**CE riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale**

|  |  |
| --- | --- |
| **Aggregati** | **Macroclassi o voci del CE civilistico** |
| Ricavi delle vendite (Rv) | A1 |
| Produzione interna (Pi) | A2+A3+A4 |
| VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (VP) | A (al netto di A5) |
| Costi esterni operativi (c-esterni) | B6+B7\*+B8+B11 |
| VALORE AGGIUNTO (VA) | A-(B6+B7\*+B8+B11) |
| Costi del personale (Cp) | B9 |
| EBITDA: MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL) | [A-(B6+B7+B8+B9+B11)] |
| Ammortamenti e accantonamenti (Am e Ac) | B10+B12+B13 |
| EBIT: RISULTATO OPERATIVO | (A1+A2+A3+A4) -(B6+B7+B8+B9+B10+B11+B12+B13) |
| Risultato dell’ area accessoria | A5-B14 |
| Risultato dell’ area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) | C (al netto di C17) + D |
| EBIT NORMALIZZATO | A-B+/-C (al netto di C17) +/- D |
| Risultato dell’ area straordinaria | E20-E21 |
| EBIT INTEGRALE | A-B+/-C (al netto di C17) +/- D +/- E |
| Oneri finanziari (Of) | C17 |
| RISULTATO LORDO (RL) | A-B +/- C +/- D +/- E |
| Imposte sul reddito | 22 |
| RISULTATO NETTO (RN) | 23 |

La voce **B7\*** laddove ritenuto rilevante, dovrebbe essere interpretata in relazione alla natura dei servizi fruiti nelle voci pertinenti; per esempio, laddove la società avesse incluso nella voce in parola costi rappresentativi di importi corrisposti a collaboratori e/o consulenti in virtù di servizi forniti, sembrerebbe opportuno imputare tale quota nella voce inerente ai “costi del personale”.