

## 2 L'ANALISI DEI FLUSSI DI CCN

Nell'anno n l'azienda Motor S.p.A., con 70 dipendenti, effettua, fra le altre, le seguenti operazioni:

- acquisto di brevetti € 30.000,00, fabbricati € 2.000.000,00, impianti € 1.800.000,00 e altri beni € 100.000,00; macchinari costruiti internamente per € 100.000,00;
- rivalutazione monetaria di impianti € 200.000,00 e svalutazione € 10.000,00;
- dismissioni di macchinari (valore contabile netto € 200.000,00) al prezzo di € 170.000,00 e di automezzi (valore contabile netto € 50.000,00) al prezzo di € 90.000,00;
- acquisto di partecipazioni € 50.000,00, alcune rivalutate per € 5.000,00, mentre altre svalutate per € 45.000,00;
- attinti dal debito per TFR € 50.000,00 da liquidare a un dipendente; la rivalutazione dei debiti per TFR pregressi è di € 15.000,00 (al lordo della ritenuta dell'11%); il TFR accoglie importi antecedenti la riforma della previdenza complementare;
- emissione di obbligazioni per € 2.000.000,00, rimborso per € 500.000,00 e conversione in azioni per € 500.000,00;
- rimborso per € 150.000,00 di mutui passivi, compresi nei debiti v/banche;
- aumento di capitale sociale di € 500.000,00 con sovrapprezzo di € 100.000,00;
- distribuzione di dividendi agli azionisti al netto della riserva legale pari al 5% degli utili dell'anno n-1 e di quella straordinaria (altre riserve) pari a € 45.500,00.

Presenta:

- lo stralcio della Nota integrativa delle operazioni indicate, il Conto economico riclassificato con criteri finanziari e il calcolo del flusso di CCN generato dalla gestione reddituale;
- il foglio di lavoro dal quale emerge l'analisi delle variazioni finanziarie di CCN.



Crea il file M1-A4FlussiCCN\_Motor

STATO PATRIMONIALE A STATI COMPARATI								
ATTIVITÀ	Anno n	Anno n-1	Variazioni	PASSIVITÀ	Anno n	Anno n-1	Variazioni	
<b>CREDITI V/SOCI</b>				<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>				
				<b>I Capitale sociale</b>	6.500.000	5.500.000		
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>				<b>II Riserva sovrapprezzo azioni</b>	100.000			
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>				<b>III Riserva di rivalutazione</b>	700.000	500.000		
Costi d'impianto e ampliamento	150.000	250.000		<b>IV Riserva legale</b>		400.000		
Diritti e brevetti industriali	260.000	280.000		<b>V Riserva statutaria</b>	-	-		
Totale				<b>VII Altre riserve</b>	125.500	80.000		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>				<b>IX Utile dell'esercizio</b>	950.000	600.000		
Terreni e fabbricati	2.950.000	1.040.000		<b>Totale patrimonio netto (A)</b>				
Impianti e macchinari	4.920.000	3.910.000		<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>				
Attrezzature ind. e comm.	270.000	330.000		<b>C) TFR</b>	<b>183.350</b>	<b>220.000</b>		
Altri beni	210.000	200.000		<b>D) DEBITI</b>				
Totale				1) Obbligazioni	5.000.000	4.000.000		
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>				<i>quota entro l'es. succ.</i>	500.000	500.000		
Partecipazioni in imprese collegate	450.000	440.000		<i>quota oltre l'es. succ.</i>				
Totale	450.000	440.000		4) Debiti v/banche	400.000	500.000		
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>				<i>quota entro l'es. succ.</i>	150.000	100.000		
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>				<i>quota oltre l'es. succ.</i>				
<b>Rimanenze</b>				7) Debiti v/fornitori	2.218.700	2.300.000		
Materie prime	950.000	800.000		12) Debiti tributari	56.650	30.000		
Prodotti finiti	2.800.000	1.500.000		13) Altri debiti	35.500	60.000		
Totale				<b>Totale debiti (D)</b>				
<b>Crediti</b>				<b>E) RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)</b>	<b>130.000</b>	<b>120.000</b>		
Crediti v/clienti	3.194.200	4.520.000						
Crediti v/altri	130.500	355.000						
Totale								
<b>Attività fin. che non cost. Imm.</b>								
Altri titoli	110.000	280.000						
Totale								
<b>Disponibilità liquide</b>								
Depositi bancari	387.000	340.000						
Denaro e assegni in cassa	8.000	5.000						
Totale								
<b>Totale attivo circolante (C)</b>								
<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>40.000</b>	<b>60.000</b>						
<b>TOTALE ATTIVO</b>				<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>16.829.700</b>	<b>14.310.000</b>	<b>2.519.700</b>	

Completa con le opportune formule e verifica che il **totale** delle **attività** corrisponda a quello delle **passività** mostrato nell'immagine.



