



LA REDAZIONE 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	Fornitori c/impianti	0	120
Risconti attivi su premi ass.	24	20	Debiti tributari	50	72
Immobiliz. tecniche	1.410	2.180	Tfr	418	440
Partecipazioni	600	480	Mutui passivi	760	640
			Capitale sociale	1.000	1.500
			Riserve di rivalutazione	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
<i>di cui: Tfr</i>	92	
<i>Ammortamenti</i>	150	
Reddito operativo di gestione caratteristica		134
+ Proventi netti di gestione accessoria		144
<i>di cui: Plusvalenze su partecipazioni</i>	80	
Risultato operativo		278
– Oneri finanziari		86
Risultato lordo di competenza		192
– Imposte dell'esercizio		72
Reddito netto		120

Le operazioni significative svolte nel periodo dalla società *Alfa S.p.A.* sono di seguito brevemente descritte:

1. rivalutazioni monetarie nette delle immobilizzazioni: 300;
2. aumento di capitale sociale realizzato mediante un conferimento in denaro per 360 e un conferimento di immobilizzazioni per 140;
3. acquisto di impianti e macchinari per 480; $\frac{1}{4}$ del costo complessivo sarà pagato l'anno successivo;
4. vendita di partecipazioni per 200, regolamento immediato. Il valore contabile delle partecipazioni era pari a 120;
5. indennità di fine rapporto liquidate per 70;
6. rimborso di mutui passivi: quote in scadenza nell'n2 per 120, quote in scadenza nell'n3 per 105;
7. 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.

Traccia di soluzione

Rendiconto finanziario dei flussi delle disponibilità liquide

DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI			-68
Cassa e banche	32		
- Banca c/c passivo	-100		
Attività Operativa:			
+ Reddito Operativo	278		
+ Costi non monetari			
Ammortamenti	150		
Accantonamento Tfr	92		
- Ricavi non monetari			
—			
- Plusvalenze su partecipazioni	-80		
<i>Cash Flow Operativo</i>	<i>+440</i>	<i>(fonte)</i>	



<i>Cash Flow Operativo</i>	+440	(fonte)	
Variazione crediti vs clienti	+180		
Variazione magazzino	+140		
Variazione fornitori	-210		
Variazione risconti attivi	-4		
<i>Variazione CCN operativo</i>	+106	(impiego)	
Flusso di cassa operativo		+334	(fonte)

Attività di investimento:

Gestione immobilizzazioni immateriali: ...

Gestione immobilizzazioni materiali: ...

Gestione immobilizzazioni finanziarie: ...

Immobilizzazioni tecniche:

Valore iniziale	1.410		
+ Rivalutazioni monetarie	+300		
+ Apporto	+140		
+ Acquisti	+480	<i>Acquisti regolati per contanti: $(480-120) = 360$</i>	
- Cessioni	- x	$x = 0$	\downarrow
- Ammortamento	-150		<i>(impiego)</i>
Valore finale	2.180		

**Immobilizzazioni finanziarie:**

Valore iniziale	600	
- Cessioni (valore contabile)	-120	<i>Valore di cessione: (120+80) = 200</i>
+ Acquisti	+ x	$x = 0$
<hr/>		
Valore finale	480	↓ (fonte)

Attività di investimento:

Gestione immobilizzazioni immateriali:

— 0

Gestione immobilizzazioni materiali:

Investimenti netti in immobilizzazioni tecniche -360

Gestione immobilizzazioni finanziarie:

Disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie +200

Flusso di cassa da attività di investimento**-160 (impiego)**

**Attività di finanziamento:**

Gestione capitale di debito: ...

Gestione capitale proprio: ...

Mutui passivi:

Valore iniziale	760	
- Rimborsi	-120	(impiego)
+ Accensioni	+ x	$x = 0$
<hr/>		
Valore finale	640	

**Capitale proprio:**

Valore iniziale	1.370	
+ Aumento di capitale sociale	+500	<i>Conferimento in contanti: 360 (fonte)</i>
+ Aumento riserve di rivalutazione	+300	
- Utile n1 distribuito	-60	<i>(impiego)</i>
+ Utile n2	+120	
<hr/>		
Valore finale	2.230	

Attività di finanziamento:

Gestione capitale di debito:

Rimborsi mutui	-120
Oneri finanziari	-86

Gestione capitale proprio:

Aumento capitale sociale (conferimento in denaro)	+360
Pagamento dividendi	-60

Flusso di cassa da attività di finanziamento**+94 (fonte)**

**Attività residuali:**

...

Tfr:

Valore iniziale	418	
+ Accantonamento	+92	
- Indennità pagate	-70	<i>(impiego)</i>
<hr/>		
Valore finale	440	

Debiti tributari:

Valore iniziale	50	
+ Imposte dell'esercizio	+72	
- Imposte pagate	-x	<i>x = 50 (impiego)</i>
<hr/>		
Valore finale	72	

**Attività residuali:**

Pagamento indennità di fine rapporto di lavoro sub.

-70

Pagamento imposte

-50

Flusso di cassa da attività residuali**-120 (impiego)**

**Rendiconto finanziario dei flussi delle disponibilità liquide**

DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI			-68
Cassa e banche	32		
- Banca c/c passivo	-100		
Attività Operativa:			
+ Reddito Operativo	278		
+ Costi non monetari			
Ammortamenti	150		
Accantonamento Tfr	92		
- Plusvalenze su partecipazioni	-80		
<i>Cash Flow Operativo</i>	+440	<i>(fonte)</i>	
Variazione crediti vs clienti	+180		
Variazione magazzino	+140		
Variazione fornitori	-210		
Variazione risconti attivi	-4		
<i>Variazione CCN operativo</i>	+106	<i>(impiego)</i>	
Flusso di cassa operativo			+334



Attività di investimento:			
Investimenti netti in immobilizzazioni tecniche	-360		
Disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	+200		
Flusso di cassa da attività di investimento		-160	
Attività di finanziamento:			
Rimborsi mutui	-120		
Oneri finanziari	-86		
Aumento capitale sociale (conferimento in denaro)	+360		
Pagamento dividendi	-60		
Flusso di cassa da attività di finanziamento		+94	
Attività residuali:			
Pagamento indennità di fine rapporto di lavoro sub.	-70		
Pagamento imposte	-50		
Flusso di cassa da attività residuali		-120	
Flusso di cassa complessivo			+148
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI			80