

**La costruzione del Rendiconto finanziario delle disponibilità monetarie nette dell'esercizio n**

— Esempificazione svolta in aula il 14.12.2011 —

Nel seguito si riportano alcune voci di Stato patrimoniale e di Conto economico della società Alfa, relativi all'esercizio n.

**Stralcio dello Stato Patrimoniale dell'esercizio n**

Attivo	31.12.n	31.12.n-1	Passivo e Patrimonio netto	31.12.n	31.12.n-1
<b>Crediti vs azionisti ...</b>	400	0	<b>Patrimonio netto</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>			Capitale sociale	3800	3000
Fabbricati	2500	2000	Riserve	700	1000
Impianti	1300	1600	Utile/Perdita dell'esercizio	...	500
...			...		
<b>Attivo circolante</b>			<b>Passivo</b>		
Crediti commerciali	550	500	...		
Magazzino	450	600	Debiti commerciali	750	650
Conti correnti attivi	2600	500	Debiti vs banche	3000	1200
...			Debiti tributari	450	500
			...		

**Stralcio del Conto economico dell'esercizio n**

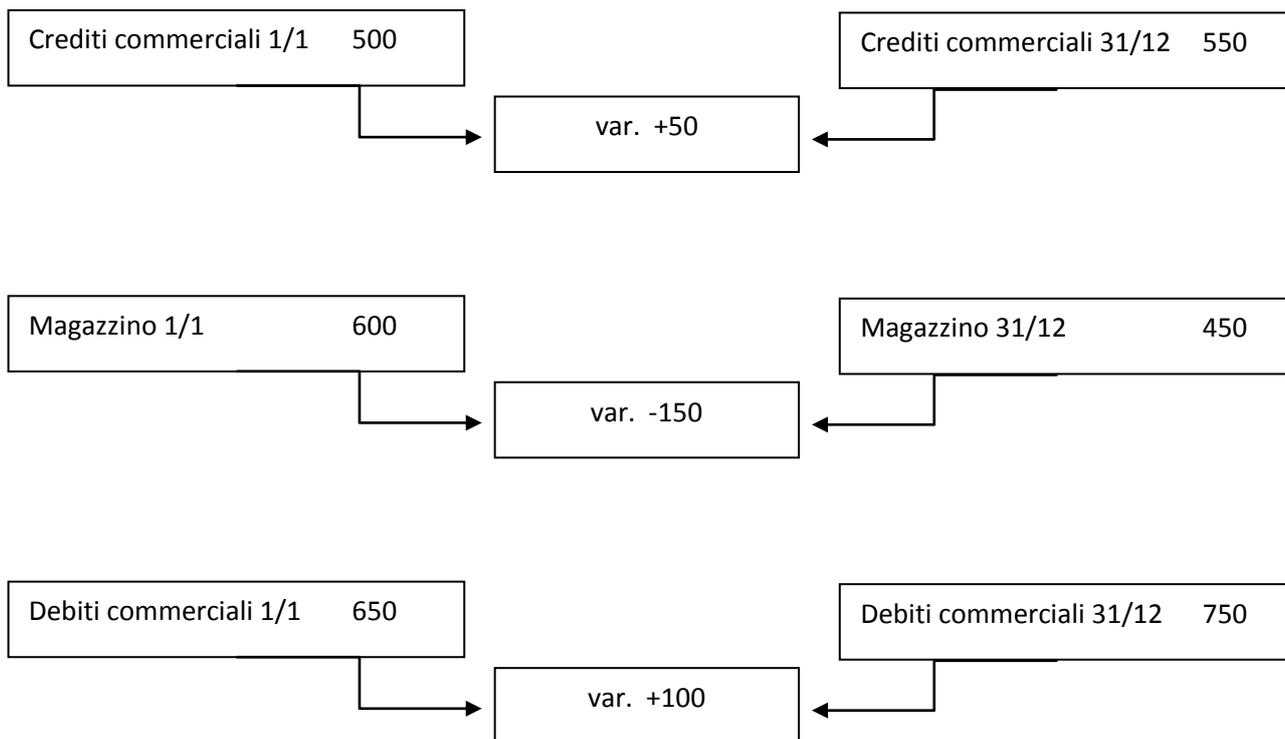
	31.12.n
<b>Ricavi di vendita</b>	...
<b>Costo del venduto</b>	...
...	
Amm.to fabbricati	-120
Amm.to impianti	-180
...	
<b>Reddito operativo</b>	<b>1000</b>
...	
Oneri finanziari	-100
Imposte sul reddito	-150
<b>Utile/Perdita dell'esercizio</b>	...

Si proceda alla redazione del Rendiconto finanziario delle disponibilità monetarie nette.

