

La costruzione del rendiconto finanziario

I valori di Stato patrimoniale e di Conto economico desunti dal Bilancio d'esercizio della società Alfa S.p.a. sono i seguenti:

Stato patrimoniale

| Attivo | 31/12/n1 | 31/12/n2 | Passivo e netto | 31/12/n1 | 31/12/n2 |
|-------------------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| Cassa e banche | 32 | 80 | Banca c/c passivo | 100 | 0 |
| Clienti | 392 | 572 | Fornitori | 390 | 600 |
| Magazzino | 630 | 770 | Forn. c/impianti | 0 | 120 |
| Risconti attivi | 24 | 20 | Debiti tributari | 50 | 72 |
| Immobil. tecniche | 1.410 | 2.180 | Tfr | 418 | 440 |
| Partecipazioni | 600 | 480 | Mutui passivi | 760 | 640 |
| | | | Capitale sociale | 1.000 | 1.500 |
| | | | Riserve rivalutaz. | 280 | 610 |
| | | | Utile d'esercizio | 90 | 120 |
| | 3.088 | 4.102 | | 3.088 | 4.102 |

Conto economico

| | | n2 |
|-------------------------------|-----|-----------|
| Ricavi di vendita | | 2.800 |
| Costo del venduto | | 2.666 |
| Di cui: | | |
| Tfr | 92 | |
| Ammortamenti | 150 | |
| Reddito operativo g. caratt. | | 134 |
| Proventi netti extra gestione | | 144 |
| Di cui: | | |
| Plusvalenze su partecipazioni | 80 | |
| Risultato operativo | | 278 |
| Oneri finanziari | | 86 |
| Risultato lordo di competenza | | 192 |
| Imposte dell'esercizio | | 72 |
| Reddito netto | | 120 |

Operazioni significative svolte nel periodo:

- Rivalutazioni monetarie nette delle immobilizzazioni: 300;
- Aumento di capitale sociale: conferimento in denaro per 360, conferimento di immobilizzazioni 140;
- Acquisto di impianti e macchinari per 480 di cui 120 da pagare nell'anno seguente;
- Vendita di partecipazioni per 200, valore contabile 120, regolamento immediato;
- Indennità di fine rapporto liquidate per 70;
- Rimborso di mutui passivi: quote in scadenza nell'n2 per 120, quote in scadenza nell'n3 per 105;
- Riparto utile dell'esercizio n1: 30 alle riserve e 60 agli azionisti.

Si provveda alla costruzione del rendiconto finanziario delle disponibilità monetarie nette per l'esercizio n2.

La costruzione del rendiconto finanziario – Traccia di soluzione

Disponibilità monetarie nette iniziali

| | |
|-------------------|------|
| Cassa e banche | +32 |
| Banca c/c passivo | -100 |
| Saldo | -68 |

Flussi generati dalla gestione operativa:

| | | |
|---------------------------------|-----|--|
| Risultato operativo | 278 | |
| + Ammortamenti | 150 | (non è un flusso monetario) |
| + Tfr | 92 | (non è un flusso monetario) |
| - Plusvalenze su partecipazioni | 80 | (va ricondotto alle operazioni di disinvestimento) |
| Cash flow operativo | 440 | (fonte) |

Variazione CCN operativo

| | | |
|----------------------------|-------|------------------|
| Variazione clienti | + 180 | |
| Variazione magazzino | + 140 | |
| Variazione risconti attivi | - 4 | |
| Variazione fornitori | - 210 | |
| Variazione CCN operativo | - 106 | (impiego) |

Flussi generati dalla gestione delle immobilizzazioni:

Immobilizzazioni tecniche:

| | | |
|---------------------------|-------|-----------------------------|
| Valore iniziale | 1.410 | |
| - Ammortamenti | 150 | (non è un flusso monetario) |
| + Rivalutazioni monetarie | 300 | (non è un flusso monetario) |
| + Apporto | 140 | (non è un flusso monetario) |
| + Acquisti | 480 | |
| - Cessioni | X | |
| = Valore finale | 2.180 | |

Cessioni 0

Acquisti regolati per contanti $(480 - 120) = 360$ **(impiego)**

Partecipazioni:

| | |
|------------------------------|-----|
| Valore iniziale | 600 |
| - Vendita (valore contabile) | 120 |
| + Acquisti | X |
| Valore finale | 480 |

Acquisti 0

Vendita al valore di cessione 200 $(120 + 80)$ **(fonte)**

Flussi generati dalla gestione finanziaria:

Mutui passivi:

| | |
|-----------------|-----|
| Valore iniziale | 760 |
| - Rimborsi | 120 |
| + accensioni | X |
| Valore finale | 640 |

Accensioni 0
 Rimborsi 120 (**impiego**)
 Oneri finanziari 86 (**impiego**)

Flussi generati dalla gestione del capitale proprio:

Aumento di capitale sociale con conferimento in denaro 360 (**fonte**)

Distribuzione dividendi 60 (**impiego**)

Le variazioni di 140 (apporto) e di 300 (rivalutazioni) non configurano flussi monetari.

Flussi generati dalle gestioni residuali:

| | | |
|--------------------|-----|-----------------------------|
| Tfr iniziale | 418 | |
| +Accantonamento | 92 | (non è un flusso monetario) |
| - Indennità pagate | 70 | (impiego) |
| Tfr finale | 440 | |

| | | |
|---------------------------|----|-----------------------------|
| Debiti tributari iniziali | 50 | |
| + Imposte dell'esercizio | 72 | (non è un flusso monetario) |
| - Imposte pagate | X | |
| Debiti tributari finali | 72 | |

Imposte pagate 50 (**impiego**)

Disponibilità monetarie nette finali

| | |
|-------------------|-----|
| Cassa e banche | +80 |
| Banca c/c passivo | 0 |
| Saldo | +80 |

Variazione disponibilità monetarie nette +148

Rendiconto finanziario

| | Fonti | Impieghi |
|--|-------|----------|
| Cash flow operativo | 440 | |
| ± Variazione CCN operativo | | 106 |
| <i>Flusso di cassa operativo</i> | 334 | |
| Gestione immobilizzazioni | | |
| - investimenti immobilizzazioni tecniche | | 360 |
| - cessione partecipazioni | 200 | |
| Gestione finanziaria | | |
| - rimborsi mutui | | 120 |
| - oneri finanziari | | 86 |
| Gestione capitale proprio | | |
| - aumento capitale sociale | 360 | |
| - dividendi | | 60 |
| Gestione residuale | | |
| - TFR | | 70 |
| - gestione tributaria | | 50 |
| Flusso di disponib. monetarie nette | | 148 |
| | 894 | 894 |