**Flusso dell’attività operativa determinato con il metodo indiretto**

**A. Flussi finanziari derivanti dell’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’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)

+/-Altri incassi/pagamenti

**Flusso finanziario dell’attività operativa (tot A)**

**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

-(Acquisizione di rami d’azienda al netto delle disponibilità liquide)

+Cessione di rami d’azienda al netto delle disponibilità liquide

**Flusso finanziario dell’attività di investimento (B)**

**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 (TOT C)**

I**ncremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)**

Effetto cambi sulle disponibilità liquide rispetto all’inizio dell’esercizio di cui:

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