

Analisi per flussi

Nello svolgimento delle operazioni di gestione l'azienda deve perseguire l'**equilibrio patrimoniale, economico e finanziario**, tenendo conto che spesso si verifica uno **sfasamento temporale** tra manifestazione **economica** (costi e ricavi) e manifestazione **finanziaria** (uscite e entrate).
 Il bilancio d'esercizio mostra il valore dei **fondi** in un dato momento e l'analisi per indici ne verifica gli equilibri con il confronto di ratios.
 Il **rendiconto finanziario** raggruppa i **flussi** dei fondi mettendo in evidenza le **cause** che hanno condotto a generare o ad assorbire risorse finanziarie.

Fondo

Indica il **valore** assunto in un dato **momento** da un insieme di risorse finanziarie.

Flusso

Indica il **movimento**, ovvero la **variazione** che un determinato **fondo** ha assunto in un certo arco temporale.

Il rendiconto finanziario è la sintesi dell'analisi per flussi che studia la dinamica finanziaria dell'azienda correlando le **fonti** di risorse finanziarie, generate da riduzioni di attività e aumenti di passività e netto, e gli **impieghi** di risorse finanziarie, causati da aumenti di attività e riduzioni di passività e netto.

RICORDIAMO...

I FLUSSI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO

L'analisi finanziaria permette in primo luogo di redigere il **rendiconto finanziario delle variazioni di capitale circolante netto** ($Ac - Pb$), che analizza i movimenti intervenuti nell'attivo corrente al netto del passivo a breve.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO			
Im	Immateriali	Pn	Cp) Capitale proprio
	Materiali		Rn) Reddito netto
	Finanziarie	Pc)	Debiti a m/l termine
Ac	Rimanenze		
	Liquidità differite	Pb	Debiti a breve termine
	Liquidità immediate		

Dall'equazione patrimoniale $A = P + N$ discende quanto segue:

$Im + Ac$	=	$Cp + Rn + Pc + Pb$
$Ac - Pb$	=	$Cp + Rn + Pc - Im$

Indica **DOVE** è variato il CCN (Sez. II) Dimostra le **CAUSE** delle variazioni di CCN (Sez. I)

Il rendiconto finanziario di CCN è composto da un prospetto a **due sezioni** che evidenziano **dove** la gestione ha generato variazioni di risorse finanziarie (Sez. II) e **perché**, ovvero le cause di tali variazioni (Sez. I).
 Nello Stato patrimoniale riclassificato (a fianco), le variazioni che avvengono in **Ac** o in **Pb** sono conseguenza delle operazioni aziendali che hanno interessato le gestioni patrimoniali **Cp, Pc e Im**.
 Per esempio, l'emissione di azioni a pagamento e di obbligazioni con versamento in contanti modifica **Cp** e **Pc** e genera un aumento di **Ac**.
 Così, anche la vendita di un bene strumentale modifica **Im** e incrementa la liquidità in **Ac**.

Per quanto riguarda **Rn**, si deve osservare che il reddito è dato dalla differenza tra ricavi e costi di **competenza economica** dell'esercizio e non tra incassi e pagamenti; esso quindi contiene anche **componenti di reddito che non hanno generato flussi di CCN** (per esempio, plusvalenze, costruzioni interne, ammortamenti, accantonamenti, minusvalenze ecc.).

Per l'analisi finanziaria, quindi, si deve determinare il **flusso di CCN generato dalla gestione reddituale**.
 L'analisi per flussi per la stesura del rendiconto finanziario si sviluppa dunque in diverse **fasi**, che possono essere così suddivise.

PRIMA FASE: CALCOLO DEL FLUSSO DI CCN GENERATO DA RN

Attingendo i dati dalla **Nota Integrativa**, si **riclassifica** il **Conto economico** dell'anno **n** con criteri finanziari per **distinguere**, a seconda che abbiano o no modificato il CCN, **ricavi e costi monetari e non monetari**.

METODI DI CALCOLO DEL FLUSSO DI CCN GENERATO DALLA GESTIONE REDDITUALE			
Procedimento diretto (o analitico)		Procedimento indiretto (o sintetico)	
Ricavi monetari	-	Reddito netto	+
Costi monetari	=	Costi non monetari	-
		Ricavi non monetari	=
Flusso di CCN generato da Rn		Flusso di CCN generato da Rn	

SECONDA FASE: ANALISI DELLE GESTIONI PATRIMONIALI E DEGLI ELEMENTI DEL CCN

Nel foglio di lavoro si **analizzano** le gestioni (**Cp**, **Pc** e **Im**) dello Stato patrimoniale riclassificato degli anni **n** e **n-1**, distinguendo le **variazioni** che hanno generato **fonti** o **impieghi** di risorse finanziarie e quelle **neutre**, che non hanno modificato il CCN. Si compone così la **Sezione I** del rendiconto finanziario di CCN che **dimostra** le **cause** delle variazioni di CCN, come indicato a titolo esemplificativo nella seguente tabella.

GESTIONI PATRIMONIALI	VARIAZIONI FINANZIARIE DI CCN		VARIAZIONI NON FINANZIARIE
	FONTI DI RISORSE	IMPIEGHI DI RISORSE	
Rn	Ricavi monetari > Costi monetari	Ricavi monetari < Costi monetari	
Cp	Apporto di denaro o crediti	Distribuzione di utili Rimborsi per recesso di soci	Aumento gratuito di capitale
Pc	Accensione di debiti a m/l (mutui) Emissione di obbligazioni	Rimborso di debiti a m/l Liquidazione di TFR	Conversione di obbligazioni in azioni
Im	Dimissione di beni strumentali Rimborso di crediti a m/l	Acquisto di immobilizzazioni Accensione di crediti a m/l	Apporto di immobilizzazioni Rivalutazioni monetarie
Aumento totale di CCN - Diminuzione totale di CCN =			Operazioni neutre
Variazione di CCN			

Nel foglio di lavoro si **analizzano** gli elementi del CCN (**Ac** e **Pb**) per conoscere **dove** si sono manifestate le variazioni. Si compone così la **Sezione II** del rendiconto finanziario di CCN.

ANALISI DELLE VARIAZIONI DEGLI ELEMENTI DEL CCN	
Variazioni positive di CCN	Variazioni negative di CCN
Aumenti di Ac Aumenti di crediti, cassa e banca	Aumenti di Pb Aumenti di debiti a breve termine
Diminuzioni di Pb Diminuzioni di debiti a breve termine	Diminuzioni di Ac Diminuzioni di crediti, cassa e banca
Variazioni positive di CCN -	Variazioni negative di CCN =
Aumento o diminuzione di CCN	

TERZA FASE: STESURA DEL RENDICENTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI CCN

Si possono ora riassumere i risultati del foglio di lavoro nel **rendiconto finanziario delle variazioni di CCN** (vedi pag. 64)

I FLUSSI DI LIQUIDITÀ

L'analisi finanziaria prosegue con la stesura del **rendiconto finanziario delle variazioni di liquidità** (di cassa, o di disponibilità monetarie nette) che analizza i fondi in **cassa** e in **banca** prendendo in esame le entrate e le uscite.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO			
Im	Immateriali	Pn	Cp) Capitale proprio
	Materiali		Rn) Reddito netto
Ac	Finanziarie	Pc)	Debiti a m/l termine
	Rimanenze		Debiti a breve termine
	Liquidità differite	Pb)	
	Liquidità immediate		

QUARTA FASE: STESURA DEL RENDICENTO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITÀ

Al reddito di esercizio si **sommano** algebricamente i costi e i ricavi che non hanno effetto sulla liquidità e le **variazioni delle attività correnti** (**Ac** relative a rimanenze e liquidità differite) e delle **passività a breve** (**Pb**), ottenendo il flusso di liquidità connesso alla gestione reddituale (o **cash flow operativo**).