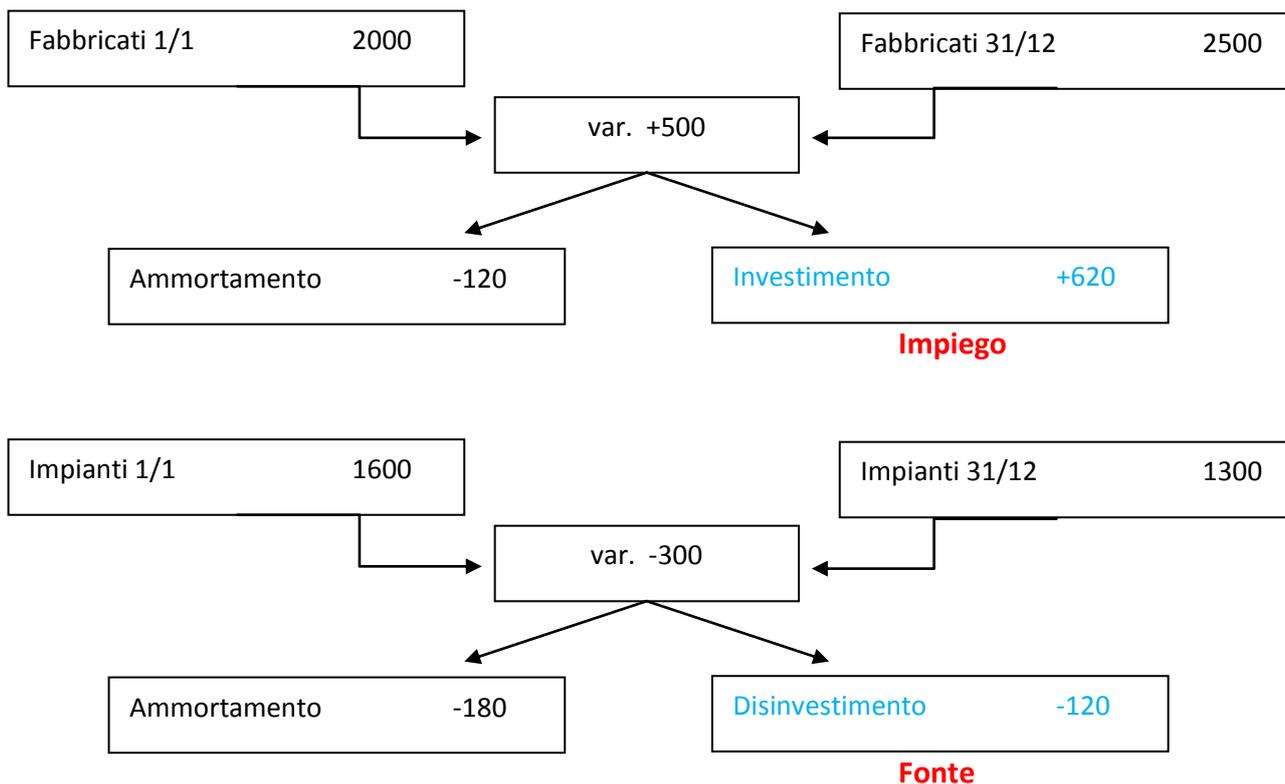
**Traccia di Soluzione****Rendiconto finanziario delle disponibilità monetarie nette dell'esercizio n**

Reddito operativo	1000
+ Ammortamenti	300
amm.to fabbricati 120	
amm.to impianti 180	
+ Accantonamenti	0
<b>Flusso di CCN della gestione operativa</b>	<b>1300</b>
- Variazione in aumento crediti commerciali	-50
+ Variazione in diminuzione magazzino	150
+ Variazione in aumento debiti commerciali	100
<b>+ Variazione in diminuzione CCN</b>	<b>200</b>
<b>Flusso di cassa della gestione operativa</b>	<b>1500</b>
<b>+/- Flusso di cassa da attività di investimento</b>	<b>-500</b>
- Investimento in fabbricato	-620
+ Disinvestimento impianto	120
<b>+/- Flusso di cassa da attività di finanziamento</b>	<b>1300</b>
+ Aumento di capitale sociale a pagamento (già versato)	400
- Dividendi distribuiti	-800
+ Accensione finanziamenti (al netto di eventuali rimborsi)	1800
- Oneri finanziari netti (come da Conto economico)	-100
<b>+/- Flusso di cassa da altre attività</b>	<b>-200</b>
- Imposte pagate nell'esercizio	-200
<b>Flusso di cassa complessivo</b>	<b>2100</b>
<i>Disponibilità monetarie nette a inizio periodo</i>	<i>500</i>
<i>Disponibilità monetarie nette a fine periodo</i>	<i>2600</i>

