

## Esercitazione n. 11

# Riclassificazione del bilancio

*Emanuele Perucci*

Il bilancio civilistico in forma abbreviata relativo all'esercizio *n* della *Gemina s.p.a.*, impresa operante nel settore della produzione di generi alimentari, si presenta come segue.

### Stato patrimoniale al 31/12/*n*

Attivo		Passivo	
<b>A) Crediti verso soci</b>		<b>A) Patrimonio netto</b>	
<b>B) Immobilizzazioni</b>		I – Capitale	1.500.000
I – Immobilizzazioni immateriali	609.000	IV – Riserva legale	150.000
– Fondi ammortamento	(174.000)	IX – Utile d'esercizio	330.000
	435.000		<b>1.980.000</b>
II – Immobilizzazioni materiali	3.688.200	<b>B) Fondi rischi e oneri</b>	<b>145.000</b>
– Fondi ammortamento	(956.200)	<b>C) Trattamento di fine rapporto</b>	<b>791.000</b>
	2.732.000	<b>D) Debiti</b>	<b>2.900.000</b>
III – Immobilizzazioni finanziarie	133.000	<i>(di cui scadenti oltre l'es. succ.)</i>	<i>(1.131.000)</i>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>3.300.000</b>	<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>14.000</b>
<b>C) Attivo circolante</b>			
I – Rimanenze	1.720.000		
II – Crediti	750.000		
<i>(di cui scadenti oltre l'es. succ.)</i>	<i>(147.000)</i>		
III – Attività finanziarie ...	–		
IV – Disponibilità liquide	54.600		
<b>Totale Attivo circolante (C)</b>	<b>2.524.600</b>		
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>5.400</b>		
<b>Totale Attivo</b>	<b>5.830.000</b>	<b>Totale Passivo</b>	<b>5.830.000</b>

## Conto economico al 31/12/n

<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		5.645.000
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		231.000
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		54.000
5) Altri ricavi e proventi		115.000
	<b>Totale A</b>	<b>6.045.000</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		3.393.950
7) Costi per servizi		648.000
8) Costi per godimento beni di terzi		198.100
9) Costi per il personale		794.200
10) Ammortamenti		592.800
10) Svalutazione dei crediti		3.050
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		-176.000
12) Accantonamenti per rischi		37.000
14) Oneri diversi di gestione		81.000
	<b>Totale B</b>	<b>5.572.100</b>
<b>Differenza tra Valore e Costo della produzione (A-B)</b>		<b>472.900</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni		1.100
16) Altri proventi finanziari		43.000
17) Interessi e altri oneri finanziari		-154.000
	<b>Totale C</b>	<b>-109.900</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		-
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>		
20) Proventi straordinari		99.000
	<b>Totale E</b>	<b>99.000</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>		<b>462.000</b>
22) Imposte dell'esercizio		132.000
<b>23) Utile dell'esercizio</b>		<b>330.000</b>

Si considerino, poi, le seguenti informazioni:

- le Immobilizzazioni finanziarie sono costituite da partecipazioni strategiche in altre imprese operanti nel settore della distribuzione;
- i Costi della produzione (voce B del Conto economico) riguardano per 458.100,00 euro costi di distribuzione e per 594.000,00 euro costi di amministrazione;
- i debiti scadenti oltre l'esercizio successivo riguardano per 299.000,00 euro debiti verso fornitori e per il residuo debiti verso banche;
- entro l'anno è previsto il pensionamento di due dipendenti il cui trattamento di fine rapporto maturato al 31/12/n è pari a 104.000,00 euro;
- i Fondi rischi e oneri sono rappresentativi di debiti a medio/lungo termine;
- la parte di utili destinata alle riserve è pari al 10%.

Presentare:

1. la riclassificazione dello Stato patrimoniale secondo criteri finanziari;
2. la riclassificazione del Conto economico a Valore aggiunto;
3. la riclassificazione del Conto economico a Costo della produzione venduta;
4. un breve commento sui risultati evidenziati dalle due configurazioni di Conto economico.

## Svolgimento dell'esercitazione n. 11

### 1. Riclassificazione Stato patrimoniale

#### Stato patrimoniale riclassificato (criterio della liquidità decrescente)

Impieghi		Fonti	
<b>Attività correnti</b>		<b>Passività a breve termine</b>	
Liquidità immediate	54.600	Trattamento di fine rapporto	104.000
Liquidità differite	608.400	Debiti	1.769.000
Rimanenze	1.720.000	Ratei e risconti	14.000
		Utili agli azionisti	297.000
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>2.383.000</b>	<b>Totale Passività a breve termine</b>	<b>2.184.000</b>
<b>Attività immobilizzate</b>		<b>Passività a m/l termine</b>	
Immobilizzazioni immateriali	435.000	Fondi rischi e oneri	145.000
Immobilizzazioni materiali	2.732.000	Trattamento di fine rapporto	687.000
Immobilizzazioni finanziarie (Partecipazioni + Crediti)	280.000	Debiti verso banche	832.000
		Debiti verso fornitori	299.000
<b>Totale Attività immobilizzate</b>	<b>3.447.000</b>	<b>Totale Passivo a m/l termine</b>	<b>1.963.000</b>
		<b>Capitale proprio</b>	
		Capitale sociale	1.500.000
		Riserva legale	150.000
		Utile a riserva	33.000
		<b>Totale Capitale proprio</b>	<b>1.683.000</b>
<b>Totale Impieghi</b>	<b>5.830.000</b>	<b>Totale Fonti</b>	<b>5.830.000</b>

