

## SVILUPPIAMO UN CASO...

### IL RENDICONTO FINANZIARIO DI CCN E DI LIQUIDITÀ

L'azienda industriale Basevi 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.

**Riepiloga** i risultati del foglio di lavoro proseguendo con la redazione del **rendiconto finanziario di CCN**.  
**Redigi il rendiconto finanziario di cassa** calcolando le variazioni di **Ac**, che non attingono a cassa e banca, e quelle di **Pb**, a cui si somma il flusso di **Rn** e le variazioni di **Im**, **Pc** e **Cp** (già calcolate).

## La funzione CERCA.VERT

Apri il file M1-4FlussiCCN\_Basevi e salvalo con il nuovo nome M1-5Rendiconto\_Basevi

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

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI CCN							
SEZIONE I - DIMOSTRAZIONE DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI DI CCN				SEZIONE II - VARIAZIONI NEGLI ELEMENTI DEL CCN			
FONTI		31/12/n	%	VARIAZIONI POSITIVE		31/12/n	%
<b>Rn</b>	<b>Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale</b>	1.002.800	28,43%	<b>Ac</b>	<b>Aumenti di attività correnti</b>		
					Materie prime	100.000	
<b>Im</b>	<b>Diminuzioni di immobilizzazioni</b>				Prodotti finiti	200.000	
	Impianti e macchinari	85.000	2,41%		Depositi bancari	80.000	
	Altri beni	90.000	2,55%		Denaro e assegni in cassa	5.000	
					<b>Totale aumenti di attivo circolante</b>	<b>385.000</b>	<b>41,18%</b>
<b>Pc</b>	<b>Aumenti di passività consolidate</b>			<b>Pb</b>	<b>Diminuzioni di passività a breve</b>		
	Obbligazioni	1.000.000	28,35%		Debiti v/fornitori	550.000	
	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.	150.000	4,25%				
<b>Cp</b>	<b>Aumento di capitale proprio</b>				<b>Totale diminuzioni di passività a breve</b>	<b>550.000</b>	<b>58,82%</b>
	Emissione di azioni sopra la pari	1.200.000	34,02%				
					<b>Totale VARIAZIONI POSITIVE</b>	<b>935.000</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTALE FONTI</b>		<b>3.527.800</b>	<b>100,00%</b>				
IMPIEGHI				VARIAZIONI NEGATIVE			
<b>Im</b>	<b>Aumenti di immobilizzazioni</b>			<b>Pb</b>	<b>Aumenti di passività a breve</b>		
	Diritti e brevetti industriali	20.000	0,57%		Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)	50.000	
	Terreni e fabbricati	500.000	14,17%		Debiti tributari	12.200	
	Impianti e macchinari	1.500.000	42,52%		Altri debiti	10.000	
	Altri beni	100.000	2,83%		RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	30.000	
	Partecipazioni in imprese collegate	50.000	1,42%		<b>Totale aumenti di passività a breve</b>	<b>102.200</b>	<b>27,83%</b>
<b>Pc</b>	<b>Diminuzioni di passività consolidate</b>			<b>Ac</b>	<b>Diminuzioni di attività correnti</b>		
	TFR	40.000	1,13%		Crediti v/clienti	200.000	
	Obbligazioni	400.000	11,34%		Crediti v/altri	45.000	
<b>Cp</b>	<b>Diminuzioni di capitale proprio</b>				Altri titoli	10.000	
	Distribuzione degli utili n-1	350.000	9,92%		RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)	10.000	
					<b>Totale diminuzioni di attività correnti</b>	<b>265.000</b>	<b>72,17%</b>
					<b>Totale VARIAZIONI NEGATIVE</b>	<b>367.200</b>	<b>100,00%</b>
	<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>2.960.000</b>	<b>83,90%</b>				
	<b>Aumento di capitale circolante netto</b>	<b>567.800</b>	<b>16,10%</b>		<b>Aumento di capitale circolante netto</b>	<b>567.800</b>	

Completa la **Sezione I del rendiconto finanziario**, nella quale sono mostrate le **modificazioni** intervenute nelle gestioni patrimoniali **Im, Pc e Cp** che hanno causato variazioni del CCN.

- ✓ Nella colonna **B** richiama il testo dal foglio **F\_Lavoro**, selezionando, nella colonna **A** di tale foglio, solo le celle a cui corrisponde un importo nelle colonne **B** (fonti di CCN) o **C** (impieghi di CCN).

