio, tale mancanza, tuttavia, in considerazione della rilevanza delle informazioni di carattere finanziario fornite e della sua diffusione sia su base nazionale che internazionale si assume limitata soltanto alle aziende amministrativamente meno dotate, a causa delle minori dimensioni.”

martedì 11 aprile 2017

3



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

L'Organismo Italiano di Contabilità, stralciando le indicazioni contenute nell'OIC 12 e dedicando il principio contabile specifico OIC 10, pubblicato per la prima volta il 4 agosto 2014, raccomandava la redazione del rendiconto finanziario tenuto conto della sua rilevanza informativa all'interno della Nota Integrativa, in base al principio della rappresentazione veritiera e corretta della situazione finanziaria dell'impresa.

martedì 11 aprile 2017

4

**OPEN Dot Com**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il nuovo OIC 10, pubblicato nella sua ultima versione il
22 dicembre 2016
recepisce
le novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal
Decreto 139/2015

martedì 11 aprile 2017

5

**OPEN Dot Com**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il Decreto 139/2015 recepisce la direttiva
2013/34/UE:

*‘ relativa ai bilancio d'esercizio, ai bilanci consolidati e
alle relative relazioni di talune tipologie di imprese,
recante modifica della direttiva 2006/43/CE e
abrogazione delle direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE
del Consiglio.*

martedì 11 aprile 2017

6



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il Decreto 139/2015 ha apportato, tra le altre, le seguenti modifiche:

- art. 2423, comma 1, *'Gli amministratori devono redigere il bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa'*;

martedì 11 aprile 2017

7



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

- art. 2425 ter, *'Dal rendiconto finanziario risultano, per l'esercizio a cui è riferito il bilancio e per quello precedente, l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio, ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, da quella di finanziamento, ivi comprese, con autonoma indicazione, le operazioni con i soci'*;

martedì 11 aprile 2017

8

**OPEN Dot Com**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

- art. 2435 bis, '*... Le società che redigono il bilancio in forma abbreviata sono esonerate dalla redazione del rendiconto finanziario...*'
- art. 2435 ter, '*... Le micro-imprese sono esonerate dalla redazione:*
 - 1) *del rendiconto finanziario;*
 - 2) *....*';

martedì 11 aprile 2017

9

**OPEN Dot Com**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Dal 01/01/2016 il rendiconto finanziario

non va più incluso nella Nota Integrativa,

ma è un prospetto a se stante.

martedì 11 aprile 2017

10



La disciplina del rendiconto finanziario rientra nelle novità legislative che vanno applicate retroattivamente (art. 12 d.lgs. 139/2015).

In sede di prima applicazione del principio contabile, occorrerà presentare, a fini comparativi, il rendiconto finanziario dell'esercizio precedente.



OIC 10

Il rendiconto finanziario è un prospetto contabile che presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute in un determinato esercizio.



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il principio OIC 10 prevede un rendiconto finanziario di liquidità dove:

- le disponibilità liquide sono rappresentate dai depositi bancari e postali, dagli assegni e dal denaro e valori in cassa, compresi quelli espressi in valuta estera, rimandando all'OIC 14 "Disponibilità liquide";
- i flussi finanziari devono essere presentati in una forma predefinita: attività operativa, attività di investimento, attività di finanziamento.

martedì 11 aprile 2017

13



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Schemi di riferimento
per la redazione del rendiconto finanziario

martedì 11 aprile 2017

14



L'appendice A) dell'OIC 10 contiene due schemi di tipo scalare che si differenziano nella presentazione del flusso finanziario dell'attività operativa:

- il metodo indiretto;
- il metodo diretto.



OIC 10 - Appendice A)

Schema n. 1

Flusso della attività operativa determinata con
il metodo indiretto


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

	200X	200X - 1
A. Flussi finanziari derivanti dalla attività operativa (metodo indiretto)		
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'imposta sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione		
<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 derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche per elementi non monetari		

martedì 11 aprile 2017

17


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	200X	200X-1
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
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		
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)		
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/pagamenti		
Flusso finanziario dell'attività operativa(A)		

martedì 11 aprile 2017

18


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

	200X	200X - 1
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>		
<i>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)		

martedì 11 aprile 2017

19


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	200X	200X-1
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)		
<i>Mezzi propri</i>		
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)		

martedì 11 aprile 2017

20

OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

	200X	200X - 1
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)		
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
di cui:		
- depositi bancari e postali		
- assegni		
- denaro e valori in cassa		
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		
di cui:		
- depositi bancari e postali		
- assegni		
- denaro e valori in cassa		

martedì 11 aprile 2017

21

OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

OIC 10 - Appendice A)