D8 =SOMMA(D4:D7)			
A	B	C	D
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
			<b>Anno n</b>
<b>3 A)</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
4 1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		13.500.000
5 2)	Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati		
6 4)	Incremento immobilizzazioni per lavori interni		100.000
7 5)	Altri ricavi e proventi		275.500
<b>8</b>	<b>TOTALE A)</b>		<b>0</b>
<b>9 B)</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
10 6)	Per materie prime e sussidiarie		6.800.000
11 7)	Per servizi		3.155.500
12 8)	Per godimento di beni di terzi		-
13 9)	Per il personale:		
14 a)	Salari e stipendi	1.400.000	
15 b)	Oneri sociali	550.000	
16 c)	Trattamento di fine rapporto	100.000	
17 10)	Ammortamenti e svalutazioni:		
18 a)	Ammortamento immobilizzazioni immateriali		
19	ammortamento costi d'impianto	100.000	
20	ammortamento diritti e brevetti	50.000	
21 b)	Ammortamento immobilizzazioni materiali		1.070.000
22	ammortamento fabbricati	90.000	
23	ammortamento impianti e macchinari	880.000	
24	ammortamento attrezzature	60.000	
25	ammortamento automezzi e altri beni	40.000	
26 c)	Svalutazione impianti		10.000
27 d)	Svalutazione crediti iscritti nell'attivo circolante		48.000
28 11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime		
29 13)	Altri accantonamenti		-
30 14)	Oneri diversi di gestione		50.000
<b>31</b>	<b>TOTALE B)</b>		<b>0</b>
<b>32</b>	<b>DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>		<b>0</b>
<b>33 C)</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
34 15)	Proventi da partecipazioni in controllate		10.000
35 16)	Altri proventi finanziari:		
36 c)	Interessi su titoli iscritti nell'attivo circolante	14.000	
37 d)	Interessi attivi bancari e v/clienti	75.000	
38 17)	Interessi e altri oneri finanziari:		
39	Interessi passivi su finanziamenti	400.000	
40	Perdite su titoli di Stato	6.000	
41 17 bis)	Utili e perdite su cambi		-
<b>42</b>	<b>TOTALE C) (15 + 16 - 17 +/- 17 bis)</b>		<b>25.000</b>
<b>43 D)</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
44 18)	Rivalutazione di partecipazioni		5.000
45 19)	Svalutazione di partecipazioni		45.000
<b>46</b>	<b>TOTALE D)</b>		<b>50.000</b>
<b>47 E)</b>	<b>PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
48 20)	Plusvalenze da alienazione		40.000
49 21)	Minusvalenze da alienazione		30.000
<b>50</b>	<b>TOTALE E)</b>		<b>70.000</b>
<b>51</b>	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>75.000</b>
52 22)	Imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate		680.000
<b>53 23)</b>	<b>UTILE DELL'ESERCIZIO N</b>		<b>75.000</b>

