**ESERCIZIO 4 – La riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico - Soluzione**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Stato patrimoniale al 31/12/n** |  |  |  |
| **Impieghi** | **Fonti** |
| **Attività correnti (attivo a breve)** |   | **Passività a breve termine** |   |
| Liquidità immediate | 54.600 | Trattamento di fine rapporto (per pensionamenti esercizio n) | 104.000 |
| Liquidità differite | 603.000 | Debiti | 1.769.000 |
| Disponibilità | 1.725.400 | Ratei e risconti  | 14.000 |
| **Totale Attività correnti** | **2.383.000** | Azionisti c/dividendi | 297.000 |
|   |  | **Totale Passività a breve termine** | **2.184.000** |
| **Attività immobilizzate** |   |   |   |
| Immobilizzazioni immateriali | 435.000 | **Passività a m/l termine** |   |
| Immobilizzazioni materiali | 2.732.000 | Fondi rischi e oneri | 145.000 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 280.000 | Trattamento di fine rapporto | 687.000 |
| *(Partecipazioni + Crediti)* |   | Debiti verso banche  | 832.000 |
| **Totale Attività immobilizzate** | **3.447.000** | Debiti verso fornitori | 299.000 |
|   |  | **Totale Passivo a m/l termine** | **1.963.000** |
|   |   | **Capitale proprio** |   |
|   |   | Capitale sociale | 1.500.000 |
|   |   | Riserva legale | 150.000 |
| **Totale Impieghi** |   | Utile a riserva | 33.000 |
| **Totale Capitale proprio** | **1.683.000** |
| **5.830.000** | **Totale Fonti**  | **5.830.000** |

**Riclassificazione 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 |
| **Valore della produzione** | **6.045.000** |
| 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 |
| **Valore aggiunto** | **1.899.950** |
| Costi del personale | 794.200 |
| **Margine operativo lordo** | **1.105.750** |
| Ammortamenti  | 592.800 |
| Svalutazione crediti | 3.050 |
| Accantonamenti per rischi | 37.000 |
| **Reddito operativo della gestione caratteristica (R.O.G.C.)** | **472.900** |
| Proventi da partecipazioni | 1.100 |
| Altri proventi finanziari | 43.000 |
| **Reddito operativo**  | **517.000** |
| Oneri finanziari | -154.000 |
| **Reddito lordo di competenza** | **363.000** |
| Risultato della gestione straordinaria | 99.000 |
| **Reddito ante imposte** | **462.000** |
| Imposte dell’esercizio | 132.000 |
| **Reddito netto dell’esercizio** | **330.000** |

**Riclassificazione Conto economico a Costo della produzione venduta**

Calcoliamo preliminarmente il Costo della produzione venduta:

Costi industriali (5.572.100 – 458.100 – 594.000) 4.520.0000

Variazione rimanenze prodotti -231.000

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni -54.000

**Costo della produzione venduta 4.235.000**

|  |  |
| --- | --- |
| Ricavi di vendita | 5.645.000 |
| Costo della produzione venduta | 4.235.000 |
| **Reddito lordo industriale** | **1.410.000** |
| Costi di distribuzione  | 458.100 |
| Costi di amministrazione  | 594.000 |
| Altri ricavi e proventi diversi | 115.000 |
| **Reddito operativo della gestione caratteristica (R.O.G.C.)** | **472.900** |
| Proventi da partecipazioni | 1.100 |
| Altri proventi finanziari | 43.000 |
| **Reddito operativo** | **517.000** |
| Oneri finanziari | -154.000 |
| **Reddito lordo di competenza** | **363.000** |
| Risultato della gestione straordinaria | 99.000 |
| **Reddito ante imposte** | **462.000** |
| Imposte dell’esercizio | 132.000 |
| **Reddito netto dell’esercizio** | **330.000** |

**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*, misura il reddito generato dalla gestione caratteristica e dalla gestione accessoria 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 è la medesima grandezza ottenuta con la precedente riclassificazione.