Dott. M. Massaro

ANALISI DEI MOVIMENTI MOVIMENTI MONETARI

CASO ADR SPA
SOLUZIONI

Materiale curato da A. Da Re e M. Massaro.
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.

Casi Aziendali: ADR Spa	
Fascicolo contiene: copertina+5p.	
Stampati lucidi	n.
Modelli	n.
Bibliografia	n.
Sitografia	n.
Altro	n. 01

Dott. M. Massaro

■ La soluzione

Voci di bilancio	VALORI		DIFF.			RETTIFICHE			MOVIMENTI	
	Iniz.	Fin.	Fabb.	Fonti		Fabb.	Fonti		Fabb.	Fonti
Depositi bancari e postali	2	4								
Assegni	0	0								
Denaro e valori in cassa	1	1								
Debiti verso banche a breve	(8)	(3)								
Disponibilità monetaria netta	**(5)**	**2**	**(7)**						**(7)**	
Immobilizzazioni immateriali	521	575	(54)	0					(54)	
Immobilizzazioni materiali	321	291	0	30	F D G	(50) (30) (1)	50 29	F E	(20)	48
Altre partecipazioni	174	161	0	13	H	(4)				9
Altri titoli	20	14	0	6						6
Crediti verso clienti a breve	245	275	(30)	0	O	(20)	50	P		
Crediti verso imprese controllate a breve	1	45	(44)	0			44	Q		
Crediti verso imprese collegate a breve	12	9	0	3	R	(3)				
Crediti verso controllanti a breve	0	0	0	0						
Crediti verso altri a breve	77	54	0	23	S	(23)				
Materie prime, sussidiarie e di consumo	5	6	(1)	0			1	T		
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0	0						
Lavori in corso su ordinazione	152	84	0	68	U	(68)				
Prodotti finiti e merci	12	12	0	0						
Acconti	1	1	0	0						
Ratei attivi	1	2	(1)	0			1	V		
Debiti verso altri finanziatori a breve	170	164	(6)	0					(6)	
Acconti a breve	48	30	(18)	0			18	Z		
Debiti verso fonitori a breve	246	208	(38)	0			38	AF		
Debiti verso imprese controllate a breve	33	47	0	14	AA	(14)				
Debiti verso impese collegate a breve	22	16	(6)	0			6	AB		
Erario c/imposte	12	8	(4)	0	AE	(60)			(64)	
Debiti verso istituti di sicurezza e previdenza sociale a breve	25	17	(8)	0			8	AC		
Altri debiti scadenti entro 12 mesi	78	149	0	71	AE	(71)				
Risconti passivi	8	9	0	1	AD	(1)				
Fondo per imposte	0	1	0	1	I	(1)				
Altri fondi	77	77	0	0						
Fondo TFR scadente oltre l'esercizio successivo	168	99	(69)	0	A	(18)			(87)	
F.do ammortamento immob. Immateriali	200	257	0	57	B	(57)				
F.do ammortamento immob. Materiali	100	100	0	0	C	(30)	30	D		
F.do svalutazione crediti	20	1	(19)	0	N	(1)	20	O		
Capitale sociale	120	120	0	0						
Riserve di periodo	29	33	0	4	M	(54)			(50)	
Utili (perdite) portati a nuovo	81	127	0	46	L	(100)	54	M		
Utile (perdita) del 1999	100		(100)	0			100	L		
Utile (perdita) del 2000		68								
Ricavi delle vendite e delle prestazioni				1.028	P Q	(50) (44)	3 23	R S		960
Variazione dei lavori in corso su ordinazione			(68)				68	U		
Altri ricavi vari				20	V	(1)	1	AD		20
Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci			(93)		Z AF	(18) (38)	14 71	AA AE	(64)	
Spese per prestazioni di servizi			(235)		AB	(6)			(241)	
Spese per godimento di beni di terzi			(34)						(34)	
Salari, stipendi			(221)						(221)	
Oneri sociali			(62)		AC	(8)			(70)	
Trattamento Fine Rapporto			(18)				18	A		
Altri costi			(3)						(3)	
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali			(57)				57	B		
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali			(30)				30	C		
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			(1)				1	G		
Svalutazione cred. del circol. e delle disponibilità liquide			(1)				1	N		
Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di				1	T	(1)				

consumo e merci										
Oneri di gestione vari			(26)						(26)	
Proventi da partecipazioni				1						1
Altri proventi finanziari				3						3
Interessi e altri oneri finanziari:			(13)						(13)	
Rivalutazioni di partecipazioni				0						0
Rivalutazioni di immobilizzazioni finanziarie				0						0
Rivalutazioni di titoli inscritti nell'attivo circolante				0						0
Svalutazioni di partecipazioni			(4)				4	H		
Plusvalenze non ordinarie				29	E	(29)				
Altri proventi straordinari				4						4
Altri oneri straordinari			(91)						(91)	
Imposte correnti			(60)				60	AE		
Imposte differite			(1)				1	I		
TOTALE			**(1.423)**	**1.423**		**(801)**	**801**		**(1.051)**	**1.051**