H10 =CEID26										
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	
<b>NOTA INTEGRATIVA</b>										
<b>Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni immateriali</b>										
	<b>Descrizione</b>	<b>Valore 01/01/n</b>	<b>Acquisti</b>	<b>Costruz. int.</b>	<b>Storno cont.</b>	<b>Dismissioni</b>	<b>Rivalutazioni</b>	<b>Svalutazioni</b>	<b>Quota amm.</b>	<b>Valore 31/12/n</b>
4	Costi d'impianto e ampliamento									150.000
5	Diritti e brevetti industriali		30.000							260.000
<b>Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni materiali</b>										
	<b>Descrizione</b>	<b>Valore 01/01/n</b>	<b>Acquisti</b>	<b>Costruz. int.</b>	<b>Storno cont.</b>	<b>Dismissioni</b>	<b>Rivalutazioni</b>	<b>Svalutazioni</b>	<b>Quota amm.</b>	<b>Valore 31/12/n</b>
9	Terreni e fabbricati		2.000.000							2.950.000
10	Impianti e macchinari		1.800.000		200.000	170.000		10.000		4.920.000
11	Attrezzature ind. e comm.									270.000
12	Altri beni		100.000		50.000	90.000				210.000
<b>Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni finanziarie</b>										
	<b>Descrizione</b>	<b>Valore 01/01/n</b>	<b>Acquisti</b>	<b>Az. gratuite</b>	<b>Storno cont.</b>	<b>Alienazioni</b>	<b>Rivalutazioni</b>	<b>Svalutazioni</b>		<b>Valore 31/12/n</b>
16	Partecipazioni in imprese collegate		50.000				5.000	45.000		450.000
<b>Movimenti intervenuti nelle passività consolidate</b>										
	<b>Descrizione</b>	<b>Valore 01/01/n</b>	<b>Accensioni</b>	<b>Conversioni</b>	<b>Rimborsi</b>		<b>Rivalutazioni</b>	<b>Svalutazioni</b>	<b>Rit. fisc.</b>	<b>Valore 31/12/n</b>
20	TFR				50.000		15.000		1.650	183.350
21	Obbligazioni		2.000.000	500.000						5.000.000
22	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.				150.000					250.000
<b>Variazioni intervenute negli elementi del patrimonio netto</b>										
	<b>Descrizione</b>	<b>Capitale sociale</b>	<b>Riserva sovrapp.</b>	<b>Riserva rivalutazione</b>	<b>Riserva legale</b>	<b>Riserva statutaria</b>	<b>Altre riserve</b>	<b>Dividendi ai soci</b>	<b>Utile d'esercizio</b>	<b>Totale patrimonio</b>
26	Valore 01/01/n									
27	Diminuzioni di patrimonio netto									
28	Distribuzione degli utili n-1									- 524.500
29	Aumenti di patrimonio netto									
30	Rivalutazioni									
31	Emissione di azioni sopra la pari	500.000								
32	Conversione di obbligazioni	500.000								
33	Valore 31/12/n	6.500.000	100.000	700.000	430.000	-	125.500		950.000	8.805.500

Completa il foglio NI con i dati desunti dal testo dell'esercizio e con le opportune formule. Verifica i tuoi risultati con quelli mostrati nell'immagine.



C44 =SE(B44=CEID53;"Verificato";"Da controllare")		
A	B	C
<b>FLUSSO GENERATO DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>		
<b>Procedimento diretto (analitico)</b>		
39	Ricavi monetari	
40	Costi monetari	
41	<b>Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale</b>	<b>2.123.350</b>
<b>Procedimento indiretto (sintetico)</b>		
44	Utile dell'esercizio n	950.000 <b>Verificato</b>
45	Costi non monetari	
46	Ricavi non monetari	
47	<b>Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale</b>	<b>2.123.350 Verificato</b>

Completa il foglio Ricl\_CE con le opportune formule e verifica i tuoi risultati con quelli mostrati nelle immagini proposte.



RICLASSIFICAZIONE DEL CONTO ECONOMICO SECONDO CRITERI FINANZIARI			
A	B	C	D
<b>COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO</b>			
	<b>RICAVI</b>	<b>RICAVI MONETARI</b>	<b>RICAVI NON MONETARI</b>
3 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.500.000		
4	1.300.000		
5	100.000		
6	275.500		
7	10.000		
8	14.000		
9	75.000		
10	-		
11	5.000		
12	40.000		
13 <b>Totale ricavi</b>	<b>15.319.500</b>	<b>15.174.500</b>	<b>145.000</b>
<b>COMPONENTI NEGATIVI DI REDDITO</b>			
	<b>COSTI</b>	<b>COSTI MONETARI</b>	<b>COSTI NON MONETARI</b>
16	6.800.000		
17	3.155.500		
18	-		
19	1.400.000		
20	550.000		
21	100.000		
22	150.000		
23	1.070.000		
24	10.000		
25	48.000		
26	150.000		
27	-		
28	50.000		
29	400.000		
30	6.000		
31	25.000		
32	45.000		
33	30.000		
34	680.000		
35 <b>Totale costi</b>	<b>14.369.500</b>	<b>13.051.150</b>	<b>1.318.350</b>

