

6° ESERCITAZIONE SUI FLUSSI

*LA COSTRUZIONE DEL RENDICONTO FINANZIARIO
(metodo indiretto)*

6° ESERCIZIO

Rendiconto finanziario «semplificato» – metodo indiretto

- si componga il rendiconto finanziario (metodo indiretto) per l'anno 2013
- si commentino brevemente i risultati ottenuti

| ATTIVO | | | PASSIVO | | |
|-----------------------|----------------|------------------|-----------------------|----------------|------------------|
| Voci | 2012 | 2013 | Voci | 2012 | 2013 |
| Imm.ni nette | 148.464 | 237.400 | Capitale sociale | 75.000 | 75.000 |
| Magazzino | 3.359 | 3.321 | Riserve | 59.475 | 99.379 |
| Clienti | 86.482 | 177.221 | Utili portati a nuovo | 6.184 | |
| Crediti tributari | 33.156 | 124.643 | Utile d'esercizio | 83.721 | 368.434 |
| Imposte anticipate | 37.979 | 4.427 | Debito TFR | 23.450 | 31.227 |
| Crediti diversi | 19.557 | 175.256 | Fornitori | 100.000 | 210.500 |
| Ratei/risc. attivi | 5.594 | 6.909 | Debiti tributari | 27.579 | 87.900 |
| Disponibilità liquide | 92.902 | 297.145 | Debiti v/banche | 51.000 | 148.702 |
| | | | Ratei/risc. passivi | 1.084 | 5.180 |
| | | | | | |
| Totale | 427.493 | 1.026.322 | Totale | 427.493 | 1.026.322 |

CONTO ECONOMICO

| Voci | 2012 | 2013 |
|------------------------|---------------|----------------|
| Ricavi di vendita | 742.813 | 1.622.275 |
| Altri ricavi | 5.071 | 1.541 |
| Costi per acquisti | 74.077 | 113.669 |
| Costi per servizi | 271.466 | 516.734 |
| Costi per il personale | 129.833 | 264.656 |
| Acc.to TFR | 7.153 | 11.678 |
| Oneri diversi | 75.293 | 106.944 |
| Var. rim. materie | -1.825 | 38 |
| Amm.ti | 56.037 | 60.879 |
| Interessi passivi | 11.641 | 10.345 |
| Imposte dirette | 40.488 | 170.441 |
| Risultato netto | 83.721 | 368.432 |

1) Calcolo CCN

| CCN | 2012 | 2013 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Magazzino | 3.359 | 3.321 |
| Clienti | 86.482 | 177.221 |
| Crediti tributari | 33.156 | 124.643 |
| Imposte anticipate | 37.979 | 4.427 |
| Crediti diversi | 19.557 | 175.256 |
| Ratei/risc. attivi | 5.594 | 6.909 |
| Totale | 186.127 | 491.777 |
| Fornitori | 100.000 | 210.500 |
| Debiti tributari | 27.579 | 87.900 |
| Ratei/risc. passivi | 1.084 | 5.180 |
| Totale | 128.663 | 303.580 |
| CCN | 57.464 | 188.197 |

2) RETTIFICHE

Utile d'esercizio 368.432 - lettera "a"

| | |
|---|----------------|
| Patrimonio netto a Utile d'esercizio | 368.432 |
|---|----------------|

Ammortamento 60.879 - lettera "b"

| | |
|--|---------------|
| Immobilizzazioni a Ammortamento | 60.879 |
|--|---------------|

Accantonamento TFR 11.678- lettera "c"

| | |
|--|---------------|
| Debito per TFR a Accantonamento TFR | 11.678 |
|--|---------------|

