

La riclassificazione dei prospetti di bilancio: il caso Cinque S.p.A.

Parte I – La riclassificazione dello Stato Patrimoniale

Si proceda a collocare le voci sotto elencate – riprese dal bilancio di esercizio 2002 di Cinque S.p.A., impresa operante nel settore delle telecomunicazioni – nell’ambito dei seguenti prospetti:

1. lo Stato Patrimoniale riclassificato secondo il “criterio finanziario” (cioè in base alla liquidità degli elementi dell’attivo e all’esigibilità degli elementi del passivo);
2. lo Stato Patrimoniale riclassificato secondo il “criterio della pertinenza gestionale”.

Voci di Stato Patrimoniale	Valori (000/Euro)
C)I.4) prodotti finiti e merci	190
B)I.6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.300
D)4) debiti verso banche (quota del mutuo in scadenza)	7.000
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili entro l’es. successivo)	8.800
A)IV. riserva legale	612
D)7) debiti verso fornitori	12.205
C)III.6) altri titoli	1.000
D)1) obbligazioni (quota a lungo termine)	850
B)II.2) impianti e macchinari	26.000
B)I.3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione ...	1.200
C)IV.2) assegni	100
D) risconti attivi (su leasing decennale)	35
B)II.1) terreni e fabbricati (terreno non strumentale)	1.000
B)2) fondo imposte (per contenzioso fiscale in via di definizione)	600
D)12) debiti verso istituti di previdenza e ... (relativi a retribuzioni di dicembre)	1.800
B)II.1) terreni e fabbricati (per l’attività operativa)	7.000
A)IX. utile (perdita) dell’esercizio	2.800
A) crediti vs. soci (per decimi già richiamati)	1.000
C)II.5) crediti verso altri	2.300
A)VII. altre riserve (riserve straordinarie)	9.000
A)I. capitale	18.000
D) ratei e risconti attivi (disaggio su prestiti)	5
D)1) obbligazioni (quota a breve termine)	50
C)IV.1) depositi bancari e postali	115
B)2) fondo imposte (per contenzioso fiscale)	400
D)4) debiti verso banche (quota a lungo termine del mutuo)	11.000
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili oltre l’es. successivo)	1.000
C)I.3) lavori in corso su ordinazione	75
C)II.2) crediti verso imprese collegate	3.500
B)III.1)a) partecipazioni in imprese controllate	16.700

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.000
B)II.5) acconti	1.400
D)4) debiti verso banche (c/c passivi)	1.000
D)12) debiti tributari	1.900
B)3) altri fondi (f.do oscillaz. cambi per finanziam. a breve in valuta)	1.000
D)6) acconti	3
A)VII. altre riserve (contributo in c/capitale)	2.000
E) ratei e risconti passivi	1.500
C)III.4) altre partecipazioni (partecipazione non strategica)	1.000

Dopo aver determinato le grandezze seguenti:

- il Capitale Circolante Netto,
- il Margine di Tesoreria,
- il Margine di Struttura,

si provveda ad esprimere un giudizio sulle condizioni di solidità patrimoniale e di liquidità di Cinque S.p.A..

Parte II – La riclassificazione del Conto Economico

Si proceda ora a collocare le voci sotto elencate – riprese dal bilancio di esercizio 2002 di Cinque S.p.A. – nell’ambito del prospetto di Conto Economico riclassificato a “ricavi e costo del venduto”.

Voci di Conto Economico	Valori (000/Euro)
22) imposte sul reddito (IRPEG di esercizio)	2.200
B)10)d) svalutazione dei crediti iscritti nell’attivo circolante	500
A)5) altri ricavi e proventi (rimborsi spese di trasporto)	900
B)14) oneri diversi di gestione (I.C.I.)	700
B)9)a) salari e stipendi	4.800
B)10)c) svalutaz. immobilizzazioni materiali	2.000
23) utile dell'esercizio	2.800
B)11) variazione delle rimanenze di mat. prime, suss., di consumo ...	5
A)3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	65
C)16)c) interessi attivi su B.O.T.	300
C)17) interessi e altri oneri finanziari (oneri finanziari)	980
B)7) costi per servizi (spese bancarie)	30
B)6) costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.400
A)4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	35
B)9)b) oneri sociali	1.500
C)15)a) dividendi	660
E)20) proventi straordinari (sopravvenienze attive)	700
B)10)b) ammortamento immobilizzazioni materiali	7.800
B)12) accantonamenti per rischi	350

B)7) costi per servizi (varie)	5.100
C)17-bis) int. e altri oneri fin. (perdite su cambi su finanz. in valuta)	50
E)21) oneri straordinari (imposte es. precedente)	10
B)14) oneri diversi di gestione (perdite su crediti)	400
B)10)a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.300
C)16)d) interessi attivi bancari	450
A)5) contributi su costi del lavoro	700
A)5) altri ricavi e proventi (affitti attivi)	180
B)14) oneri diversi di gestione (tassa di concessione governativa)	750
E)21) oneri straordinari	1.000
C)16)d) proventi diversi dai precedenti (interessi attivi da clienti)	100
B)8) costi per godimento beni di terzi (canone leasing)	900
A)1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.485

Si provveda inoltre ad esprimere un giudizio in ordine al contributo offerto dalle varie “aree di gestione” alla formazione del risultato economico dell’esercizio.