C7		=CERCA.VERT(B7;F_Lavoro!\$A\$14:\$B\$20;2;FALSO)	
A	B	C	D
<b>RENDICONTO FINANZIARIO DI</b>			
<b>SEZIONE I - DIMOSTRAZIONE DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI DI CCN</b>			
<b>FONTI</b>		<b>31/12/n</b>	<b>%</b>
Rn	<b>Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale</b>	1.002.800	28,43%
Im	<b>Diminuzioni di immobilizzazioni</b>		
	Impianti e macchinari	85.000	2,41%
	Altri beni	90.000	2,55%
Pc	<b>Aumenti di passività consolidate</b>		
	Obbligazioni	1.000.000	28,35%
	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.	150.000	4,25%
Cp	<b>Aumento di capitale proprio</b>		
	Emissione di azioni sopra la pari	1.200.000	34,02%
<b>TOTALE FONTI</b>		<b>3.527.800</b>	<b>100,00%</b>
<b>IMPIEGHI</b>			
Im	<b>Aumenti di immobilizzazioni</b>		
	Diritti e brevetti industriali	20.000	0,57%
	Terreni e fabbricati	500.000	14,17%
	Impianti e macchinari	1.500.000	42,52%
	Altri beni	100.000	2,83%
	Partecipazioni in imprese collegate	50.000	1,42%
Pc	<b>Diminuzioni di passività consolidate</b>		
	TFR	40.000	1,13%
	Obbligazioni	400.000	11,34%
Cp	<b>Diminuzioni di capitale proprio</b>		
	Distribuzione degli utili n-1	350.000	9,92%
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>		<b>2.960.000</b>	<b>83,90%</b>
<b>Aumento di capitale circolante netto</b>		<b>567.800</b>	<b>16,10%</b>

=SE(C17>C34;"Aumento di capitale circolante netto";"Diminuzione di capitale circolante netto")

- ✓ Copia nelle opportune celle della colonna **D** la formula inserita in **D4**.
- ✓ In **C7** inserisci **=CERCA.VERT(B7;F\_Lavoro!\$A\$14:\$B\$20;2;FALSO)** per ricercare il prezzo di realizzo conseguito con la vendita di impianti e macchinari.

La **funzione di ricerca e riferimento CERCA.VERT** ricerca un dato prelevandolo dalla colonna indicata nella funzione e lo restituisce in corrispondenza di una riga indicata.

La sintassi è la seguente **CERCA.VERT(valore;tabella\_matrice;indice;intervallo)**, dove:

- **valore** è il dato confrontato;
- **tabella\_matrice** è la tabella di informazioni in cui cercare e poi prelevare i dati;
- **indice** è il numero di colonna della tabella matrice da cui attingere il dato che sarà restituito;

- intervallo (argomento facoltativo) indica il tipo di ricerca da eseguire.
  - Se è omesso (o VERO), verrà restituita una corrispondenza esatta o approssimativa. Se non viene trovata alcuna corrispondenza esatta, verrà restituito il successivo valore più grande, inferiore al valore ricercato.
  - Se è FALSO, la funzione troverà solo una corrispondenza esatta. Se in tale colonna sono presenti due o più valori che corrispondono a valore, verrà utilizzato il primo valore trovato. Se non viene trovata alcuna corrispondenza esatta, verrà restituito il valore di errore #N/D.

Nell'esercizio, la funzione CERCA.VERT confronta il dato di B7, cercandolo nel F\_Lavoro in A14:B20 e restituisce il dato della colonna 2, corrispondente alla riga in cui si trova il dato di B7. Aggiungendo FALSO verrà ricercata la corrispondenza esatta del testo cercato (Impianti e macchinari).

Completa la Sezione II del rendiconto finanziario di CCN, dalla quale emerge dove sono avvenute le variazioni di CCN, ovvero in quali voci di Ac e di Pb.

- ✓ Nella colonna F richiama il testo dal foglio F\_Lavoro, selezionando, nella colonna A di tale foglio, solo le celle a cui corrisponde un importo (considerando il segno della variazione).