Foglio di lavoro

| Bilancio Beta Srl | | | Variazioni | | Rettifiche | | Totale | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2012 | 2013 | Imp.: dare | Fonti: avere | Imp.: dare | Fonti: avere | Imp.: dare | Fonti: avere |
| Disp. liquid. | 92.902 | 297.145 | 204.243 | | | | 204.243 | |
| CCN | 57.464 | 188.197 | 130.733 | | | | 130.733 | |
| Imm.ni nette | 148.464 | 237.400 | 88.936 | | 60.879 b | | 149.815 | |
| Totale | 298.830 | 722.742 | | | | | | |
| Patrim. Netto | 224.380 | 542.813 | | 318.433 | 368.432 a | | 49.999 | |
| Debito TFR | 23.450 | 31.227 | | 7.777 | 11.678 c | | 3.901 | |
| Banche | 51.000 | 148.702 | | 97.702 | | | | 97.702 |
| Totale | 298.830 | 722.742 | | | | | | |
| Da C. E. | | | | | | | | |
| Utile d'es. | | 368.432 | | | | 368.432 a | | 368.432 |
| Amm.ti | | 60.879 | | | | 60.879 b | | 60.879 |
| Costi TFR | | 11.678 | | | | 11.678 c | | 11.678 |
| Totale | | | 423.912 | 423.912 | 440.989 | 440.989 | 538.691 | 538.691 |

FLUSSI MONETARI: DISPONIBILITÀ LIQUIDE

1) Da gestione reddituale

| | | Anno 2013 |
|---------------|---------------------------|----------------|
| Più/Meno | Reddito netto | 368.432 |
| Più | Ammortamenti | 60.879 |
| Più | Acc.ti f.di (TFR) | 11.678 |
| Meno | Pagamenti sui fondi (TFR) | (3.901) |
| Più/Meno | Variazione CCN corrente | (130.733) |
| Meno | Plusvalenze | |
| Più | Minusvalenze | |
| Totale | | 306.355 |

2) Da attività di investimento

| | | Anno 2013 |
|---------------|---|------------------|
| Meno | Acquisti di immob.ni | (149.815) |
| Più | Vendite di imm.ni, da variazione rettificata di SP | |
| Più | Plusvalenze | |
| Meno | Minusvalenze | |
| Più/Meno | Variazione debiti/crediti per imm.ni | |
| Totale | | (149.815) |

3) Da attività di finanziamento

3A) Capitale di credito

| | | Anno 2013 |
|------|------------------------------|-----------|
| Più | Nuovi finanziamenti (banche) | 97.702 |
| Meno | Rimborsi di finanziamenti | |

3B) Capitale di rischio

| | | Anno 2013 |
|---------------|-----------------------|---------------|
| Più | Nuovi apporti | |
| Meno | Rimborsi | (49.999) |
| Meno | Dividendi distribuiti | |
| Totale | | 47.703 |

Rendiconto finanziario della Liquidità (Metodo indiretto) – prospetto riepilogativo finale

| Variazione | 2012 | 2013 |
|-------------------------------------|--------|----------------|
| Disponibilità Liquide | | |
| Disponibilità liquide | 92.902 | 297.145 |
| Incremento Disponibilità Liquide | | 204.243 |
| Provenienti da: | | |
| Gestione reddituale | | 306.355 |
| Att. di investimento | | (149.815) |
| Att. di finanziamento | | 47.703 |

Rendiconto finanziario della Liquidità (Metodo indiretto) – commento risultati ottenuti

- L'impresa genera liquidità operativa grazie all'attività operativa/caratteristica.
- Il flusso derivante dall'attività di investimento è negativo poiché la società sta investendo in immobilizzazioni.
- Gli investimenti sono completamente coperti dalle risorse operative, create con l'auto-finanziamento, cosa molto positiva che assicura un equilibrio finanziario nel tempo.
- Buon mix tra generazione di flussi operativi e finanziamento tramite ricorso al capitale di credito, il cui apporto è comunque molto ridotto.
- Da tenere sotto controllo, in ottica futura, l'aumento del CCN, in quanto i crediti verso clienti sono aumentati e sono aumentati anche i debiti verso fornitori ed Erario. La riscossione dei crediti potrebbe diventare difficoltosa negli esercizi successivi, non permettendo il giusto apporto di liquidità.