STATO PATRIMONIALE riclassificato secondo il "criterio finanziario"			
Attivo Corrente	valori	Passività Correnti	valori
<i>Liquidità immediate</i>		B)2) fondo imposte (per contenzioso civile in via di definizione)	600
C)IV.1) depositi bancari e postali	115		
C)IV.2) assegni	100	D)1) obbligazioni (quota a breve termine)	50
<i>Liquidità differite</i>		D)12) debiti tributari	1.900
A) crediti vs. soci (decimi già richiamati)	1.000	D)13) debiti verso ist. di prev. e ... (relativi a retribuzioni di dicembre)	1.800
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili entro l'es. successivo)	7.800	D)4) debiti verso banche (c/c passivi)	1.000
C)II.2) crediti verso imprese collegate	3.500	D)3) debiti verso banche (quota del mutuo in scadenza)	7.000
C)II.5) crediti verso altri	2.300	D)6) acconti	3
C)III.4) altre partecipazioni	1.000	D)7) debiti verso fornitori	12.205
C)III.6) altri titoli	1.000	E) ratei e risconti passivi	1.500
<i>Disponibilità</i>			
C)I.3) lavori in corso su ordinazione	75	totale	26.058
C)I.4) prodotti finiti e merci	190		
totale	17.080	Passività Consolidate	valori
Attivo Immobilizzato	valori	B)2) fondo imposte (per contenzioso fisc.)	400
D) risconti attivi (su leasing decennale)	35	C) T.F.R.	2.000
B)I.6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.300	D)1) obbligazioni (quota a lungo termine)	850
B)I.3) diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno	1.200	D)4) debiti verso banche (quota a lungo termine del mutuo)	11.000
D) ratei e risconti attivi (disaggio su prestiti)	5	totale	14.250
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili oltre l'es. successivo)	1.000	Patrimonio Netto	valori
B)II.1) terreni e fabbricati (terreno non strumentale)	1.000	A)I. capitale	18.000
B)II.1) terreni e fabbricati (per l'attività operativa)	7.000	A)IV. riserva legale	612
B)II.2) impianti e macchinari	26.000	A)VII. altre riserve (contributo in c/capitale)	2.000
B)II.5) acconti	1.400	A)VII. altre riserve (riserve straordinarie)	9.000
B)III.1)a) partecipazioni in imprese controllate	16.700	A)IX. utile (perdita) dell'esercizio	2.800
totale	55.640	totale	32.412

Calcolo di:

- il Capitale Circolante Netto,
- il Margine di Tesoreria,
- il Margine di Struttura,

Liquidità Immediate	215
Liquidità Differite	16.600
Liquidità Immediate + Liquidità Differite	<i>16.815</i>
Disponibilità	265
Attivo Corrente	17.080
Passività Correnti	26.058
Attivo Immobilizzato	55.640
Patrimonio Netto	32.412
C.C.N.	- 8.978
Margine di Tesoreria	- 9.243
Margine di Struttura	- 23.228

**STATO PATRIMONIALE riclassificato
secondo il "criterio della pertinenza gestionale"**

C.C.N. commerciale	valori	Posizione Finanziaria Netta	valori
C)I.3) lavori in corso su ordinazione	75	C)IV.1) depositi bancari e postali	- 115
C)I.4) prodotti finiti e merci	190	C)IV.2) assegni	- 100
C)II.1) cred. v. clienti (esigib. entro l'es. succ.)	7.800		
C)II.2) crediti verso imprese collegate	3.500	D)3) debiti verso banche (c/c passivi)	1.000
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili oltre l'es. successivo)	1.000	D)3) debiti verso banche (quota del mutuo in scadenza)	7.000
C)II.5) crediti verso altri	2.300		
B)2) fondo imposte (per contenzioso fiscale in via di definizione)	- 600	D)1) obbligazioni (quota a breve termine)	50
D)11) debiti tributari	- 1.900	D)1) obbligazioni (quota a lungo termine)	850
D)12) debiti verso ist. di prev. e ... (relativi a retribuzioni di dicembre)	- 1.800	D)3) debiti verso banche (quota a lungo termine del mutuo)	11.000
D)5) acconti	- 3	D) ratei e risconti attivi (disaggio su prestiti)	- 5
D)6) debiti verso fornitori	- 12.205		
E) ratei e risconti passivi	- 1.500		
totale	- 3.143		
Attività Immobilizzate Nette	valori	totale	19.680
D) risconti attivi (su leasing decennale)	35	Patrimonio Netto	valori
B)I.3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione ...	1.200	A)I. capitale	18.000
B)I.6) immobilizzazioni in corso e ...	1.300	A)IV. riserva legale	612
B)II.1) terreni e fabbricati (per l'attività operativa)	7.000	A)VII. altre riserve (contributo in c/capitale)	2.000
B)II.2) impianti e macchinari	26.000	A)VII. altre riserve (riserve straordinarie)	9.000
B)II.5) acconti	1.400	A)IX. utile (perdita) dell'esercizio	2.800
B)III.1)a) partecipazioni in imprese controllate	16.700	A) crediti vs. soci (per decimi già richiamati)	- 1.000
C) Trattamento di fine rapporto	- 2.000		
B)2) fondo imposte (per contenzioso fiscale)	- 400		
totale	51.235		
Attività Extra-caratteristiche	valori		
B)II.1) terreni e fabbricati (fabbricato civile non strumentale)	1.000		
C)III.4) altre partecipaz. (non strat.)	1.000		
C)III.6) altri titoli	1.000		
totale	3.000	totale	31.412