G5		=CERCA.VERT(F5;F_Lavoro!\$A\$37:\$E\$44;5;FALSO)	
E	F	G	H
1	ELLE VARIAZIONI DI CCN		
2	SEZIONE II - VARIAZIONI NEGLI ELEMENTI DEL CCN		
3	VARIAZIONI POSITIVE		31/12/n %
4	Ac	Aumenti di attività correnti	
=F_Lavoro!A37	5	Materie prime	100.000
	6	Prodotti finiti	200.000
=F_Lavoro!A43	7	Depositi bancari	80.000
	8	Denaro e assegni in cassa	5.000
	9		
	10	<b>Totale aumenti di attivo circolante</b>	<b>385.000</b> 41,18%
	11		
	12	Pb	Diminuzioni di passività a breve
=F_Lavoro!A49	13	Debiti v/fornitori	550.000
	14		
	15		
	16	<b>Totale diminuzioni di passività a breve</b>	<b>550.000</b> 58,82%
	17	<b>TOTALE VARIAZIONI POSITIVE</b>	<b>935.000</b> 100,00%
	18	VARIAZIONI NEGATIVE	
	19	Pb	Aumenti di passività a breve
=F_Lavoro!A48	20	Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)	50.000
	21	Debiti tributari	12.200
Copia	22	Altri debiti	10.000
=F_Lavoro!A50	23	RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	30.000
	24		
	25	<b>Totale aumenti di passività a breve</b>	<b>102.200</b> 27,83%
	26		
	27	Ac	Diminuzioni di attività correnti
=F_Lavoro!A39	28	Crediti v/clienti	200.000
	29	Crediti v/altri	45.000
	30	Altri titoli	10.000
	31	RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)	10.000
	32		
	33	<b>Totale diminuzioni di attività correnti</b>	<b>265.000</b> 72,17%
	34	<b>TOTALE VARIAZIONI NEGATIVE</b>	<b>367.200</b> 100,00%
	35	<b>Aumento di capitale circolante netto</b>	<b>567.800</b>

=G10/\$G\$17  
 =CERCA.VERT(F13;F\_Lavoro!\$A\$47:\$E\$52;5;FALSO)  
 =H10+H16  
 =G10+G16  
 Copia G13  
 Copia  
 =G25/\$G\$34  
 Copia G5  
 =SOMMA(C28:C32)  
 Copia H25  
 =H25+H33  
 =G25+G33  
 =SE(G35>0;"Aumento di capitale circolante netto";"Diminuzione di capitale circolante netto")  
 =G17-G34

- ✓ Inserisci un nuovo foglio di lavoro, rinominalo **RENDICONTO\_LIQUIDITÀ** e formatta il prospetto come mostrato nell'immagine.
- ✓ In **B5**, **B16** e **B23** inserisci il **testo preceduto dall'apice ('')**: in questo modo Excel interpreta il dato come **testo** e non come formula. In alternativa, alla cella si può applicare il formato **Testo**.

B5 +/- Rettifiche di voci che non hanno effetto sulla liquidità				
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	500.000		
5	<b>+/- Rettifiche di voci che non hanno effetto sulla liquidità</b>			
6	+ Quota non monetaria del TFR	17.800		
7	+ Ammortamento immobilizzazioni immateriali	70.000		
8	+ Ammortamento immobilizzazioni materiali	480.000		
9	+ Svalutazione impianti	-		
10	+ Svalutazione di partecipazioni	35.000		
11	+ Minusvalenze da alienazione	15.000		
12	- Incremento immobilizzazioni per lavori interni	- 50.000		
13	- Rivalutazione di partecipazioni	- 15.000		
14	- Plusvalenze da alienazione	- 50.000		
15	<b>Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale</b>		<b>1.002.800</b>	<b>Verificato</b>
16	<b>Ac +/- Variazioni nelle attività correnti diverse dalla liquidità</b>			
17	- Incremento di Materie prime	- 100.000		
18	- Incremento di Prodotti finiti	- 200.000		
19	+ Decremento di Crediti v/clienti	200.000		
20	+ Decremento di Crediti v/altri	45.000		
21	+ Decremento di Altri titoli	10.000		
22	+ Decremento di RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)	10.000	- 35.000	
23	<b>Pb +/- Variazioni del passivo a breve</b>			
24				
25	+ Incremento di Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)	50.000		
26	- Decremento di Debiti v/fornitori	- 550.000		
27	+ Incremento di Debiti tributari	12.200		
28	+ Incremento di Altri debiti	10.000		
29	+ Incremento di RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	30.000	- 447.800	
30	<b>Liquidità generata dalla gestione reddituale corrente</b>		<b>520.000</b>	
31				
32	<b>Im Diminuzioni di immobilizzazioni</b>			
33	Impianti e macchinari	85.000		
34	Altri beni	90.000	175.000	
35	<b>Pc Aumenti di passività consolidate</b>			
36	Obbligazioni		1.000.000	
37	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.		150.000	
38	<b>Cp Aumento di capitale proprio</b>			
39	Emissione di azioni sopra la pari		1.200.000	
40	<b>TOTALE FONTI DI LIQUIDITÀ</b>		<b>3.045.000</b>	
41	<b>IMPIEGHI</b>			
42	<b>Im Aumenti di immobilizzazioni</b>			
43	Diritti e brevetti industriali	20.000		
44	Terreni e fabbricati	500.000		
45	Impianti e macchinari	1.500.000		
46	Altri beni	100.000		
47	Partecipazioni in imprese collegate	50.000	2.170.000	
48	<b>Pc Diminuzioni di passività consolidate</b>			
49	TFR	40.000		
50	Obbligazioni	400.000	440.000	
51	<b>Cp Diminuzioni di capitale proprio</b>			
52	Distribuzione degli utili n-1		350.000	
53	<b>TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ</b>		<b>2.960.000</b>	
54	<b>Aumento della liquidità netta</b>		<b>85.000</b>	