Schema n. 2

Flusso della attività operativa determinata con
il metodo diretto

martedì 11 aprile 2017

22



OPEN Dot Com

**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili**

Rendiconto finanziario - OIC 10

A. Flussi finanziari derivanti dalla attività operativa (metodo diretto)	200X	200X-1
Incassi da clienti		
Altri incassi		
(Pagamenti a fornitori per acquisti)		
(Pagamenti a fornitori per servizi)		
(Pagamenti al personale)		
(Altri pagamenti)		
(Imposte pagate sul reddito)		
Interessi incassati/(pagati)		
Dividendi incassati		
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)		

martedì 11 aprile 2017

23



OPEN Dot Com

**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili**

Rendiconto finanziario - OIC 10

	200X	200X - 1
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>		
<i>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)		

martedì 11 aprile 2017

24


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

- La somma algebrica dei flussi finanziari di ciascuna categoria sopraindicata rappresenta la variazione in aumento o in diminuzione delle disponibilità liquide avvenuta nel corso dell'esercizio.
- Gli schemi di riferimento contengono diverse categorie, quelle precedute dalle lettere maiuscole e i subtotali preceduti dai numeri arabi non possono essere raggruppati.
- Si possono aggiungere ulteriori flussi finanziari rispetto a quelli previsti qualora sia necessario al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione finanziaria.

martedì 11 aprile 2017

27


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

- I flussi presentati nelle categorie precedute dalle lettere maiuscole possono essere raggruppati se ciò favorisce la chiarezza o è irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta.
- Ogni flusso presentato nel rendiconto è comparato con lo stesso flusso relativo all'anno precedente. Se i flussi sono incomparabili, devono essere segnalati e commentati in calce al rendiconto stesso.
- I flussi finanziari sono presentati al lordo del loro ammontare senza compensazioni tra flussi di segno opposto.

martedì 11 aprile 2017

28



***Le principali informazioni ricavabili
dal Rendiconto Finanziario***

martedì 11 aprile 2017

29



Il rendiconto finanziario è lo strumento che illustra la dinamica dei flussi finanziari in un determinato esercizio.

Tale documento espone le variazioni delle disponibilità liquide che si sono verificate in un determinato periodo di tempo e le operazioni aziendali che hanno determinato tali variazioni di liquidità.

martedì 11 aprile 2017

30


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

In sintesi il rendiconto finanziario di liquidità ha la seguente forma:

Liquidità generata (assorbita) dall'attività operativa (A)	100
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di investimento (B)	(70)
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di finanziamento (C)	(20)
 Flusso di liquidità del periodo	 10
 Liquidità iniziale	 30
Liquidità finale	40

martedì 11 aprile 2017

31


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il rendiconto finanziario, permette di individuare immediatamente la variazione delle disponibilità liquide ed equivalenti intervenuta nel periodo. Tale variazione potrebbe essere:

- positiva: le entrate monetarie sono state superiori alle uscite monetarie (incremento delle disponibilità liquide ed equivalenti);
- negativa: le entrate monetarie sono state inferiori alle uscite monetarie (decremento delle disponibilità liquide ed equivalenti);
- invariata: le entrate e le uscite monetarie hanno pareggiato, non generando così variazioni nelle disponibilità liquide ed equivalenti.

L'analisi del rendiconto non si deve limitare al risultato finale, ma deve confrontare i risultati delle diverse attività di seguito descritte.

martedì 11 aprile 2017

32

**OPEN Dot Com**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa dovrebbe essere sufficiente a:

- mantenere inalterata oppure ad ampliare la capacità operativa dell'impresa, effettuando nuovi investimenti (attività di investimento);
- rimborsare i prestiti e pagare i dividendi (attività di finanziamento).

martedì 11 aprile 2017

33

**OPEN Dot Com**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Con il metodo indiretto il risultato di esercizio è rettificato per tenere conto di:

- elementi di natura non monetaria ossia, per loro natura, non idonei a tradursi in flussi di cassa (ammortamenti, accantonamenti per trattamento di fine rapporto e altri);
- variazioni del capitale circolante netto (variazioni di rimanenze, di crediti e di debiti e altre);
- operazioni i cui effetti saranno ricompresi tra i flussi delle attività di investimento e di finanziamento.