Nota bene:

- il fondo imposte per contenzioso di 400 può anche essere riclassificato a riduzione del CCN;
- il credito verso soci per versamenti ancora dovuti (1.000) può anche essere riclassificato nella PFN, con segno meno.

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO
A "RICAVI E COSTO DEL VENDUTO"**

RICAVI NETTI DI VENDITA	
A)1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.485
- COSTO DEL VENDUTO	
A)3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	- 65
A)4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	- 35
A)5) altri ricavi e proventi (rimborsi spese di trasporto)	- 900
A)5) contributi su costi del lavoro	- 700
B)10)a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.300
B)10)b) ammortamento immobilizzazioni materiali	7.800
B)10)d) svalutazione dei crediti iscritti ...	500
B)11) variazione delle rimanenze di materie prime, suss., ...	5
B)12) accantonamenti per rischi	350
B)14) oneri diversi di gestione (I.C.I.)	700
B)14) oneri diversi di gestione (perdite su crediti)	400
B)14) oneri diversi di gestione (tassa di concessione governativa)	750
B)6) costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.400
B)7) costi per servizi (varie)	5.100
B)7) costi per servizi (spese bancarie)	30
B)8) costi per godim. beni di terzi (canone leasing)	900
B)9)a) salari e stipendi	4.800
B)9)b) oneri sociali	1.500
+ INTERESSI ATTIVI DA CLIENTI	
C)16)d) proventi diversi dai precedenti (interessi attivi da clienti)	100
= REDDITO OPERATIVO G. CARATTERISTICA	6.750
± PROVENTI/ONERI G. ACCESSORIA	
A)5) altri ricavi e proventi (affitti attivi)	180
C)15)a) dividendi	660
C)16)c) interessi attivi su B.O.T.	300
C)16)d) interessi attivi bancari	450
= REDDITO OPERATIVO	8.340
- ONERI FINANZIARI	
C)17) interessi e altri oneri finanziari (oneri finanziari)	980
C)17-bis) int. e altri oneri finanz. (p.d. su cambi su fin. in valuta)	50
= RISULTATO LORDO DI COMPETENZA	7.310
± GESTIONE STRAORDINARIA	
B)10)c) svalutaz. immobilizzazioni materiali	2.000
E)20) proventi straordinari (sopravvenienze attive)	700
E)21) oneri straordinari	1.000
E)21) oneri straordinari (imposte es. precedente)	10
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	5.000
- IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	
22) imposte sul reddito (IRPEG di esercizio)	2.200
= RISULTATO NETTO	2.800

Analisi delle componenti del risultato di esercizio

Gestione operativa		8.340	}				
<i>caratteristica o tipica</i>	6.750						
<i>extra-caratteristica o accessoria</i>	1.590						
Gestione finanziaria	-	1.030					
Gestione straordinaria	-	2.310					
Gestione tributaria	-	2.200					

Risultato di esercizio 2.800

C.E. a "ricavi e costo del venduto" sintetico e a valori percentuali

Ricavi Netti di Vendita	30.485	100%
- Costo del Venduto	(23.835)	-78,19%
+ Interessi Attivi da Clienti	100	0,33%
= Reddito Operativo Gestione Garatteristica	6.750	22,14%
± Proventi/Oneri Gest. Accessoria	1.590	5,22%
= Reddito Operativo	8.340	27,36%
- Oneri Finanziari	(1.030)	-3,38%
= Risultato Lordo di Competenza	7.310	23,98%
± Gestione Straordinaria	(2.310)	-7,58%
= Risultato Prima delle Imposte	5.000	16,40%
- Imposte sul Reddito dell'Esercizio	(2.200)	-7,22%
= Risultato Netto	2.800	9,18%