A	B	C	D	E
<b>TOTALE</b>	<b>=SOMMA(B4:B32)</b>	<b>=SOMMA(C4:C32)</b>		
<b>=SE(B33&gt;C33;"Aumento di CCN";"Diminuzione di CCN")</b>	<b>=SE(B33&gt;C33;B33-C33;"")</b>	<b>=SE(C33&gt;B33;C33-B33;"")</b>		
<b>ELEMENTI PATRIMONIALI DI AC E PB</b>	<b>31/12/n</b>	<b>01/01/n</b>	<b>VARIAZIONI</b>	
=SPIB22	=SPIC22	=SPID22	=SE(B37=C37;"";SE(B37>C37;"+";"-"))	=ASS(B37-C37)
=SPIB23	=SPIC23	=SPID23	=SE(B38=C38;"";SE(B38>C38;"+";"-"))	=ASS(B38-C38)
=SPIB26	=SPIC26	=SPID26	=SE(B39=C39;"";SE(B39>C39;"+";"-"))	=ASS(B39-C39)
=SPIB27	=SPIC27	=SPID27	=SE(B40=C40;"";SE(B40>C40;"+";"-"))	=ASS(B40-C40)
=SPIB30	=SPIC30	=SPID30	=SE(B41=C41;"";SE(B41>C41;"+";"-"))	=ASS(B41-C41)
=SPIB37	=SPIC37	=SPID37	=SE(B42=C42;"";SE(B42>C42;"+";"-"))	=ASS(B42-C42)
=SPIB33	=SPIC33	=SPID33	=SE(B43=C43;"";SE(B43>C43;"+";"-"))	=ASS(B43-C43)
=SPIB34	=SPIC34	=SPID34	=SE(B44=C44;"";SE(B44>C44;"+";"-"))	=ASS(B44-C44)
<b>Totale attività correnti</b>	<b>=SOMMA(B37:B44)</b>	<b>=SOMMA(C37:C44)</b>		<b>=SOMMA(E37:E44)</b>
=SPIG18&"("&SPIG19&"")	=SPIH19	=SPII19	=SE(B47=C47;"";SE(B47>C47;"+";"-"))	=ASS(B47-C47)
=SPIG21&"("&SPIG22&"")	=SPIH22	=SPII22	=SE(B48=C48;"";SE(B48>C48;"+";"-"))	=ASS(B48-C48)
=SPIG24	=SPIH24	=SPII24	=SE(B49=C49;"";SE(B49>C49;"+";"-"))	=ASS(B49-C49)
=SPIG25	=SPIH25	=SPII25	=SE(B50=C50;"";SE(B50>C50;"+";"-"))	=ASS(B50-C50)
=SPIG26	=SPIH26	=SPII26	=SE(B51=C51;"";SE(B51>C51;"+";"-"))	=ASS(B51-C51)
=SPIG29	=SPIH29	=SPII29	=SE(B52=C52;"";SE(B52>C52;"+";"-"))	=ASS(B52-C52)
<b>Totale passività correnti</b>	<b>=SOMMA(B47:B52)</b>	<b>=SOMMA(C47:C52)</b>		<b>=SOMMA(E47:E52)</b>
<b>=SE((B54-C54)&gt;0;"Aumento di CCN";"Diminuzione di CCN")</b>	<b>=B45-B53</b>	<b>=C45-C53</b>	<b>=SE(B54=C54;"";SE(B54&gt;C54;"+";"-"))</b>	<b>=ASS(B54-C54)</b>

1	A
2	GESTIONI
3	PATRIMONIALI
4	=Ric_CE!A41
5	Aumenti Im
6	=NIIA4
7	=NIIA5
8	=NIIA9
9	=NIIA10
10	=NIIA11
11	=NIIA12
12	=NIIA16
13	Diminuzioni Im
14	=NIIA4
15	=NIIA5
16	=NIIA9
17	=NIIA10
18	=NIIA11
19	=NIIA12
20	=NIIA16
21	Aumenti Pc
22	=NIIA20
23	=NIIA21
24	=NIIA22
25	Diminuzioni Pc
26	=NIIA20
27	=NIIA21
28	=NIIA22
29	Aumenti Cp
30	=NIIA31
31	Diminuzioni Cp
32	=NIIA28
33	TOTALE