Sommando poi il flusso di cassa originato dalle altre gestioni patrimoniali (**Cp**), (**Pc**) e (**Im**) (**cash flow extra-operazionale**) si giunge al flusso monetario netto (o **cash flow**).

Reddito netto	+
Costi non monetari	-
Ricavi non monetari	=
Flusso di CCN generato da Rn	
+/- Variazioni delle attività e delle passività correnti	
+ Diminuzione (- Aumento) di rimanenze e di liquidità differite Ac	
- Diminuzione (+ Aumento) di debiti a breve termine Pb	
Flusso di liquidità connesso alla gestione reddituale	
+ Aumento (- Diminuzione) di Cp e Pc	
+ Diminuzione (- Aumento) di Im	
Flusso monetario netto (cash flow)	

SVILUPPIAMO UN CASO...

L'ANALISI DEI FLUSSI DI CCN

L'azienda industriale Basevi S.p.A. occupa 108 dipendenti e presenta lo Stato patrimoniale a stati comparati e il Conto economico i cui valori sono evidenziati nei prospetti che seguono. L'azienda, nell'anno n, fra le altre, effettua le seguenti operazioni:

- acquisti di brevetti € 20.000,00, fabbricati € 500.000,00, impianti € 1.500.000,00 e altri beni € 100.000,00, mentre i macchinari sono costruiti internamente in economia per € 50.000,00;
- rivalutazione monetaria di impianti € 200.000,00;
- dismissioni di macchinari (valore contabile netto € 100.000,00) al prezzo di € 85.000,00 e di automezzi (valore contabile netto € 40.000,00) al prezzo di € 90.000,00;
- acquisto di partecipazioni in imprese collegate € 50.000,00, alcune delle quali sono state rivalutate per € 15.000,00, mentre altre hanno subito una svalutazione di € 35.000,00;
- attinti dal debito per TFR € 40.000,00 da liquidare a un dipendente per cessazione del rapporto di lavoro; la rivalutazione annua del TFR pregresso è di € 20.000,00 (al lordo della ritenuta dell'11%); il TFR accoglie importi antecedenti la riforma della previdenza complementare;
- emissione di obbligazioni alla pari per nominali € 1.000.000,00, rimborso di obbligazioni per € 400.000,00 e conversione in azioni di obbligazioni per nominali € 500.000,00;
- accensione di un mutuo passivo di € 150.000,00 e rimborso della quota a breve di € 100.000,00;
- emissione di azioni sopra la pari per aumento di capitale sociale di € 1.000.000,00 con sovrapprezzo di € 200.000,00;
- distribuiti dividendi agli azionisti al netto delle riserve, tenendo presente che l'accantonamento alla riserva legale è pari al 5% degli utili dell'anno n-1 e a quella straordinaria (altre riserve) è pari a € 30.000,00.

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.

Nello Stato patrimoniale **determina** le variazioni degli anni n e n-1. Nella Nota integrativa **rileva** le operazioni indicate nell'esercizio **controllando** che i valori finali coincidano con quelli dello Stato patrimoniale.

1. **Riclassifica** nel Conto economico ricavi e costi monetari e non monetari e **calcola** il flusso generato da Rn.
2. **Esamina** le gestioni patrimoniali Im, Pc e Cp; nel foglio di lavoro, **determina** l'importo delle fonti e degli impieghi di CCN e **calcola** l'aumento o la diminuzione di CCN; **somma algebricamente** le variazioni di Ac e Pb **verificando** che la loro differenza coincida con il saldo delle gestioni patrimoniali.

Visualizzare e modificare i margini in Anteprima di stampa



Crea il file M1-4Flussi-CCN_Basevi

- ✓ Rinomina i fogli con SP, CE e NI, poi formatta e inserisci i dati come mostrato nell'immagine.



In fogli con prospetti di notevoli dimensioni è utile **impostare i margini operando direttamente nell'anteprima di stampa** con le seguenti modalità:

- dal menu di Office scegliere **Stampa/Anteprima di stampa**;
- nella finestra spuntare la casella **Mostra margini** per mostrare le linee che indicano i margini e le zone Intestazione e Piè di pagina;

Il prospetto del Bilancio (Flussi-CCN_Basevi) è disponibile anche nel CD-ROM a corredo in **Modulo 1_Prospetti**.

ATTIVITÀ	Anno n	Anno n-1	Variazioni	PASSIVO	Anno n	Anno n-1	Variazioni
A) CREDITIZIONE				A) CAPITALE SOCIALE	5.500.000	4.000.000	1.500.000
1) Immobilizzazioni immateriali	20.000	30.000	30.000	B) RISERVE	200.000	200.000	200.000
2) Crediti verso fornitori	150.000	100.000	40.000	1) Riserva di distribuzione	200.000	200.000	200.000
3) Crediti verso banche	1.500.000	1.000.000	500.000	2) Riserva legale	100.000	100.000	100.000
Totale	1.670.000	1.130.000	540.000	3) Altre riserve	0	0	0
B) Immobilizzazioni materiali				4) Utile dell'esercizio	1.500.000	1.500.000	1.500.000
1) Terreni e fabbricati	2.000.000	1.200.000	800.000	Totale patrimonio netto (A+B)	7.000.000	5.500.000	1.500.000
2) Impianti e macchinari	5.000.000	2.000.000	3.000.000	C) FONDI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
3) Mobilità e mezzi di trasporto	400.000	300.000	100.000	C1) TFR	877.000	400.000	22.000
4) Altri beni	100.000	100.000	100.000	C2) RISCHI	0	0	0
Totale	7.500.000	3.700.000	3.800.000	D) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
C) Immobilizzazioni finanziarie				E) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
1) Partecipazioni in imprese collegate	200.000	300.000	300.000	F) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
2) Titoli di credito	200.000	200.000	200.000	G) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
Totale	400.000	500.000	1.300.000	H) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
D) Attivo circolante				I) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
1) Magazzino	400.000	300.000	300.000	J) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
2) Materie prime	1.000.000	1.000.000	100.000	K) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
3) Prodotti finiti	1.000.000	1.500.000	300.000	L) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
4) Crediti	1.000.000	4.000.000	3.000.000	M) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
5) Crediti verso banche	100.000	200.000	40.000	N) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
6) Crediti verso fornitori	100.000	100.000	100.000	O) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
Totale	3.600.000	7.500.000	3.900.000	P) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
E) Attività finanziarie				Q) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
1) Attività finanziarie	100.000	100.000	100.000	R) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
2) Attività finanziarie	100.000	100.000	100.000	S) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
Totale	200.000	200.000	200.000	T) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
F) Attività finanziarie				U) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
1) Attività finanziarie	100.000	100.000	100.000	V) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
2) Attività finanziarie	100.000	100.000	100.000	W) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
Totale	200.000	200.000	200.000	X) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
G) Attività finanziarie				Y) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
1) Attività finanziarie	100.000	100.000	100.000	Z) RISCHI PER RISCHI CREDITI	0	0	0
2) Attività finanziarie	100.000	100.000	100.000	Totale	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Totale	200.000	200.000	200.000	Totale passivo	7.000.000	5.500.000	1.500.000

- per dimensionare i margini posizionare il puntatore sulle relative linee e trascinare all'esterno per allargare e all'interno per restringere.