Dott. M. Massaro

RENDICONTO MONETARIO CON ESPLICITAZIONE DELLE DETERMINANTI PER AREE GESTIONALI

Cause dei movimenti	*fabbisogni*	*fonti*
Variazione della grandezza di riferimento (scelta tra grandezze finanziarie o grandezze monetarie)	**7**	
Gestione caratteristica corrente (A) Risultato operativo caratteristico (1) Ammortamenti e accantonamenti a F. Rischi e F. Spese (2)		 200 107
Cash flow finanziario car corr (1+2=3)		**307**
Variazioni del capitale circolante caratteristico (4)		14
Cash flow monetario car corr (3 ± 4 =5)		**321**
Gestione caratteristica non corrente (B) Investimenti immobilizzi tecnici materiali e immateriali Disinvestimenti immobilizzi tecnici materiali e immateriali Altre componenti	 74 87	 48
Gestione caratteristica (A ± B=C)		208
Gestione dell'indebitamento finanziario (D) Accensioni Estinzioni Pagamento Oneri per remunerazione capitale di credito	 6 13	
Gestione del capitale netto (E) Aumenti del capitale netto Diminuzioni del capitale netto Pagamento dividendi per remunerazione del capitale netto	 50	
Gestione finanziaria (D ± E=F)	**65**	
Gestione complementare o accessoria		**19**
Gestione straordinaria	**87**	
Gestione fiscale	**64**	
Totale	**223**	**223**

Dott. M. Massaro

RENDICONTO MONETARIO CON ESPLICITAZIONE DEI FABBISOGNI IN CAPITALE INVESTITO CARATTERISTICO E AUTOFINANZIAMENTO

Cause elementari	*fabbisogni*	*fonti*
Investimenti in capitale circolante operativo netto (A)		**14**
Crediti di fornitura	68	
Debiti di fornitura		15
Scorte		67
Altre componenti		
Investimenti in capitale fisso (B)	**113**	
Investimenti in immobilizz. tecniche materiali	54	
Investimenti in immobilizz. tecniche immateriali	20	
Disinvestimenti		48
Altro	87	
Fabbisogni addizionali per investimenti di area caratteristica (A+B=C))	**99**	
Cash flow finanziario di area caratteristica o autofinanziamento lordo (D)		**307**
Saldo netto (D–C)		**208**
Gestione dell'indebitamento finanziario	**19**	
Accensioni		
Estinzioni	6	
Pagamento Oneri per rimunerazione capitale di credito	13	
Gestione del capitale netto	**50**	
Aumenti del capitale netto		
Diminuzioni del capitale netto		
Pagamento dividendi per rimunerazione del capitale netto	50	
Gestione Accessoria		19
Gestione Straordinaria	87	
Gestione fiscale	64	
Totale	**220**	**227**
Movimenti monetari	**7**	

Dott. M. Massaro

RENDICONTO MONETARIO CON ESPLICITAZIONE DELLE CARATTERISTICHE DI DISCREZIONALITA' E FLESSIBILITA' DEI FLUSSI

	Cause dei movimenti	*Flussi*
=	Flusso monetario prodotto dalla gestione caratteristica corrente	**321**
_	Fabbisogni monetari vincolanti:	
	Pagamento oneri tributari	-64
	Pagamento oneri finanziari	-13
	Rimborso quote finanziamenti	-6
	Pagamento indennità licenziamento	-87
	Pagamento dividendi	-50
	Rimborso quote capitale netto	-
	Investimenti dovuti a politiche di sostituzione di immob. tecniche	-74
	Pagamento oneri straordinari	-87
=	Flusso monetario disponibile per nuovi investimenti o eventuale saldo negativo che necessita di reintegri di risorse	**-60**
+	Flusso monetario dovuto a nuovo indebitamento finanziario	0
+	Flusso monetario per nuovi apporti di capitale netto	0
+	Flusso monetario per smobilizzo di immobilizz. accessorie	19
+	Flusso monetario per smobilizzo di immobilizz. tecniche materiali	48
+	Flusso monetario per smobilizzo di immobilizz. tecniche immateriali	0
+		0
=	Flusso monetario totale	**7**
_	Flusso monetario per nuovi investimenti strutturali necessari allo sviluppo dell'impresa e del gruppo	0
=	Flusso monetario per variazione delle riserve liquide d'imprese e di gruppo	**7**