

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.