STATO PATRIMONIALE A STATI COMPARATI								
ATTIVITÀ	Anno n	Anno n-1	Variazioni	PASSIVITÀ	Anno n	Anno n-1	Variazioni	
A) CREDITI V/SOCI				A) PATRIMONIO NETTO				
B) IMMOBILIZZAZIONI				I Capitale sociale	5.500.000	4.000.000	1.500.000	
I Immobilizzazioni immateriali				II Riserva sovrapprezzo azioni	200.000		200.000	
1) Costi d'impianto e ampliamento	20.000	30.000	- 10.000	III Riserva di rivalutazione	700.000	500.000	200.000	
3) Diritti e brevetti industriali	110.000	150.000	- 40.000	IV Riserva legale	520.000	500.000	20.000	
Totale	130.000	180.000	- 50.000	V Riserva statutaria				
II Immobilizzazioni materiali				VII Altre riserve	200.000	170.000	30.000	
1) Terreni e fabbricati	1.600.000	1.200.000	400.000	IX Utile dell'esercizio	500.000	400.000	100.000	
2) Impianti e macchinari	3.410.000	2.000.000	1.410.000	Totale patrimonio netto (A)	7.620.000	5.570.000	2.050.000	
3) Attrezzature ind. e comm.	410.000	500.000	- 90.000	B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
4) Altri beni	160.000	150.000	10.000	C) TFR	377.800	400.000	- 22.200	
Totale	5.580.000	3.850.000	1.730.000	D) DEBITI				
III Immobilizzazioni finanziarie				1) Obligazioni	2.100.000	2.000.000	100.000	
1) Partecipazioni in imprese collegate	230.000	200.000	30.000	<i>quota entro l'es. succ.</i>	400.000	400.000		
Totale	230.000	200.000	30.000	<i>quota oltre l'es. succ.</i>	1.700.000	1.600.000	100.000	
Totale immobilizzazioni (B)	5.940.000	4.230.000	1.710.000	4) Debiti v/banche	600.000	400.000	200.000	
C) ATTIVO CIRCOLANTE				<i>quota entro l'es. succ.</i>	100.000	50.000	50.000	
I Rimanenze				<i>quota oltre l'es. succ.</i>	500.000	350.000	150.000	
1) Materie prime	600.000	500.000	100.000	7) Debiti v/fornitori	1.000.000	1.550.000	- 550.000	
3) Prodotti finiti	1.200.000	1.000.000	200.000	12) Debiti tributari	32.200	20.000	12.200	
Totale	1.800.000	1.500.000	300.000	13) Altri debiti	300.000	290.000	10.000	
II Crediti				Totale debiti (D)	4.032.200	4.260.000	- 227.800	
1) Crediti v/clienti	3.800.000	4.000.000	- 200.000	E) RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	70.000	40.000	30.000	
5) Crediti v/altri	180.000	225.000	- 45.000					
Totale	3.980.000	4.225.000	- 245.000					
III Attività fin. che non cost. imm.								
6) Altri titoli	50.000	60.000	- 10.000					
Totale	50.000	60.000	- 10.000					
IV Disponibilità liquide								
1) Depositi bancari	300.000	220.000	80.000					
3) Denaro e assegni in cassa	15.000	10.000	5.000					
Totale	315.000	230.000	85.000					
Totale attivo circolante (C)	6.145.000	6.015.000	130.000					
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)	15.000	25.000	- 10.000					
TOTALE ATTIVO	12.100.000	10.270.000	1.830.000	TOTALE PASSIVO	12.100.000	10.270.000	1.830.000	

=SOMMA(C19;C36;C37)

=SOMMA(H11;H13;H15;H27;H29)

- ✓ Nel foglio SP inserisci le formule indicate:
 - in E7 =C7-D7 da copiare nelle successive celle della colonna E per determinare le variazioni intervenute nelle attività nei due anni;
 - in J4 =H4-I4 da copiare nelle successive celle della colonna J per determinare le variazioni intervenute nelle passività nei due anni.
- ✓ Seleziona le zone di ciascun raggruppamento di bilancio e con la Somma automatica calcola i totali, come nell'esempio mostrato nell'immagine a lato.
- ✓ Inserisci le formule indicate:
 - in H7 =SE(I7<20%*I4;I7+I10*5%;I7), per calcolare la riserva legale comprensiva del 5% degli utili dell'anno precedente (accantonamento obbligatorio se la riserva legale raggiunge il 20% del capitale sociale);
 - in H20 =H18-H19 da copiare in I20 per calcolare la quota scadente oltre l'esercizio successivo;
 - in H23 =H21-H22 da copiare in I23 per calcolare la quota scadente oltre l'esercizio successivo.

STATO PATRIMONIALE				
ATTIVITÀ	Anno n	Anno n-1	Variazioni	
A) CREDITI V/SOCI				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I Immobilizzazioni immateriali				
1) Costi d'impianto e ampliamento	20.000	30.000	- 10.000	
3) Diritti e brevetti industriali	110.000	150.000	- 40.000	
Totale				Σ

Collegare dati tra fogli di lavoro e tra file diversi

D5		=SPIE23	
A	B	C	D
CONTO ECONOMICO			
1			Anno n
2			
3	A) VALORE DELLA PRODUZIONE		13.600.000
4	1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		200.000
5	2) Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati		50.000
6	4) Incremento immobilizzazioni per lavori interni		18.000
7	5) Altri ricavi e proventi		13.868.000
8	TOTALE A)		
9	B) COSTI DELLA PRODUZIONE		6.540.000
10	6) Per materie prime e sussidiarie		3.420.000
11	7) Per servizi		80.000
12	8) Per godimento di beni di terzi		2.200.000
13	9) Per il personale:		
14	a) Salari e stipendi	1.620.000	
15	b) Oneri sociali	450.000	
16	c) Trattamento di fine rapporto	130.000	
17	10) Ammortamenti e svalutazioni:		70.000
18	a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali		
19	ammortamento costi d'impianto	10.000	
20	ammortamento diritti e brevetti	60.000	
21	b) Ammortamento immobilizzazioni materiali		480.000
22	ammortamento fabbricati	100.000	
23	ammortamento impianti e macchinari	240.000	
24	ammortamento attrezzature	90.000	
25	ammortamento automezzi e altri beni	50.000	
26	c) Svalutazione impianti		
27	d) Svalutazione crediti iscritti nell'attivo circolante		30.000
28	11) Variazioni delle rimanenze di materie prime		100.000
29	13) Altri accantonamenti		
30	14) Oneri diversi di gestione		18.000
31	TOTALE B)		12.738.000
32	DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)		1.130.000
33	C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
34	15) Proventi da partecipazioni in controllate		6.000
35	16) Altri proventi finanziari:		
36	c) Interessi su titoli iscritti nell'attivo circolante	5.000	
37	d) Interessi attivi bancari e v/clienti	1.000	
38	17) Interessi e altri oneri finanziari:		70.000
39	Interessi passivi su finanziamenti	68.000	
40	Perdite su titoli di Stato	2.000	
41	17 bis) Utili e perdite su cambi		5.000
42	TOTALE C) (15 + 16 - 17 +/- 17 bis)		59.000
43	D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
44	18) Rivalutazione di partecipazioni		15.000
45	19) Svalutazione di partecipazioni		35.000
46	TOTALE D)		20.000
47	E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
48	20) Plusvalenze da alienazione		50.000
49	21) Minusvalenze da alienazione		15.000
50	TOTALE E)		35.000
51	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		1.086.000
52	22) Imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate		586.000
53	23) UTILE DELL'ESERCIZIO N		500.000

Nel foglio CE inserisci le formule indicate:

- ✓ in D13 =C14+C15+C16 per determinare i costi del personale;
- ✓ in D18 =C19+C20 per calcolare gli ammortamenti;
- ✓ in D21 =SOMMA(C22:C25) per determinare gli ammortamenti;
- ✓ in D28 =-SP!E22 per calcolare le variazioni di rimanenze di materie prime;

Nella cella D41 è necessario inserire gli utili su cambi con segno positivo e le perdite con segno negativo.