### 2. Riclassificazione Conto economico a Valore aggiunto

#### Conto economico a Valore aggiunto

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.645.000
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	231.000
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	54.000
Altri ricavi e proventi	115.000
<b>Valore della produzione</b>	<b>6.045.000</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.393.950
Costi per servizi	648.000
Costi per godimento beni di terzi	198.100
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-176.000
Oneri diversi di gestione	81.000
<b>Valore aggiunto</b>	<b>1.899.950</b>
Costi del personale	794.200
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>1.105.750</b>
Ammortamenti	592.800
Svalutazione crediti	3.050
Accantonamenti per rischi	37.000
<b>Reddito operativo</b>	<b>472.900</b>
Risultato della gestione finanziaria	-109.900
<b>Risultato economico della gestione ordinaria</b>	<b>363.000</b>
Risultato della gestione straordinaria	99.000
<b>Risultato economico ante imposte</b>	<b>462.000</b>
Imposte dell'esercizio	132.000
<b>Risultato economico dell'esercizio</b>	<b>330.000</b>

### 3. Riclassificazione Conto economico a Costo della produzione venduta

Calcoliamo preliminarmente il Costo della produzione venduta.

Costi industriali (5.572.100 – 458.100 – 594.000)	4.520.000
Variazione rimanenze prodotti	– 231.000
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	– 54.000
<b>Costo della produzione venduta</b>	<b>4.235.000</b>

#### Conto economico a Costo della produzione venduta

<b>Ricavi di vendita</b>	<b>5.645.000</b>
Costo della produzione venduta	4.235.000
<b>Margine lordo industriale</b>	<b>1.410.000</b>
Costi di distribuzione	458.100
Costi di amministrazione	594.000
Proventi diversi	115.000
<b>Risultato operativo</b>	<b>472.900</b>
Risultato della gestione finanziaria	– 109.900
<b>Risultato della gestione ordinaria</b>	<b>363.000</b>
Risultato della gestione straordinaria	99.000
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>462.000</b>
Imposte dell'esercizio	132.000
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>330.000</b>

### 4. Commento sui risultati dei due Conti economici

Nella riclassificazione a *Valore aggiunto*, al valore della produzione vengono contrapposti i costi della produzione generati dal consumo di materiali e servizi acquistati sul mercato e relativi alla gestione tipica. Una simile riclassificazione consente di ottenere dei risultati di sintesi che forniscono una prima idea circa la composizione del reddito d'esercizio. Nel caso proposto, in assenza di componenti straordinari e finanziari di particolare significatività, è chiaro che la ricchezza non può che essere prodotta dalla gestione caratteristica. A conferma di ciò, sia il Valore aggiunto sia il Reddito operativo, sono ampiamente positivi e consentono di coprire il risultato della gestione finanziaria e straordinaria.

Vediamo nel dettaglio il significato delle grandezze ottenute:

- il *Valore aggiunto*, pari a 1.899.950,00 euro misura il nuovo valore creato mediante la produzione e disponibile per la remunerazione del personale dipendente (794.200,00 euro), dei finanziatori (109.900,00 euro), per il pagamento delle imposte (132.000,00 euro) e per il reintegro del capitale consumato nella produzione (mediante gli ammortamenti pari a 592.800,00);
- il *Margine operativo lordo*, pari a 1.105.750,00 euro, fornisce invece il nuovo valore disponibile, una volta remunerato il personale dipendente, per il reintegro del capitale consumato, per la remunerazione dei finanziatori e per il pagamento delle imposte;
- il *Reddito operativo*, pari a 472.900,00 euro, misura il reddito generato dalla gestione caratteristica e disponibile per la remunerazione dei finanziatori e per il pagamento delle imposte.

La riclassificazione a *Costo della produzione venduta* consente un'analisi più dettagliata dei contributi delle singole aree della gestione alla formazione del reddito d'esercizio. I componenti di reddito sono riclassificati in parte per natura e in parte per destinazione e per far ciò occorre disporre di rilevazioni della contabilità analitica.

Vediamo nel dettaglio il significato delle grandezze ottenute:

- il *Costo della produzione venduta*, pari a 4.235.000,00 euro, viene calcolato attraverso la somma di tutti i costi di natura industriale imputabili ai prodotti e ai servizi venduti, rettificata delle variazioni delle rimanenze e dei costi capitalizzati;
- il *Margine lordo industriale*, pari a 1.410.000,00 euro, esprime il margine disponibile per la copertura dei costi commerciali e amministrativi, oltre che degli altri costi estranei alla gestione caratteristica;
- il *Reddito operativo*, pari a 472.900,00 euro, è la medesima grandezza ottenuta con la precedente riclassificazione.