Il **rendiconto finanziario di cassa** mostra la **liquidità generata dalla gestione reddituale corrente**, sommando al flusso di CCN generato dalla gestione reddituale le variazioni delle attività correnti (diverse dalla liquidità) e le variazioni delle passività a breve.

✓ In B4 e in B7:B14 richiama il testo dal foglio **Ricl\_CE**, colonna **A**, inserendo le formule indicate.

C17     =SE(F_Lavoro!D37="";"";SE(F_Lavoro!D37="+";-F_Lavoro!E37;F_Lavoro!E37))				
A	B	C	D	E
<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITÀ</b>				
<b>FONTI</b>		<b>Parziali</b>	<b>Totali</b>	
	<b>Rn Gestione reddituale</b>			
=Ricl_CE!A44	4 Utile dell'esercizio n	500.000		=Ricl_CE!B44
	5 +/- Rettifiche di voci che non hanno effetto sulla liquidità			
	6 + Quota non monetaria del TFR	17.800		=Ricl_CE!D21
=Ricl_CE!A22	7 + Ammortamento immobilizzazioni immateriali	70.000		=Ricl_CE!B22
	8 + Ammortamento immobilizzazioni materiali	480.000		
	9 + Svalutazione impianti	-		
=Ricl_CE!A32	10 + Svalutazione di partecipazioni	35.000		=Ricl_CE!D32
	11 + Minusvalenze da alienazione	15.000		
=Ricl_CE!A5	12 - Incremento immobilizzazioni per lavori interni	- 50.000		=-Ricl_CE!D5
=Ricl_CE!A11	13 - Rivalutazione di partecipazioni	- 15.000		=-Ricl_CE!D11
	14 - Plusvalenze da alienazione	- 50.000		
=F_Lavoro!A4	15 <b>Flusso di CCN generato dalla gestione reddituale</b>		<b>1.002.800</b>	<b>Verificato</b>
	16 <b>Ac +/- Variazioni nelle attività correnti diverse dalla liquidità</b>			=SOMMA(C4;C6:C14)
	17 - Incremento di Materie prime	- 100.000		
	18 - Incremento di Prodotti finiti	- 200.000		
Copia	19 + Decremento di Crediti v/clienti	200.000		
	20 + Decremento di Crediti v/altri	45.000		
	21 + Decremento di Altri titoli	10.000		
	22 + Decremento di RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)	10.000	35.000	=SOMMA(C17:C22)
	23 <b>Pb +/- Variazioni del passivo a breve</b>			
	24			
	25 + Incremento di Debiti v/banche (quota entro l'es. succ.)	50.000		
	26 - Decremento di Debiti v/fornitori	- 550.000		
Copia	27 + Incremento di Debiti tributari	12.200		
	28 + Incremento di Altri debiti	10.000		
	29 + Incremento di RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)	30.000	447.800	=SOMMA(C24:C29)
	30 <b>Liquidità generata dalla gestione reddituale corrente</b>		<b>520.000</b>	
		=SE(F_Lavoro!D47="";"";SE(F_Lavoro!D47="+";F_Lavoro!E47;-F_Lavoro!E47))	=SOMMA(D15:D29)	

✓ In B17 inserisci =SE(F\_Lavoro!D37="";"";SE(F\_Lavoro!D37="+";"Incremento di "&F\_Lavoro!A37; "Decremento di "&F\_Lavoro!A37)) per indicare il tipo di variazione degli elementi di Ac; copia fino a B22.

La **funzione logica SE annidata** verifica due test. **1° test**: se nel foglio F\_Lavoro D37 è vuota ALLORA non scrivere niente; **ALTRIMENTI (2° test)**: se nel foglio F\_Lavoro D37 contiene il segno +; ALLORA scrivi Incremento di concatenato con A37 del foglio F\_Lavoro; **ALTRIMENTI** scrivi Decremento di concatenato con A37 del foglio F\_Lavoro).