Può accadere di utilizzare il dato di una cella in altre celle dello stesso foglio o di altri fogli della medesima cartella di lavoro, o di cartelle diverse. In questo modo, ogni modifica apportata al dato della cella sorgente si rifletterà su tutte le celle collegate garantendo l'aggiornamento automatico dei fogli di lavoro. Excel dispone di una funzione = per inserire l'indirizzo della cella di origine in quella di destinazione:

- =indirizzo di cella (per esempio =E23 richiama il dato di E23 dello stesso foglio);
- =nome foglio!indirizzo di cella (per esempio =SP!E23 richiama il dato di E23 del foglio SP e il punto esclamativo si riferisce al nome del foglio); se il nome del foglio è composto da testo separato da spazi, per esempio S P, esso viene racchiuso tra apici ='S P!E23;
- =[nome file]nome foglio!indirizzo di cella (per esempio =[M1-1SP_Gulliver.xlsx]SP!\$E\$23 richiama il dato di E23 del foglio SP del file M1-1SP_Gulliver; le parentesi quadre racchiudono il nome del file, che deve essere aperto per effettuare il collegamento. Inoltre, l'indirizzo della cella viene inserito con il riferimento assoluto).

- ✓ in D32 =D8-D31 per calcolare la differenza tra valori e costi della produzione;
- ✓ in D35 =C36+C37 per calcolare i proventi finanziari;
- ✓ in D38 =-(C39+C40) per calcolare gli oneri finanziari;
- ✓ in D42 =D34+D35+D38+D41 per calcolare il saldo dei proventi e oneri finanziari;
- ✓ in D46 =D44-D45 per calcolare il saldo delle rettifiche di valore di attività finanziarie;
- ✓ in D50 =D48-D49 per calcolare il saldo dei proventi e oneri straordinari;
- ✓ in D51 =D32+D42+D46+D50 per calcolare il risultato prima delle imposte;
- ✓ in D53 =D51-D52 per calcolare il risultato netto dell'esercizio.

Visualizzare due fogli di lavoro contemporaneamente

NOTA INTEGRATIVA									
Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni immateriali									
Descrizione	Valore 01/01/n	Acquisti	Costruz. int.	Storno cont.	Dismissioni	Rivalutazioni	Svalutazioni	Quota amm.	Valore 31/12/n
Costi d'impianto e ampliamento	30.000							10.000	20.000
Dritti e brevetti industriali	150.000	20.000						60.000	110.000
Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni materiali									
Descrizione	Valore 01/01/n	Acquisti	Costruz. int.	Storno cont.	Dismissioni	Rivalutazioni	Svalutazioni	Quota amm.	Valore 31/12/n
Terreni e fabbricati	1.200.000	500.000						100.000	1.600.000
Impianti e macchinari	2.000.000	1.500.000	50.000	100.000	85.000	200.000		240.000	3.410.000
Attrezzature ind. e comm.	500.000							90.000	410.000
Altri beni	150.000	100.000		40.000	90.000			50.000	160.000
Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni finanziarie									
Descrizione	Valore 01/01/n	Acquisti	Az. gratuite	Storno cont.	Alienazioni	Rivalutazioni	Svalutazioni		Valore 31/12/n
Partecipazioni in imprese collegate	200.000	50.000				15.000	35.000		230.000
Movimenti intervenuti nelle passività consolidate									
Descrizione	Valore 01/01/n	Accensioni	Conversioni	Rimborsi		Rivalutazioni	Svalutazioni	Rit. fisc.	Valore 31/12/n
TFR	400.000			40.000		20.000		2.200	377.800
Obbligazioni	2.000.000	1.000.000	500.000	400.000					2.100.000
Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.	350.000	150.000							500.000
Variazioni intervenute negli elementi del patrimonio netto									
Descrizione	Capitale sociale	Riserva sovrapp.	Riserva rivalutazione	Riserva legale	Riserva statutaria	Altre riserve	Dividendi ai soci	Utile d'esercizio	Totale patrimonio
Valore 01/01/n	4.000.000	-	500.000	500.000	-	170.000		400.000	5.570.000
Diminuzioni di patrimonio netto									
Distribuzione degli utili n-1				20.000	-	30.000	350.000		350.000
Aumenti di patrimonio netto									
Rivalutazioni			200.000						200.000
Emissione di azioni sopra la pari	1.000.000	200.000							1.200.000
Conversione di obbligazioni	500.000								500.000
Valore 31/12/n	5.500.000	200.000	700.000	520.000	-	200.000		500.000	7.620.000

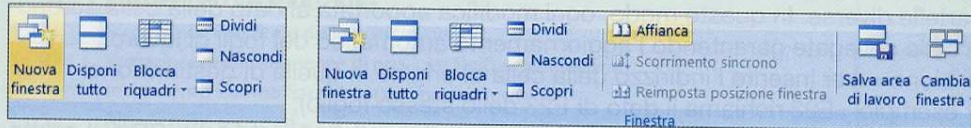
Alcuni dati inseriti nel prospetto della **Nota integrativa** vanno richiamati dai fogli **SP** e **CE**. L'operazione può essere agevolata visualizzando **contemporaneamente** i fogli interessati.



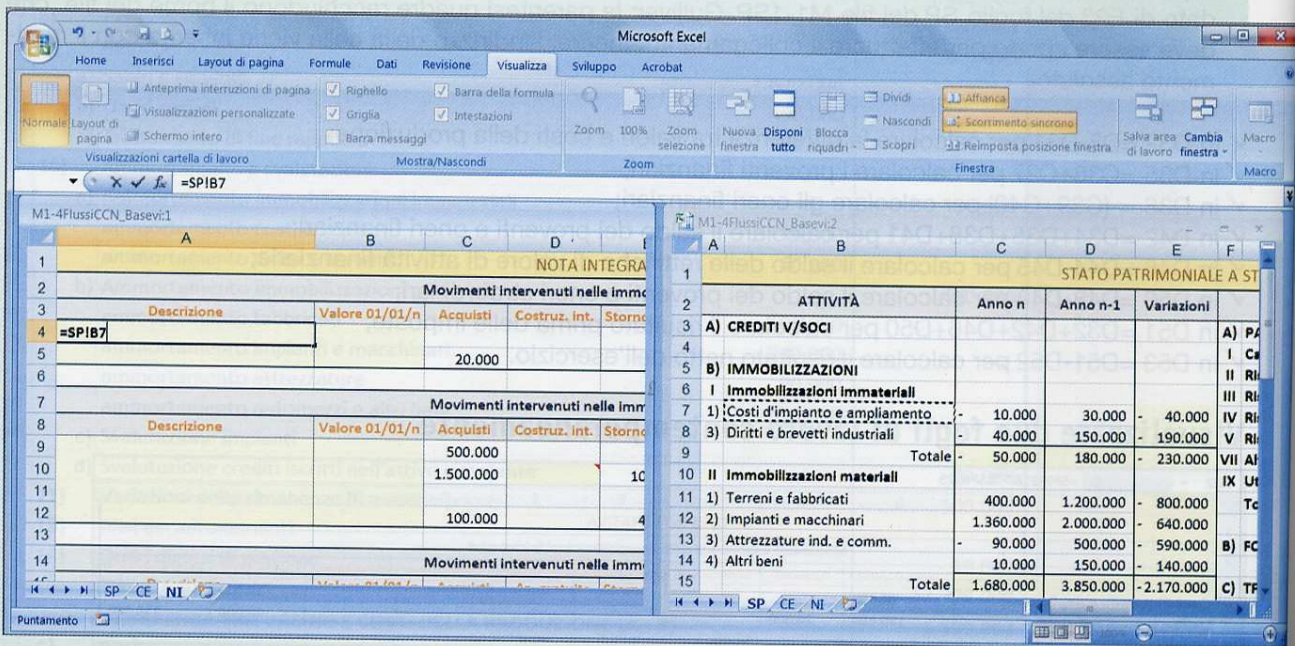
Si possono **confrontare** due o più fogli di lavoro nella stessa cartella di lavoro o in cartelle di lavoro diverse visualizzandoli affiancati.

