

La Alfa Spa presenta i seguenti dati

- Stato patrimoniale al 31.12.20x1 e 31.12.20x2
- Conto economico al 31. 12.20x2

SP 20x1		SP 20x1	
ATTIVO:		PASSIVO:	
B) Immobilizzazioni		A) Patrimonio netto	
II - Immobilizzazioni materiali		I - Capitale	1.000.000
1) terreni e fabbricati	1.200.000	IV - Riserva legale	-
Totale immobilizzazioni (B)	1.200.000	IX - Utile (perdita) dell'esercizio	100.000
C) Attivo circolante		totale Patrimonio netto (A)	1.100.000
I - Rimanenze		D) Debiti	
4) prodotti finiti e merci	60.000	4) debiti verso banche	440.000
II - Crediti		7) debiti verso fornitori	50.000
1) vs clienti	80.000	12) debiti tributari	-
IV - Disponibilità liquide		Totale debiti (D)	490.000
1) depositi bancari e postali	250.000		
Totale attivo circolante (C)	390.000		
totale	1.590.000	totale	1.590.000

SP 20x2		SP 20x2	
ATTIVO:		PASSIVO:	
B) Immobilizzazioni		A) Patrimonio netto	
II - Immobilizzazioni materiali		I - Capitale	1.000.000
1) terreni e fabbricati	1.260.000	IV - Riserva legale	5.000
Totale immobilizzazioni (B)	1.260.000	IX - Utile dell'es. precedente	45.000
C) Attivo circolante		IX - Utile (perdita) dell'esercizio	262.200
I - Rimanenze		totale Patrimonio netto (A)	1.312.200
4) prodotti finiti e merci	100.000	D) Debiti	
II - Crediti		4) debiti verso banche	940.000
1) vs clienti	110.000	7) debiti verso fornitori	40.000
IV - Disponibilità liquide		12) debiti tributari	82.800
1) depositi bancari e postali	905.000	Totale debiti (D)	1.062.800
Totale attivo circolante (C)	1.115.000		
totale	2.375.000	totale	2.375.000

CE ex art. 2425 C.C.	
A) Valore della produzione:	20x2
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni;	1.000.000
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti;	
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione;	
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni;	
5) altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio.	250.000
Totale.	1.250.000
B) Costi della produzione:	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci;	400.000
7) per servizi;	100.000
8) per godimento di beni di terzi;	
9) per il personale:	300.000
a) salari e stipendi;	
b) oneri sociali;	
c) trattamento di fine rapporto;	
d) trattamento di quiescenza e simili;	
e) altri costi;	
10) ammortamenti e svalutazioni:	140.000
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci;	-40.000
12) accantonamenti per rischi;	
13) altri accantonamenti;	
14) oneri diversi di gestione.	
Totale.	900.000
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B).	350.000
C) Proventi e oneri finanziari:	
15) proventi da partecipazioni	
16) altri proventi finanziari:	5.000
17) interessi e altri oneri finanziari	-10.000
17-bis) utili e perdite su cambi.	
Totale (15 + 16 - 17+ - 17 bis).	-5.000
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:	
Totale delle rettifiche (18 - 19).	-
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D);	345.000
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate;	-82.800
21) utile (perdite) dell'esercizio.	262.200

Durante l'anno 20x2 si segnalano i seguenti fatti di gestione

cessione terreno (v.c. 1.200.000)	1.450.000
acquisto capannone (amm.to 10%)	1.400.000
erogazione dividendi ai soci	50.000
accantonamento a riserva legale	5.000
contrazione mutuo passivo	500.000

Lo studente proceda a redigere il rendiconto finanziario relativo all'esercizio 20x2 nella forma sotto indicata, utilizzando il metodo indiretto per la determinazione dei flussi da attività operativa.

disponibilità liquide 01.01.20x2		?
Flussi	da attività operativa	?
	da attività di investimenti	?
	da attività di finanziamenti	?
disponibilità liquide 31.12.20x2		?

Soluzioni

Le variazioni grezze

ATTIVO:	VAR.
B) Immobilizzazioni	-
II - Immobilizzazioni materiali	-
1) terreni e fabbricati	60.000
Totale immobilizzazioni (B)	60.000
C) Attivo circolante	-
I - Rimanenze	-
4) prodotti finiti e merci	40.000
II - Crediti	-
1) vs clienti	30.000
IV - Disponibilità liquide	-
1) depositi bancari e postali	655.000
Totale attivo circolante (C).	725.000
totale	785.000
	-
PASSIVO:	VAR.
A) Patrimonio netto	0
I - Capitale	0
IV - Riserva legale	5.000
IX - Utile dell'es. precedente	-55.000
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	262.200
totale Patrimonio netto (A)	212.200
D) Debiti	0
4) debiti verso banche	500.000
7) debiti verso fornitori	-10.000
12) debiti tributari	82.800
Totale debiti (D)	572.800
	0
totale	785.000

A. Area investimenti

Variazione grezza +60.000 (impiego) + recupero ammortamento 140.000 (impiego)- plusvalenza 250.000 (fonte) = -50.000 (fonte)

B. Area finanziamenti

Banche +500.000 patrimonio netto +5.000 – 55.000 = Fonte 450.000

C. Area operativa

metodo indiretto		metodo diretto	
utile d'es	262.200	vendite	1.000.000
plusvalenza (area inv.)	-250.000	costi	-800.000
ammortamenti	140.000	interessi attivi	5.000
var. rim.	-40.000	interessi passivi	-10.000
imposte	82.800		<u>195.000</u>
	<u>195.000</u>		
clienti	-30.000	clienti	-30.000
fornitori	-10.000	fornitori	-10.000
debiti tributari	-	debiti tributari	-
	-40.000		<u>-40.000</u>
flusso area operativa	155.000	flusso area operativa	155.000

NB. Le imposte per 82.800 risultano non pagate, vista la presenza della voce debiti tributari. Pertanto vengono eliminate nel metodo indiretto e non considerate nel metodo diretto. In aggiunta, si procede a rendere ininfluente la variazione grezza dei debiti tributari (+82.800) all'interno delle passività generate dall'area operativa.

IL RENDICONTO FINANZIARIO

disponibilità liquide 01.01.20x2		250.000
Flussi	da attività operativa	155.000
	da attività di investimenti	50.000
	da attività di finanziamenti	450.000
disponibilità liquide 31.12.20x2		905.000