martedì 11 aprile 2017

34



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Alcuni esempi di flussi finanziari generati o assorbiti dalla gestione reddituale:

- incassi dalla vendita di prodotti e dalla prestazione di servizi;
- incassi da royalty, commissioni, compensi, rimborsi assicurativi e altri ricavi;
- pagamenti per l'acquisto di materia prima, semilavorati, merci e altri fattori produttivi;
- pagamenti per l'acquisizione di servizi;
- pagamenti a, e per conto di, dipendenti;
- pagamenti e rimborsi di imposte;
- incassi per proventi finanziari.

martedì 11 aprile 2017

35



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il flusso di cassa generato dall'attività di investimento, comprende tutte le operazioni legate all'acquisizione ed alla cessione di attività a lungo termine e di altri investimenti non rientranti nella nozione di "liquidità".

L'ammontare e la composizione di tale flusso è formato da risorse finanziarie utilizzate per acquisire elementi del patrimonio destinati a produrre negli esercizi successivi dei ricavi e quindi dei flussi finanziari.

martedì 11 aprile 2017

36



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Alcuni esempi di flussi finanziari generati o assorbiti dall'attività di investimento:

- acquisti o vendite di fabbricati, impianti, attrezzature o altre immobilizzazioni materiali (incluse le immobilizzazioni materiali di costruzione interna);
- acquisti o vendite di immobilizzazioni immateriali, quali ad esempio i brevetti, i marchi, le concessioni; questi pagamenti comprendono anche quelli relativi agli oneri pluriennali capitalizzati;

martedì 11 aprile 2017

37



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

- acquisizioni o cessioni di partecipazioni in imprese controllate e collegate;
- acquisizioni o cessioni di altre partecipazioni;
- acquisizioni o cessioni di altri titoli, inclusi titoli di Stato e obbligazioni;
- erogazioni di anticipazioni e prestiti fatti a terzi e incassi per il loro rimborso.

martedì 11 aprile 2017

38



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

I flussi finanziari derivanti dall'acquisto e dalla vendita di immobilizzazioni sono distintamente presentati nell'attività di investimento:

- per le diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie);
- per l'uscita/entrata sostenuta nell'esercizio pari al prezzo di acquisto/realizzo rettificato dalla variazione dei debiti verso fornitori/crediti verso clienti per immobilizzazioni, allo scopo di evidenziare in modo unitario le risorse assorbite/generate dall'operazione di acquisto/vendita.

martedì 11 aprile 2017

39



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Il flusso di cassa generato dall'attività di finanziamento,

comprende tutte le operazioni legate all'acquisizione ed al successivo rimborso di risorse finanziarie, siano esse acquisite con il capitale proprio o con il capitale di terzi.

martedì 11 aprile 2017

40

**OPEN Dot Com**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Alcuni esempi di flussi finanziari generati o assorbiti dall'attività di finanziamento:

- incassi derivanti dall'emissione di azioni o di quote rappresentative del capitale di rischio;
- pagamento dei dividendi;
- pagamenti per il rimborso del capitale di rischio, anche sotto forma di acquisto di azioni proprie;

martedì 11 aprile 2017

41

**OPEN Dot Com**Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

- incassi o pagamenti derivanti dall'emissione o dal rimborso di prestiti obbligazionari, titoli a reddito fisso, accensione o restituzione di mutui e altri finanziamenti a breve o lungo termine;
- incremento o decremento di altri debiti, anche a breve o medio termine, aventi natura finanziaria.

martedì 11 aprile 2017

42



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Casi particolari di flussi finanziari previsti dall'OIC 10:

- Interessi e dividendi
- Imposte sul reddito
- Flussi finanziari in valuta estera
- Strumenti finanziari derivati
- Operazioni non monetarie di investimento o finanziamento
- Acquisto o cessioni di rami d'azienda

martedì 11 aprile 2017

43



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Acquisto o cessioni di rami d'azienda

Il flusso derivante dal corrispettivo pagato/incassato è presentato distintamente nell'attività di investimento al netto delle disponibilità liquide acquisite o dismesse come parte dell'operazione.