Per **visualizzare due o più fogli** della stessa cartella:

- nella scheda **Visualizza**, gruppo **Finestra**, fare clic su **Nuova finestra** e poi su **Affianca**;



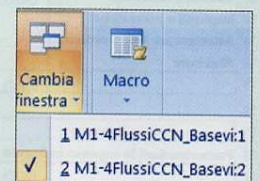
- fare clic sui fogli di lavoro che si desidera confrontare e fare clic su **Scorrimento sincrono** per **scorrere entrambi i fogli contemporaneamente**.



Per **passare da una finestra all'altra**, fare clic sulla rispettiva barra del titolo, oppure operare sul pulsante **Cambia finestra** ed eseguire la scelta.

Per **migliorare la visualizzazione** si possono ridimensionare le finestre della cartella di lavoro; per ripristinare le impostazioni originali si può scegliere **Reimposta posizione finestra**.

L'immagine proposta mostra i fogli **NI** e **SP**; per prelevare i dati dal foglio **CE**, fare clic sulla scheda dell'omonimo foglio e procedere allo stesso modo.



Nelle celle con il **triangolino rosso** inserisci il **commento** mostrato nell'immagine.

	I	J	K
3	Quota amm.	Valore 31/12/n	
4	10.000		Variazione non finanziaria
5	60.000	110.000	

Nel foglio **NI** inserisci le formule indicate per calcolare i **movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni** immateriali e materiali:

- ✓ in **A4** =SPIB7 per richiamare il testo dal foglio **SP**; procedi in modo analogo in **A5**;
- ✓ in **B4** =SPID7 per richiamare il valore allo 01/01 dal foglio **SP**; copia in **B5**;
- ✓ in **I4** =CEIC19 e copiala in **I5** per richiamare la quota di ammortamento;
- ✓ in **J4** =B4+C4-E4+G4-H4-I4 e copiala in **J5** per calcolare il valore al 31/12;

=CEIC19									
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
NOTA INTEGRATIVA									
Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni immateriali									
Descrizione	Valore 01/01/n	Acquisti	Costruz. int.	Storno cont.	Dismissioni	Rivalutazioni	Svalutazioni	Quota amm.	Valore 31/12/n
Costi d'impianto e ampliamento	30.000							10.000	20.000
Diritti e brevetti industriali	150.000	20.000						60.000	110.000

- ✓ in A9 =SP!B11 per richiamare il testo dal foglio SP; procedi in modo analogo fino ad A12;
- ✓ in B9 =SP!D11 per richiamare il valore allo 01/01 dal foglio SP; copia fino a B12;
- ✓ in D10 =CE!D6 per richiamare il costo delle costruzioni in economia dal foglio CE;
- ✓ in G10 =SP!J6 per richiamare la rivalutazione monetaria dal foglio SP;
- ✓ in I9 =CE!C22 e copiala fino a I12 per richiamare la quota di ammortamento dal foglio CE;
- ✓ in J9 =B9+C9+D9-E9+G9-H9-I9 e copiala in J12 per calcolare il valore al 31/12;

=CEID6									
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni materiali									
Descrizione	Valore 01/01/n	Acquisti	Costruz. int.	Storno cont.	Dismissioni	Rivalutazioni	Svalutazioni	Quota amm.	Valore 31/12/n
Terreni e fabbricati	1.200.000	500.000						100.000	1.600.000
Impianti e macchinari	2.000.000	1.500.000	50.000	100.000	85.000	200.000		240.000	3.410.000
Attrezzature ind. e comm.	500.000							90.000	410.000
Altri beni	150.000	100.000		40.000	90.000			50.000	160.000

L'operatore di riferimento & e la funzione CONCATENA

Proseguendo nel foglio NI, inserisci le seguenti formule per calcolare i **movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni finanziarie**:

- ✓ in A16 =SP!B17 per richiamare il testo dal foglio SP;
- ✓ in B16 =SP!D17 per richiamare il valore all'01/01 dal foglio SP e copiala da B20 fino ad B22;
- ✓ in J16 =B16+C16+D16-E16+G16-H16 per calcolare il valore delle partecipazioni al 31/12;
- ✓ in A20 =SP!G15 per richiamare il testo dal foglio SP;
- ✓ in B20 =SP!I15 per richiamare il valore all'01/01 dal foglio SP;
- ✓ in J20 =B20+C20-D20-E20+G20-I20 per calcolare il valore del TRF al 31/12;
- ✓ in J21 =B21+C21-D21-E21+G21 per calcolare il valore al 31/12; copia fino a J22;
- ✓ in A21 =SP!G18 per richiamare il testo dal foglio SP;
- ✓ in B21 =SP!I18 per richiamare il valore all'01/01 dal foglio SP;
- ✓ in E21 =SP!I19 per richiamare la quota rimborsata nell'anno dal foglio SP.

=B20+C20-D20-E20+G20-I20									
A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
Movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni finanziarie									
Descrizione	Valore 01/01/n	Acquisti	Az. gratuite	Storno cont.	Alienazioni	Rivalutazioni	Svalutazioni		Valore 31/12/n
Partecipazioni in imprese collegate	200.000	50.000				15.000	35.000		230.000
Movimenti intervenuti nelle passività consolidate									
Descrizione	Valore 01/01/n	Accensioni	Conversioni	Rimborsi		Rivalutazioni	Svalutazioni	Rit. fisc.	Valore 31/12/n
TFR	400.000			40.000		20.000		2.200	377.800
Obbligazioni	2.000.000	1.000.000	500.000	400.000					2.100.000
Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.	350.000	150.000							500.000

- ✓ in A22 =SP!G21&" "&SP!G23 per richiamare e unire i dati dalle celle del foglio SP;

Per assemblare in un'unica cella porzioni di testo contenute in celle diverse, si può comporre la **formula** con l'**operatore &** inserito tra i riferimenti di cella e gli eventuali indicatori di spazio.
Per esempio =A3&" "&A20.

La composizione della formula si effettua nel seguente modo:

- selezionare la cella nella quale combinare il contenuto delle altre celle;

- digitare = e fare clic nella prima cella contenente il testo da combinare, digitare & " " & (con uno spazio tra le virgolette), poi selezionare la successiva cella contenente il testo desiderato. Se non si vuole aggiungere uno spazio tra le parti di testo combinato digitare solo & e per **inserire una virgola** digitare & " , " & (con una virgola **seguita da uno spazio**). È possibile anche **aggiungere e concatenare del testo scrivendolo tra virgolette**;
- per completare la formula premere **Invio**.