C28	=NII!E22			
2	A	B	C	D E
2	GESTIONI PATRIMONIALI	VARIAZIONI FINANZIARIE DI CCN		VARIAZIONI
3		FONTI	IMPIEGHI	NON FINANZIARIE
4	Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale			
5	Aumenti Im			
6			-	-
7			30.000	-
8			2.000.000	-
9			1.800.000	300.000
10			-	-
11			100.000	-
12			50.000	5.000
13	Diminuzioni Im			
14		-		100.000
15		-		50.000
16		-		90.000
17		170.000		890.000
18		-		60.000
19		90.000		40.000
20		-		45.000
21	Aumenti Pc			
22		-		13.350
23		2.000.000		-
24		-		-
25	Diminuzioni Pc			
26			50.000	-
27			500.000	500.000
28			150.000	-
29	Aumenti Cp			
30		600.000		775.500
31	Diminuzioni Cp			
32			524.500	
33	TOTALE	4.983.350	5.204.500	
34	Diminuzione di CCN		221.150	
35				
36	ELEMENTI PATRIMONIALI DI AC E PB	31/12/n	01/01/n	VARIAZIONI
37	Materie prime			
38	Prodotti finiti			
39	Crediti v/clienti			
40	Crediti v/altri			
41	Altri titoli			
42	RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)			
43	Depositi bancari			
44	Denaro e assegni in cassa			
45	Totale attività correnti	7.619.700	7.860.000	3.240.300
46				
47	Obbligazioni (quota entro l'es. succ.)			
48	Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)			
49	Debiti v/fornitori			
50	Debiti tributari			
51	Altri debiti			
52	RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)			
53	Totale passività correnti	3.090.850	3.110.000	192.450
54	Diminuzione di CCN	4.528.850	4.750.000	- 221.150

### 3 IL RENDICONTO FINANZIARIO DI CCN E DI LIQUIDITÀ

L'azienda Motor S.p.A., di cui si è predisposto il foglio di lavoro, redige il rendiconto finanziario.

Presenta:

- il rendiconto finanziario delle variazioni di CCN;
- il rendiconto finanziario di liquidità.

Apri il file M1-A4FlussiCCN\_Motor e salvalo con il nome M1-A5Rendiconto\_Motor

B29 =F_Lavoro!A28							
A	B	C	D	E	F	G	H
<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI CCN</b>							
<b>SEZIONE I - DIMOSTRAZIONE DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI DI CCN</b>				<b>SEZIONE II - VARIAZIONI NEGLI ELEMENTI DEL CCN</b>			
<b>FONTI</b>		<b>31/12/n</b>	<b>%</b>	<b>VARIAZIONI POSITIVE</b>		<b>31/12/n</b>	<b>%</b>
Rn	Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale	2.123.350		Ac	Aumenti di attività correnti		
Im	Diminuzioni di immobilizzazioni				Materie prime		
	Impianti e macchinari				Prodotti finiti		
	Altri beni				Depositi bancari		
					Denaro e assegni in cassa		
Pc	Aumenti di passività consolidate				<b>Totale aumenti di attivo circolante</b>	<b>1.500.000</b>	<b>93,41%</b>
	Obbligazioni			Pb	Diminuzioni di passività a breve		
						81.300	
Cp	Aumento di capitale proprio					24.500	
	Emissione di azioni sopra la pari		12,04%		<b>Totale diminuzioni di passività a breve</b>	<b>105.800</b>	
	<b>TOTALE FONTI</b>	<b>4.983.350</b>	<b>100,00%</b>		<b>TOTALE VARIAZIONI POSITIVE</b>	<b>1.605.800</b>	<b>100,00%</b>
<b>IMPIEGHI</b>				<b>VARIAZIONI NEGATIVE</b>			
Im	Aumenti di immobilizzazioni			Pb	Aumenti di passività a breve		
	Diritti e brevetti industriali				Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)		
	Terreni e fabbricati					26.650	
	Impianti e macchinari				RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	10.000	
	Altri beni				<b>Totale aumenti di passività a breve</b>	<b>86.650</b>	
	Partecipazioni in imprese collegate						
Pc	Diminuzioni di passività consolidate			Ac	Diminuzioni di attività correnti		
	TFR				Crediti v/clienti		
	Obbligazioni				Crediti v/altri		
	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.				Altri titoli		
Cp	Diminuzioni di capitale proprio				RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)		
	Distribuzione degli utili n-1		10,53%		<b>Totale diminuzioni di attività correnti</b>	<b>1.740.300</b>	<b>95,26%</b>
	<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>5.204.500</b>	<b>104,44%</b>		<b>TOTALE VARIAZIONI NEGATIVE</b>	<b>1.826.950</b>	<b>100,00%</b>
	<b>Diminuzione di capitale circolante netto</b>	<b>- 221.150</b>	<b>-4,44%</b>		<b>Diminuzione di capitale circolante netto</b>	<b>- 221.150</b>	

Completa i fogli RENDICONTO\_CCN e RENDICONTO\_LIQUIDITÀ con le opportune formule e verifica i tuoi risultati con quelli mostrati nelle immagini proposte.