In calce al rendiconto andranno indicate:

- i corrispettivi totali pagati o ricevuti;
- la parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide;
- l'ammontare delle disponibilità liquide acquisite o cedute con tali operazioni;
- il valore contabile delle attività e delle passività acquisite o cedute.

martedì 11 aprile 2017

44



Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Se l'impresa presenta l'ammontare di saldi significativi di disponibilità liquide che non sono liberamente utilizzabili, in calce al rendiconto si devono fornire le circostanze in base alle quali non sono disponibili

martedì 11 aprile 2017

45



Rendiconto finanziario consolidato

martedì 11 aprile 2017

46



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

OIC 17 – Dicembre 2016

Al rendiconto finanziario consolidato si applicano gli schemi e le modalità di redazione previsti dall'OIC10 'Rendiconto finanziario', salvi gli adattamenti necessari

martedì 11 aprile 2017

47



OPEN Dot Com

Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Casi particolari dall'OIC 17 per il rendiconto finanziario consolidato:

- i flussi finanziari infragruppo sono eliminati nella preparazione del rendiconto finanziario;
- se nel corso dell'esercizio una società controllata cessa o inizia a far parte dell'area di consolidamento, i flussi finanziari di quest'ultima, relativi allo stesso periodo per il quale il suo risultato economico è compreso nel risultato del gruppo, vengono inclusi nei flussi finanziari del gruppo stesso;

martedì 11 aprile 2017

48



Acquisto o cessioni di società controllate

Il flusso derivante dal corrispettivo pagato/incassato è presentato distintamente nell'attività di investimento al netto delle disponibilità liquide della società controllata.

In calce al rendiconto andranno indicate:

- i corrispettivi totali pagati o ricevuti;
- la parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide;
- l'ammontare delle disponibilità liquide acquisite o cedute con tali operazioni;
- il valore contabile delle attività e delle passività acquisite o cedute.

martedì 11 aprile 2017

49



Alcuni esempi di situazioni particolarmente significative

martedì 11 aprile 2017

50


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Caso 1 - Azienda stabilizzata

Liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	1000
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di investimento	(970)
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di finanziamento	(25)
Flusso di liquidità del periodo	5
Liquidità iniziale	40
Liquidità finale	45

In questo esempio il flusso di cassa della gestione reddituale è stato utilizzato interamente per finanziare nuovi investimenti

martedì 11 aprile 2017

51


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Caso 2 - Azienda stabilizzata

Liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	1000
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di investimento	(25)
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di finanziamento	(970)
Flusso di liquidità del periodo	5
Liquidità iniziale	40
Liquidità finale	45

In questo esempio, il flusso di cassa è stato assorbito dall'attività finanziaria, questo significa che sono stati rimborsati dei debiti finanziari. Tale situazione risulta positiva in quanto comporta un miglioramento dell'indipendenza finanziaria.

martedì 11 aprile 2017

52


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Caso 3 - Impresa in espansione

Liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	500
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di investimento	(1100)
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di finanziamento	550
Flusso di liquidità del periodo	(50)
Liquidità iniziale	100
Liquidità finale	50

In questo esempio il rendiconto finanziario indica che l'impresa sta effettuando degli investimenti utilizzando la liquidità generata dall'attività di finanziamento, attraverso l'ottenimento di un finanziamento, e la liquidità generata dalla gestione reddituale.

martedì 11 aprile 2017

53


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Caso 4 - Impresa in espansione

Liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	500
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di investimento	(25)
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di finanziamento	(525)
Flusso di liquidità del periodo	(50)
Liquidità iniziale	50
Liquidità finale	0

Questo esempio descrive un'azienda che utilizza la liquidità generata dalla gestione reddituale per coprire la liquidità assorbita dall'attività di finanziamento per la restituzione di un finanziamento ottenuto negli esercizi scorsi.

martedì 11 aprile 2017

54


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Esempi di situazioni potenzialmente critiche:
Caso 5

Liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	400
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di investimento	600
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di finanziamento	(900)
Flusso di liquidità del periodo	100
Liquidità iniziale	45
Liquidità finale	145

In questo esempio l'impresa sta effettuando politiche di disinvestimento e sta rimborsando i propri debiti. Bisognerebbe verificare se vi è una presenza di indebitamento elevato che costringe l'impresa al disinvestimento.

martedì 11 aprile 2017

55


OPEN Dot Com

 Società di servizi dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili

Rendiconto finanziario - OIC 10

Esempi situazioni potenzialmente critiche:
Caso 6

Liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	(500)
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di investimento	250
Liquidità generata (assorbita) dall'attività di finanziamento	255
Flusso di liquidità del periodo	5
Liquidità iniziale	40
Liquidità finale	45

In questo esempio l'impresa ricorre al disinvestimento e al finanziamento per finanziare la gestione reddituale. Questo significa che l'azienda ha gravi problemi di liquidità legati alla gestione reddituale.

martedì 11 aprile 2017

56