Nell'esercizio proposto, la formula comprende anche il nome del foglio **SP** collegato.

In alternativa, l'uso della & può essere sostituito dalla **funzione CONCATENA**, la cui sintassi è: **=CONCATENA(testo1;testo2;testo3;...)**, dove **testo** possono essere da **1 a 30 elementi testuali** (che possono essere dati dall'indirizzo o dal nome di cella, da una stringa di testo racchiusa tra virgolette, o da una formula che genera una stringa di testo) da unire in un unico elemento.

Nella composizione della funzione **CONCATENA**, per **includere uno spazio** tra ogni riferimento, inserire le **virgolette " "** (spaziate) tra gli argomenti, ossia **=CONCATENA(testo1;" ";testo2;" ";...)**.

- ✓ in **B22** **=SP!I4** per richiamare il valore allo 01/01 dal foglio **SP**.

Per richiamare dal foglio **SP** il valore allo 01/01 delle **parti ideali di patrimonio netto**, inserisci le formule indicate:

		=SP!I4	=SP!I6	=SP!I7	=SP!I8	=SP!I9	=SP!I10	=SOMMA(B26:I26)		
C26	=SP!I5									
24	Variazioni intervenute negli elementi del patrimonio netto									
25	Descrizione	Capitale sociale	Riserva sovrapp.	Riserva rivalutazione	Riserva legale	Riserva statutaria	Altre riserve	Dividendi ai soci	Utile d'esercizio	Totale patrimonio
26	Valore 01/01/n	4.000.000	-	500.000	500.000	-	170.000		400.000	5.570.000
27	Diminuzioni di patrimonio netto									
28	Distribuzione degli utili n-1				20.000	-	30.000	350.000		- 350.000
29	Aumenti di patrimonio netto									
30	Rivalutazioni			200.000						200.000
31	Emissione di azioni sopra la pari	1.000.000	200.000							1.200.000
32	Conversione di obbligazioni	500.000								500.000
33	Valore 31/12/n	5.500.000	200.000	700.000	520.000	-	200.000		500.000	7.620.000

Completa il **prospetto delle variazioni di patrimonio netto** e inserisci le formule indicate:

- ✓ in **E28** **=SP!J7** per richiamare l'accantonamento alla riserva legale;
- ✓ in **F28** **=SP!J8** per richiamare l'accantonamento alla riserva statutaria (in questo caso, non presente);
- ✓ in **G28** **=SP!J9** per richiamare l'accantonamento alla riserva straordinaria;
- ✓ in **H28** **=I26-E28-G28** per calcolare i dividendi distribuiti ai soci;
- ✓ in **J28** **=-H28** per richiamare la variazione negativa del patrimonio;
- ✓ in **D30** **=SP!J6** per richiamare il valore delle rivalutazioni monetarie;
- ✓ in **J30** **=D30** per richiamare la variazione positiva del patrimonio;
- ✓ in **C31** **=SP!H5** per richiamare il valore della riserva sovrapprezzo azioni;
- ✓ in **J31** **=B31+C31** per calcolare la variazione positiva del patrimonio;
- ✓ in **B32** **=D21** per richiamare il valore delle obbligazioni convertite in azioni;
- ✓ in **J32** **=B32** per richiamare la variazione positiva del patrimonio.

I dati delle colonne **A** e **B** sono richiamati dal foglio **CE**; collegando le celle, ogni modifica effettuata nel foglio **CE** si rifletterà nel foglio **Ricl_CE**.

PRIMA FASE: CALCOLO DEL FLUSSO DI CCN GENERATO DA RN

- ✓ Inserisci un nuovo foglio di lavoro, rinominalo **Ricl_CE** e formatta il prospetto come mostrato nell'immagine.

RICLASSIFICAZIONE DEL CONTO ECONOMICO SECONDO CRITERI FINANZIARI			
COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO	RICAVI	RICAVI MONETARI	RICAVI NON MONETARI
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.600.000	13.600.000	
Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	200.000	200.000	
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	50.000		50.000
Altri ricavi e proventi	18.000	18.000	
Proventi da partecipazioni in controllate	-	-	
Interessi su titoli iscritti nell'attivo circolante	5.000	5.000	
Interessi attivi bancari e v/clienti	1.000	1.000	
Utile su cambi	5.000	5.000	
Rivalutazione di partecipazioni	15.000		15.000
Plusvalenze da alienazione	50.000		50.000
Totale ricavi	13.944.000	13.829.000	115.000
COMPONENTI NEGATIVI DI REDDITO	COSTI	COSTI MONETARI	COSTI NON MONETARI
Per materie prime e sussidiarie	6.540.000	6.540.000	
Per servizi	3.420.000	3.420.000	
Per godimento di beni di terzi	80.000	80.000	
Salari e stipendi	1.620.000	1.620.000	
Oneri sociali	450.000	450.000	
Trattamento di fine rapporto	130.000	112.200	17.800
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	70.000		70.000
Ammortamento immobilizzazioni materiali	480.000		480.000
Svalutazione impianti	-		-
Svalutazione crediti iscritti nell'attivo circolante	30.000	30.000	
Variazioni delle rimanenze di materie prime	-	100.000	
Altri accantonamenti	-		
Oneri diversi di gestione	18.000	18.000	
Interessi passivi su finanziamenti	68.000	68.000	
Perdite su titoli di Stato	2.000	2.000	
Svalutazione di partecipazioni	35.000		35.000
Minusvalenze da alienazione	15.000		15.000
Imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate	586.000	586.000	
Totale costi	13.444.000	12.826.200	617.800
FLUSSO GENERATO DALLA GESTIONE REDDITUALE			
Procedimento diretto (analitico)			
Ricavi monetari	13.829.000		
Costi monetari	12.826.200		
Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale	1.002.800		
Procedimento indiretto (sintetico)			
Utile dell'esercizio n	500.000	Verificato	
Costi non monetari	617.800		
Ricavi non monetari	115.000		
Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale	1.002.800	Verificato	

In C27 va richiamata la parte di accantonamento da liquidare entro l'esercizio e che modifica i fondi iscritti nel passivo a breve (costo monetario).
In D27 va richiamato il costo da liquidare a m/l termine rilevato in fondi riclassificati nel passivo consolidato.



Nella colonna **A** inserisci le formule indicate per richiamare il **testo** dal foglio **CE**, colonna **B**; allo stesso modo, nella colonna **B** richiama gli importi dalla colonna **D** del foglio **CE**.

RICLASSIFICAZIONE DEL CONTO ECONOMICO SECONDO CRITERI FINANZIARI				
COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO		RICAVI	RICAVI MONETARI	RICAVI NON MONETARI
=CEIB4	3 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.600.000	13.600.000	
	4 Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	200.000	200.000	
	5 Incremento immobilizzazioni per lavori interni	50.000		50.000
	6 Altri ricavi e proventi	18.000	18.000	
=CEIB34	7 Proventi da partecipazioni in controllate	-	-	
=CEIB36	8 Interessi su titoli iscritti nell'attivo circolante	5.000	5.000	
	9 Interessi attivi bancari e v/clienti	1.000	1.000	
	10 Utile su cambi	5.000	5.000	
=CEIB44	11 Rivalutazione di partecipazioni	15.000		15.000
=CEIB48	12 Plusvalenze da alienazione	50.000		50.000
	Totale ricavi	13.944.000	13.829.000	115.000

Nella colonna **C** riassumi i **ricavi monetari** e nella **D** quelli **non monetari** richiamandoli dalla colonna **B**.