34	<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>=SOMMA(C20:C33)</b>	<b>=SOMMA(D20:D33)</b>
35	<b>=SE(C17&gt;C34;"Aumento di capitale circolante netto";"Diminuzione di capitale circolante netto")</b>	<b>=C17-C34</b>	<b>=C35/\$C\$17</b>

E54 =SE(D54=SPIE35;"Verificato";"Da controllare")				
A	B	C	D	E
1	<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITÀ</b>			
2	<b>FONTI</b>	<b>Parziali</b>	<b>Totali</b>	
3	<b>Rn Gestione reddituale</b>			
4	Utile dell'esercizio n	950.000		
5	+/- Rettifiche di voci che non hanno effetto sulla liquidità			
6	+ Quota non monetaria del TFR	13.350		
7	+ Ammortamento immobilizzazioni immateriali			
8	+ Ammortamento immobilizzazioni materiali			
9	+ Svalutazione impianti			
10	+ Svalutazione di partecipazioni			
11	+ Minusvalenze da alienazione			
12	- Incremento immobilizzazioni per lavori interni			
13	- Rivalutazione di partecipazioni			
14	- Plusvalenze da alienazione			
15	<b>Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale</b>		<b>2.123.350</b>	<b>Verificato</b>
16	<b>Ac +/- Variazioni nelle attività correnti diverse dalla liquidità</b>			
17	- Incremento di Materie prime			
18	- Incremento di Prodotti finiti			
19	+ Decremento di Crediti v/clienti			
20	+ Decremento di Crediti v/altri			
21	+ Decremento di Altri titoli			
22	+ Decremento di RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)		290.300	
23	<b>Pb +/- Variazioni del passivo a breve</b>			
24				
25	+ Incremento di Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)			
26	- Decremento di Debiti v/fornitori			
27	+ Incremento di Debiti tributari			
28	+ Decremento di Altri debiti			
29	+ Incremento di RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)		19.150	
30	<b>Liquidità generata dalla gestione reddituale corrente</b>		<b>2.394.500</b>	
31				
32	<b>Im Diminuzioni di immobilizzazioni</b>			
33	Impianti e macchinari			
34	Altri beni		260.000	
35	<b>Pc Aumenti di passività consolidate</b>			
36	Obbligazioni		2.000.000	
37	<b>Cp Aumento di capitale proprio</b>			
38	Emissione di azioni sopra la pari		600.000	
39	<b>TOTALE FONTI DI LIQUIDITÀ</b>		<b>5.254.500</b>	
40	<b>IMPIEGHI</b>			
41	<b>Im Aumenti di immobilizzazioni</b>			
42	Diritti e brevetti industriali			
43	Terreni e fabbricati			
44	Impianti e macchinari			
45	Altri beni			
46	Partecipazioni in imprese collegate		3.980.000	
47	<b>Pc Diminuzioni di passività consolidate</b>			
48	TFR			
49	Obbligazioni			
50	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.		700.000	
51	<b>Cp Diminuzioni di capitale proprio</b>			
52	Distribuzione degli utili n-1		524.500	
53	<b>TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ</b>		<b>5.204.500</b>	
54	<b>Aumento della liquidità netta</b>		<b>50.000</b>	<b>Verificato</b>

C	
2	Parziali
3	
4	=Ricl_CE!B44
5	
6	=Ricl_CE!D21
7	=Ricl_CE!B22
8	=+Ricl_CE!B23
9	=Ricl_CE!B24
10	=Ricl_CE!D32
11	=Ricl_CE!D33
12	=Ricl_CE!D5
13	=Ricl_CE!D11
14	=Ricl_CE!D12

B	C
40	IMPIEGHI
41	=RENDICONTO_CCNI19
42	=RENDICONTO_CCNI20
43	=RENDICONTO_CCNI21
44	=RENDICONTO_CCNI22
45	=RENDICONTO_CCNI23
46	=RENDICONTO_CCNI24
47	=RENDICONTO_CCNI26
48	=RENDICONTO_CCNI27
49	=RENDICONTO_CCNI28
50	=RENDICONTO_CCNI29
51	=RENDICONTO_CCNI30
52	=RENDICONTO_CCNI31
53	TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