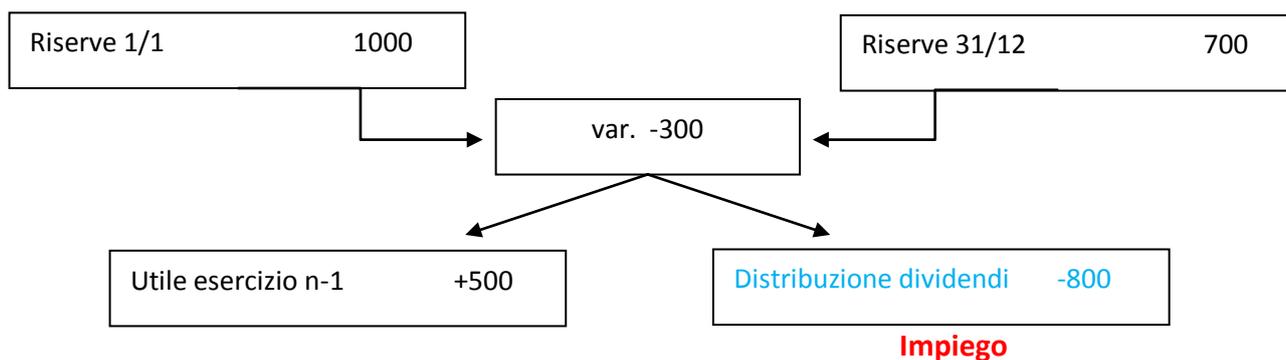
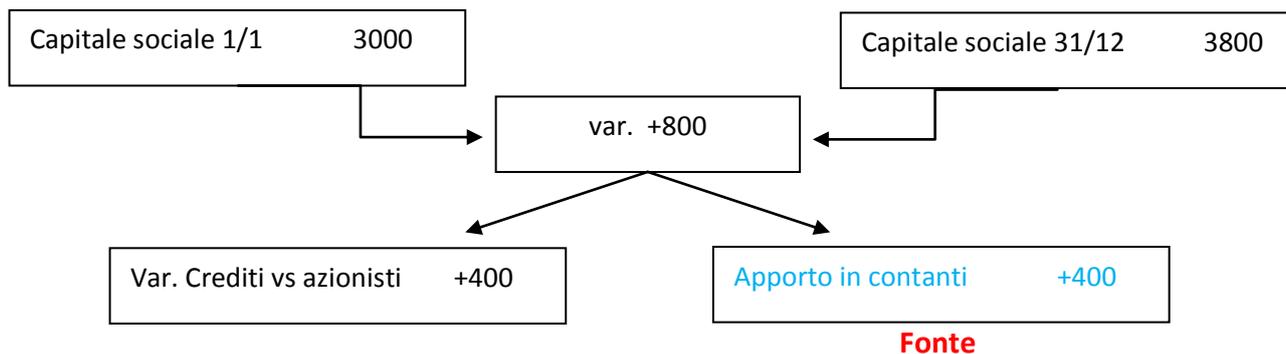
### Calcolo della variazione delle componenti del CCN commerciale



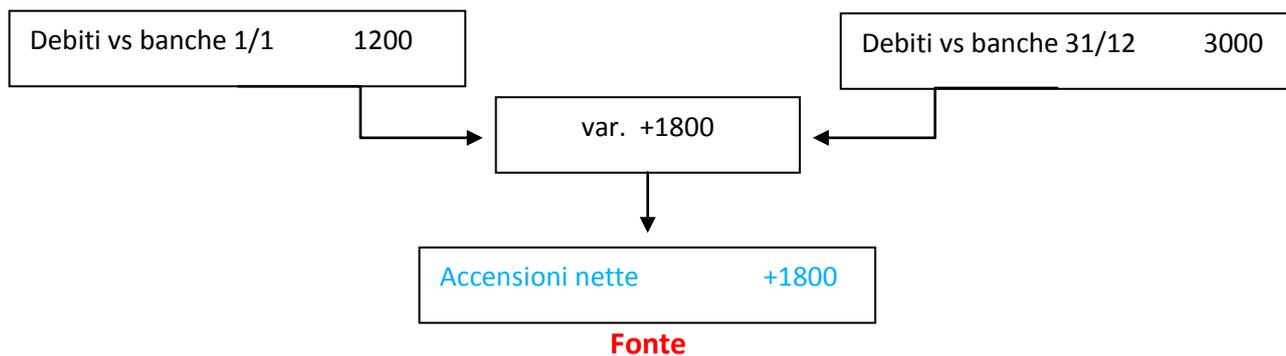
### Calcolo del flusso di cassa da attività di investimento



Calcolo del flusso di cassa da attività di finanziamento: Gestione del capitale proprio



Calcolo del flusso di cassa da attività di finanziamento: Gestione del capitale di debito



Calcolo del flusso di cassa da altre attività