✓ In **C3** inserisci **=B3** da copiare in **C4**, **C6** e fino a **C10** per richiamare i ricavi monetari.

✓ In **D5** inserisci **=B5** da copiare in **D11** e **D12** per richiamare i ricavi non monetari.

✓ In **B13** inserisci la somma automatica e copia fino a **D13**.

Nella colonna **A** inserisci le formule indicate per richiamare il **testo** dalla colonna **B** del foglio **CE**; allo stesso modo, nella colonna **B** richiama gli **importi** dalla colonna **D** del foglio **CE**.

COMPONENTI NEGATIVI DI REDDITO				
COMPONENTI NEGATIVI DI REDDITO		COSTI	COSTI MONETARI	COSTI NON MONETARI
=CEIB10	16 Per materie prime e sussidiarie	6.540.000	6.540.000	
	17 Per servizi	3.420.000	3.420.000	
	18 Per godimento di beni di terzi	80.000	80.000	
=CEIB14	19 Salari e stipendi	1.620.000	1.620.000	
	20 Oneri sociali	450.000	450.000	
	21 Trattamento di fine rapporto	130.000	112.200	17.800
=CEIB18	22 Ammortamento immobilizzazioni immateriali	70.000		70.000
=CEIB21	23 Ammortamento immobilizzazioni materiali	480.000		480.000
=CEIB26	24 Svalutazione impianti	-		
	25 Svalutazione crediti iscritti nell'attivo circolante	30.000	30.000	
	26 Variazioni delle rimanenze di materie prime	100.000	100.000	
	27 Altri accantonamenti	-		
	28 Oneri diversi di gestione	18.000	18.000	
=CEIB39	29 Interessi passivi su finanziamenti	68.000	68.000	
	30 Perdite su titoli di Stato	2.000	2.000	
	31	-		
=CEIB45	32 Svalutazione di partecipazioni	35.000		35.000
=CEIB49	33 Minusvalenze da alienazione	15.000		15.000
=CEIB52	34 Imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate	586.000	586.000	
	Totale costi	13.444.000	12.826.200	617.800

Nella colonna **C** riassumi i **costi monetari** e nella **D** quelli **non monetari** richiamandoli dalla colonna **B**.

✓ In **C16** inserisci **=B16** da copiare fino a **C20**, in **C25**, **C26**, **C28** fino a **C31** e in **C34** per richiamare i costi monetari.

- ✓ In **C21** inserisci $=B21-NII!G20+NII!I20$ per calcolare la parte monetaria di TFR (comprensiva della ritenuta fiscale sulla rivalutazione del debito per TFR pregresso).
- ✓ In **D21** inserisci $=B21-C21$ per calcolare la parte non monetaria del TFR (rivalutazione al netto della ritenuta fiscale).
- ✓ In **D22** inserisci $=B22$ da copiare fino a **D24**, in **D32** e in **D33** per richiamare i costi non monetari.
- ✓ In **B35** richiedi la somma automatica e copia fino a **D35**.

Inserisci le formule indicate per calcolare il flusso di CCN generato da Rn.

C44 $=SE(B44=CEID53;"Verificato";"Da controllare")$		
A	B	C
FLUSSO GENERATO DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Procedimento diretto (analitico)		
39 Ricavi monetari	13.829.000	=C13
40 Costi monetari	12.826.200	=C35
41 Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale	1.002.800	=B39-B40
Procedimento indiretto (sintetico)		
44 Utile dell'esercizio n	500.000	Verificato
45 Costi non monetari	617.800	=D35
46 Ricavi non monetari	115.000	=-D13
47 Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale	1.002.800	Verificato
		=SOMMA(B44:B46)

=A41 =SE(B13>B35;"Utile dell'esercizio n";"Perdita dell'esercizio n") =SE(B47=B41;"Verificato";"Da controllare")

Anteprima di stampa

FOGLIO DI LAVORO			
GESTIONI PATRIMONIALI	VARIAZIONI FINANZIARIE DI CCN		VARIAZIONI NON FINANZIARIE
	FONTI	IMPIEGHI	
Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale	1.002.800	-	-
Aumenti			
Costi d'impianto e ampliamento	-	-	-
Diritti e brevetti industriali	-	20.000	-
Terrani e fabbricati	-	500.000	-
Impianti e macchinari	-	1.500.000	250.000
Attrezzature ind. e comm.	-	-	-
Altri beni	100.000	-	-
Partecipazioni in imprese collegate	50.000	-	15.000
Diminuzioni			
Costi d'impianto e ampliamento	-	-	10.000
Diritti e brevetti industriali	-	-	60.000
Terrani e fabbricati	-	-	100.000
Impianti e macchinari	85.000	-	240.000
Attrezzature ind. e comm.	-	-	90.000
Altri beni	90.000	-	50.000
Partecipazioni in imprese collegate	-	-	35.000
Aumenti			
TFR	-	-	17.800
Obbligazioni	1.000.000	-	-
Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.	150.000	-	-
Diminuzioni			
TFR	-	40.000	-
Obbligazioni	-	400.000	500.000
Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.	-	-	-
Aumenti			
Emissione di azioni sopra la pari	1.200.000	-	750.000
Diminuzioni			
Distribuzione degli utili n-1	-	350.000	-
TOTALE	3.527.800	2.960.000	
Aumento di CCN	(567.800)		

ELEMENTI PATRIMONIALI DI AC E PB	31/12/n	01/01/n	VARIAZIONI
Materie prime	600.000	500.000	+ 100.000
Prodotti finiti	1.200.000	1.000.000	+ 200.000
Crediti v/clienti	3.800.000	4.000.000	- 200.000
Crediti v/altri	180.000	225.000	- 45.000
Altri titoli	50.000	60.000	- 10.000
RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)	15.000	25.000	- 10.000
Depositi bancari	300.000	220.000	+ 80.000
Denaro e assegni in cassa	15.000	10.000	+ 5.000
Totale attività correnti	6.160.000	6.040.000	650.000
Obbligazioni (quota entro l'es. succ.)	400.000	400.000	-
Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)	100.000	50.000	+ 50.000
Debiti v/fornitori	1.000.000	1.550.000	- 550.000
Debiti tributari	32.200	20.000	+ 12.200
Altri debiti	300.000	290.000	+ 10.000
RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	70.000	40.000	+ 30.000
Totale passività correnti	1.902.200	2.350.000	652.200
Aumento di CCN	4.257.800	3.690.000	(567.800)

Anteprima di stampa: pagina 1 di 1

SECONDA FASE: ANALISI DELLE GESTIONI PATRIMONIALI E DEGLI ELEMENTI DEL CCN

- ✓ Inserisci un nuovo foglio di lavoro, rinominato **F_Lavoro** e formatta il prospetto come mostrato nell'anteprima finale riportata a lato. Le formule sono analizzate nel dettaglio nelle pagine seguenti.

- ✓ Nella colonna **A** richiama il testo dal foglio **NI**, colonna **A**, inserendo le formule indicate.
- ✓ Nelle colonne **B**, **C** ed **E** richiama i dati dal foglio **NI**, considerando che l'**aumento di immobilizzazioni** dovuto ad acquisti da terzi costituisce un **impiego** di risorse di CCN (diminuzione di attivo circolante o aumento di passività a breve), mentre costruzioni in economia, rivalutazioni (ed eventualmente apporti da parte dei soci) non provocano variazioni di CCN. Al contrario, la **diminuzione di immobilizzazioni** dovuta a dismissioni a terzi costituisce una **fonte** di risorse di CCN, mentre svalutazioni e ammortamenti non provocano variazioni finanziarie.

