

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