

**Università degli Studi di Bari “Aldo Moro”
Dipartimento di Economia e Finanza
Crisi, risanamento e reporting
a.a. 2024-2025**

APPLICAZIONE

RENDICONTO FINANZIARIO

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto economico della Gamma S.p.A. presentano rispettivamente i seguenti valori:

Attivo	n	n+1
Cassa	1.000	1.500
Crediti v/clienti	37.000	94.722
Magazzino	66.000	58.333
Immobilizzazioni	217.000	271.000
(Fondo ammortamento Imm.)	-32.000	-55.000
Totale Attivo	289.000	370.555

Passivo	n	n+1
Capitale sociale	85.000	85.000
Riserve	8.000	16.515
Utile d'esercizio	13.100	31.597
Fornitori	19.800	12.500
Fondo TFR	24.000	23.600
Debiti per imposte	2.300	21.064
Fondo sval. Crediti	1.800	3.800
Banche	135.000	176.479
Totale Passivo	289.000	370.555

Conto economico	n+1
Vendite	307.993
Acquisti	-75.000
Costi per servizi	-65.000
Salari e stipendi	-67.993
Variazione magazzino	-7.667
Accantonamento f.do sval. crediti	-2.000
Ammortamento	-23.000
Accantonamento TFR	-5.600
Reddito operativo	61.733
Oneri finanziari	-9.072
Risultato ante imposte	52.661
Imposte	-21.064
Utile d'esercizio	31.597

Dalla nota integrativa del bilancio di esercizio X+1 si rileva che:

- sono state acquistate immobilizzazioni per € 54.000;
- l'utile dell'esercizio n è stato destinato a riserva legale per € 8.515; il resto è stato distribuito;
- il TFR rimborsato nell'anno è pari a € 6.000;
- i mutui passivi (iscritti tra i debiti verso le banche, tutti con esigibilità oltre l'esercizio successivo, hanno subito le seguenti variazioni:
 - accensioni per € 80.000;
 - rimborsi per € 38.521.

Si costruisca il rendiconto finanziario di liquidità.

Svolgimento

RICOSTRUZIONE DEL CASH-FLOW

Utile d'esercizio		31.597
+ ammortamenti	23.000	
+ accantonamenti TFR	5.600	
+ accantonamenti crediti	2.000	
- contributi non incassati		
+ decremento risconti attivi		
- insussistenza passività		
Flusso di cassa generato dalla gestione reddituale		62.197
Variazioni del Capitale Circolante Netto (CCN)		-38.591
- incremento crediti entro l'esercizio	-57.722	
- incrementi debiti entro l'esercizio	-7.300	
+ incremento debiti tributari entro		
+ incremento debiti banche entro l'esercizio		
+ incremento debiti tributari entro	18.764	
+ incremento magazzino prodotti finiti		
+ decremento magazzino materie prime	7.667	
- incremento magazzino prodotti finiti		
- incremento magazzino materie prime		
Liquidità generata dalla gestione corrente		23.606
Variazioni di Attivo Fisso		-54.000
- acquisto immobilizzazioni	-54.000	
+ vendita impianti (valore contabile residuo)		
+ incremento debiti forniture imm. Entro		
Variazioni di Passività a medio-lungo termine (PML)		35.479
+ accensione nuovo finanziamento	80.000	
- rimborsi finanziamenti esistenti	-38.521	
- erogazione TFR	-6.000	
Variazioni di Mezzi Propri (MP)		-4.585
+ ricostituzione capitale sociale		
-distribuzione dividendi	-4.585	
Cash flow d'esercizio		500