=SE(RicL_CEIB41>0;RicL_CEIB41;0) =SE(RicL_CEIB41<0;RicL_CEIB41;0)

C6		=NI!C4		A	B	C	D	E
FOGLIO DI LAVORO								
GESTIONI PATRIMONIALI					VARIAZIONI FINANZIARIE DI CCN		VARIAZIONI NON FINANZIARIE	
					FONTI	IMPIEGHI		
Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale					1.002.800	-		
Aumenti Im								
=NII!A4	6	Costi d'impianto e ampliamento	Copia	-	-			
	7	Diritti e brevetti industriali		20.000	-			
=NII!A9	8	Terreni e fabbricati		500.000	-			
	9	Impianti e macchinari	Copia	1.500.000	-	250.000		
	10	Attrezzature ind. e comm.		-	-			
	11	Altri beni		100.000	-			
=NII!A16	12	Partecipazioni in imprese collegate		50.000	-	15.000		
Diminuzioni Im								
	14	Costi d'impianto e ampliamento		-	-	10.000		
	15	Diritti e brevetti industriali		-	-	60.000		
	16	Terreni e fabbricati		-	-	100.000		
Copia A6:A12	17	Impianti e macchinari		85.000	-	240.000		
	18	Attrezzature ind. e comm.		-	-	90.000		
	19	Altri beni		90.000	-	50.000		
	20	Partecipazioni in imprese collegate		-	-	35.000		
Aumenti Pc								
=NII!A20	22	TFR		-	-	17.800		
	23	Obbligazioni		1.000.000	-	-		
	24	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.	Copia	150.000	-	-		
Diminuzioni Pc								
	26	TFR		-	-	40.000		
Copia A22:A24	27	Obbligazioni		-	-	400.000	500.000	
	28	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.		-	-	-		
Aumenti Cp								
=NII!A31	30	Emissione di azioni sopra la pari		1.200.000	-	-	750.000	
Diminuzioni Cp								
=NII!A28	32	Distribuzione degli utili n-1		-	-	350.000		
TOTALE					3.527.800	2.960.000	Σ	
Aumento di CCN					567.800			

=SE(B33>C33;"Aumento di CCN";"Diminuzione di CCN") =SE(B33>C33;B33-C33;"") =SE(C33>B33;C33-B33;"")

- ✓ In **C7** inserisci =NII!C5 per richiamare il costo di acquisto dei brevetti industriali.
- ✓ In **C8** inserisci =NII!C9 per richiamare il costo di acquisto dei fabbricati; copia fino a **C11**.
- ✓ In **C12** inserisci =NII!C16 per richiamare il costo delle partecipazioni acquistate.
- ✓ In **E6** inserisci =NII!D4+NII!G4 per richiamare le variazioni non finanziarie; copia in **E7**.
- ✓ In **E8** inserisci =NII!D9+NII!G9 per richiamare le variazioni non finanziarie; copia fino a **E11**.
- ✓ In **E12** inserisci =NII!D16+NII!G16 per richiamare le variazioni non finanziarie relative alle partecipazioni.
- ✓ In **B14** inserisci =NII!F4 per richiamare il prezzo di realizzo dei costi d'impianto; copia fino a **B15**.
- ✓ In **B16** inserisci =NII!F9 per richiamare il prezzo di realizzo dei fabbricati; copia fino a **B19**.
- ✓ In **B20** inserisci =NII!F16 per richiamare il prezzo di realizzo delle partecipazioni vendute.
- ✓ In **E14** inserisci =NII!H4+NII!I4 per richiamare le variazioni non finanziarie; copia in **E15**.
- ✓ In **E16** inserisci =NII!H9+NII!I9 per richiamare le variazioni non finanziarie; copia fino a **E19**.

- ✓ In E20 inserisci =NIIH16 per richiamare le variazioni non finanziarie relative alle partecipazioni.
- ✓ In B22 inserisci =NII C20 per richiamare le fonti di CCN; copia fino a B24.
- ✓ In C26 inserisci =NII E20 per richiamare gli impieghi di CCN; copia fino a C28.
- ✓ In B30 inserisci =NII J31 per richiamare l'aumento di capitale a pagamento comprensivo del sovrapprezzo.
- ✓ In C32 inserisci =NII H28 per richiamare gli impieghi di CCN.

La funzione ASS

- ✓ Nella colonna A richiama il testo dal foglio SP, inserendo le formule indicate; esegui la copia nelle corrispondenti celle delle colonne B e C.

E37		=ASS(B37-C37)			
	A	B	C	D	E
	35				
	36	ELEMENTI PATRIMONIALI DI AC E PB	31/12/n	01/01/n	VARIAZIONI
=SPIB22	37	Materie prime	600.000	500.000	+ 100.000
	38	Prodotti finiti	1.200.000	1.000.000	+ 200.000
=SPIB26	39	Crediti v/clienti	3.800.000	4.000.000	- 200.000
	40	Crediti v/altri	180.000	225.000	- 45.000
=SPIB30	41	Altri titoli	50.000	60.000	- 10.000
=SPIB37	42	RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)	15.000	25.000	- 10.000
=SPIB33	43	Depositi bancari	300.000	220.000	+ 80.000
	44	Denaro e assegni in cassa	15.000	10.000	+ 5.000
	45	Totale attività correnti	6.160.000	6.040.000	650.000
=SPIH19	46				
	47	Obbligazioni (quota entro l'es. succ.)	400.000	400.000	-
	48	Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)	100.000	50.000	+ 50.000
=SPIG25	49	Debiti v/fornitori	1.000.000	1.550.000	- 550.000
	50	Debiti tributari	32.200	20.000	+ 12.200
	51	Altri debiti	300.000	290.000	+ 10.000
=SPIG29	52	RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	70.000	40.000	+ 30.000
	53	Totale passività correnti	1.902.200	2.350.000	652.200
	54	Aumento di CCN	4.257.800	3.690.000	+ 567.800
	55				

=SE((B54-C54)>0;"Aumento di CCN";"Diminuzione di CCN")

=B45-B53

=C45-C53

=ASS(B54-C54)

- ✓ In A47 inserisci =SPIG18&"("&SPIG19&")" per indicare la quota di obbligazioni riclassificata nel passivo a breve.
- ✓ In A48 inserisci =SPIG21&"("&SPIG22&")" per indicare la quota di debito riclassificata nel passivo a breve.
- ✓ In D37 inserisci =SE(B37=C37;"";SE(B37>C37;"+";"-")) per indicare il segno della differenza tra gli elementi del CCN; copia fino a D44, in D47:D52 e poi in D54.

La funzione logica SE annidata verifica due test:

1° test: se C37 è uguale a D37 ALLORA non scrivere niente; ALTRIMENTI (2° test: se C37 è maggiore di D37; ALLORA scrivi il segno +; ALTRIMENTI scrivi il segno -).

- ✓ In E37 inserisci =ASS(B37-C37) per calcolare la differenza tra gli elementi del CCN; copia fino a E44 e poi in E47:E52.

La funzione matematica ASS restituisce il valore assoluto di un numero senza distinzione tra valore positivo o negativo (ovvero privo di segno). La sintassi è ASS(num), dove:
Num è il numero reale di cui si desidera il valore assoluto.

Nell'esercizio, la funzione è applicata nella colonna E con la formula della sottrazione; in tale modo si potranno poi richiamare i dati in altri fogli e attribuire il segno + o - a seconda del tipo di calcolo che si deve svolgere.

- ✓ Salva le modifiche e chiudi il file.