✓ In C17 inserisci =SE(F\_Lavoro!D37="";"";SE(F\_Lavoro!D37="+";-F\_Lavoro!E37;F\_Lavoro!E37)) per indicare il segno delle variazioni di Ac; copia fino a C22.

La **funzione logica SE annidata** verifica due test. **1° test**: se nel foglio F\_Lavoro D37 è vuota ALLORA non scrivere niente; **ALTRIMENTI (2° test)**: se nel foglio F\_Lavoro D37 contiene il segno +; ALLORA scrivi il dato di E37 del F\_Lavoro preceduto dal segno -; **ALTRIMENTI** scrivi il dato di E37 del F\_Lavoro).

✓ In B24 inserisci =SE(F\_Lavoro!D47="";"";SE(F\_Lavoro!D47="+";"+ Incremento di "&F\_Lavoro!A47; "- Decremento di "&F\_Lavoro!A47)) per indicare il tipo di variazione degli elementi di Pb; copia fino a B29.

La funzione logica SE annidata verifica due test. 1° test: se nel foglio F\_Lavoro D47 è vuota ALLORA non scrivere niente; ALTRIMENTI (2° test: se nel foglio F\_Lavoro D47 contiene il segno +; ALLORA scrivi + Incremento di concatenato con A47 del foglio F\_Lavoro; ALTRIMENTI scrivi - Decremento di concatenato con A47 del foglio F\_Lavoro).

✓ In C24 inserisci =SE(F\_Lavoro!D47="";"";SE(F\_Lavoro!D47="+";F\_Lavoro!E47;-F\_Lavoro!E47)) per indicare il segno delle variazioni di Pb; copia fino a C29.

La funzione logica SE annidata verifica due test. 1° test: se nel foglio F\_Lavoro D47 è vuota ALLORA non scrivere niente; ALTRIMENTI (2° test: se nel foglio F\_Lavoro D47 contiene il segno +; ALLORA scrivi il dato di E47 del F\_Lavoro; ALTRIMENTI scrivi il dato di E47 del F\_Lavoro preceduto dal segno -).

Completa il rendiconto finanziario di cassa riepilogando le variazioni delle gestioni patrimoniali (già analizzate in precedenza nel rendiconto del CCN).

✓ Richiama il testo e i dati dal foglio RENDICONTO\_CCN e inserisci le formule indicate.

B		C	D	E
30	<b>Liquidità generata dalla gestione reddituale corrente</b>		<b>520.000</b>	
31				
32	<b>Diminuzioni di immobilizzazioni</b>			
33	Impianti e macchinari	85.000		=RENDICONTO_CCNIC7
34	Altri beni	90.000	175.000	=C33+C34
35	<b>Aumenti di passività consolidate</b>			
36	Obbligazioni		1.000.000	=RENDICONTO_CCNIC10
37	Debiti v/banche quota oltre l'es. succ.		150.000	=RENDICONTO_CCNIC11
38	<b>Aumento di capitale proprio</b>			
39	Emissione di azioni sopra la pari		1.200.000	=RENDICONTO_CCNIC14
40	<b>TOTALE FONTI DI LIQUIDITÀ</b>		<b>3.045.000</b>	=SOMMA(D30:D39)
41	<b>IMPIEGHI</b>			
42	<b>Aumenti di immobilizzazioni</b>			
43	Diritti e brevetti industriali	20.000		=RENDICONTO_CCNIC19
44	Terreni e fabbricati	500.000		=RENDICONTO_CCNIC20
45	Impianti e macchinari	1.500.000		
46	Altri beni	100.000		
47	Partecipazioni in imprese collegate	50.000	2.170.000	=SOMMA(C43:C47)
48	<b>Diminuzioni di passività consolidate</b>			
49	TFR	40.000		=RENDICONTO_CCNIC27
50	Obbligazioni	400.000	440.000	=SOMMA(C49:C50)
51	<b>Diminuzioni di capitale proprio</b>			
52	Distribuzione degli utili n-1		350.000	=RENDICONTO_CCNIC30
53	<b>TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITÀ</b>		<b>2.960.000</b>	=SOMMA(D43:D52)
54	<b>Aumento della liquidità netta</b>		<b>85.000</b>	=D40-D53

=SE(D40>D53;"Aumento della liquidità netta";"Diminuzione della liquidità netta")

✓ Salva le modifiche chiudi il file.

