

GLI SCHEMI DI BILANCIO

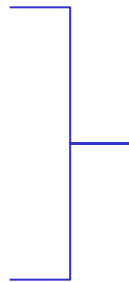
Il conto economico

- La riclassificazione gestionale del C.E.
- Struttura e forma del C.E. secondo il codice civile ed il principio contabile n.12

La riclassificazione del conto economico: forma

E' essenzialmente tesa a suddividere le aree in
base alla loro pertinenza gestionale

Operativa
Accessoria
Finanziaria



Ordinaria

Straordinaria

L'articolazione per aree

AREA OPERATIVA differenti categorie di voci che interessano le principali operazioni di approvvigionamento

AREA EXTRAOPERATIVA proventi ed oneri accessori (canoni di locazione)

AREA FINANZIARIA proventi ed oneri connessi alla gestione delle risorse finanziarie

AREA STRAORDINARIA proventi ed oneri diversi per natura e frequenza

LA FORMULA “SCALARE” DEL REDDITO

CONTO ECONOMICO SCALARE

REDDITO OPERATIVO (M.O.N.)

+/- SALDO GEST. EXTRACARATTERISTICA

= E.B.I.T. (REDDITO CORRENTE)

- ONERI FINANZIARI

+/- SALDO GESTIONE STRAORDINARIA

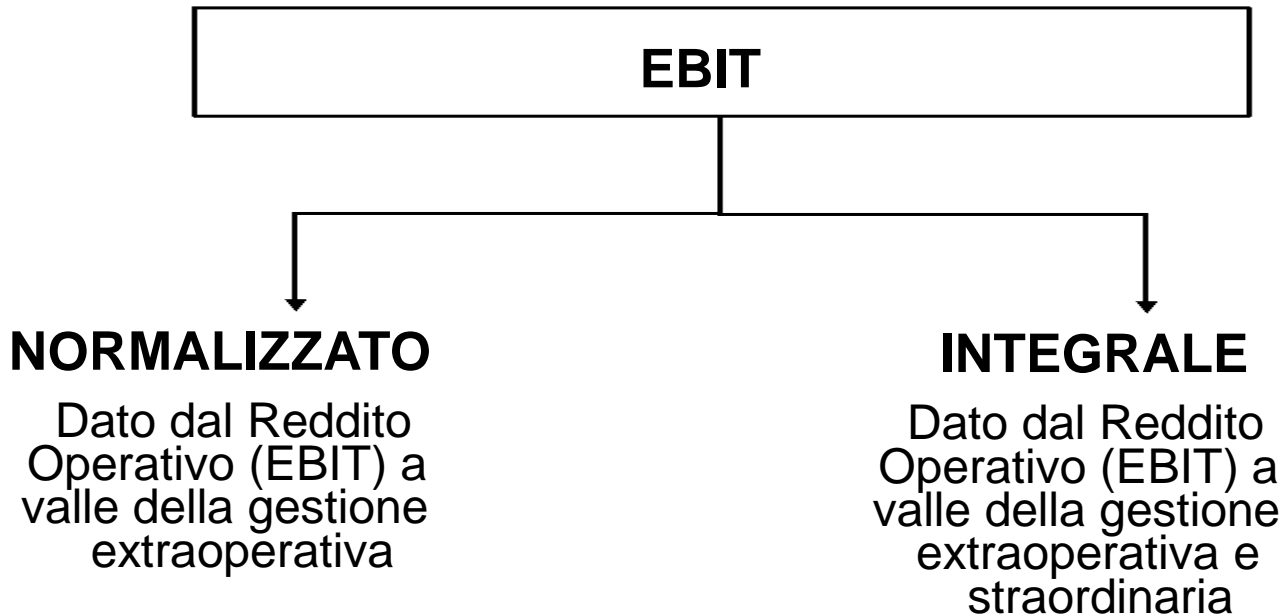
= REDDITO LORDO (*E.B.T.*)

- IMPOSTE SUL REDDITO

= REDDITO NETTO

L'AREA OPERATIVA

L'EBIT può essere scomposto in 2 sottomargini.



La riclassificazione del c.e.: la struttura

I costi dell'area operativa possono essere accorpati e contrapposti ai ricavi operativi secondo logiche di riclassificazione diverse:

A) In base al costo del venduto

B) In base al costo della produzione effettuata

C) in base al margine di contribuzione

D) In base al valore aggiunto

a costi e ricavi del venduto

ricavi di vendita - costo del venduto = **RISULTATO
OPERATIVO**

Costi della gestione caratteristica

- acquisto materie
- costo personale
- costo servizi industriali
- ammortamenti
- variazione delle rimanenze

a costi e ricavi della produzione effettuata

Valore della produzione - costo utilizzo fattori produttivi=
RISULTATO OPERATIVO

Ricavi interni ed esterni

- vendite
- incremento magazzino.prodotti finiti

Costi della gestione caratteristica

- acquisto materie
- consumi materie
- costo personale
- costo servizi industriali
- ammortamenti

Dati della gestione operativa

| | |
|--|-------------|
| RICAVI DI VENDITA | 2000 |
| - COSTO DEL VENDUTO | |
| Costi relativi a fattori acquisiti e beni prodotti nell'esercizio precedente ma venduti nel presente esercizio | 300 |
| Costi e servizi relativi alla produzione effettuata | 800 |
| A detrarre costi e servizi relativi alla produzione effettuata ma non venduta | 600 |
| RISULTATO OPERATIVO | 1500 |

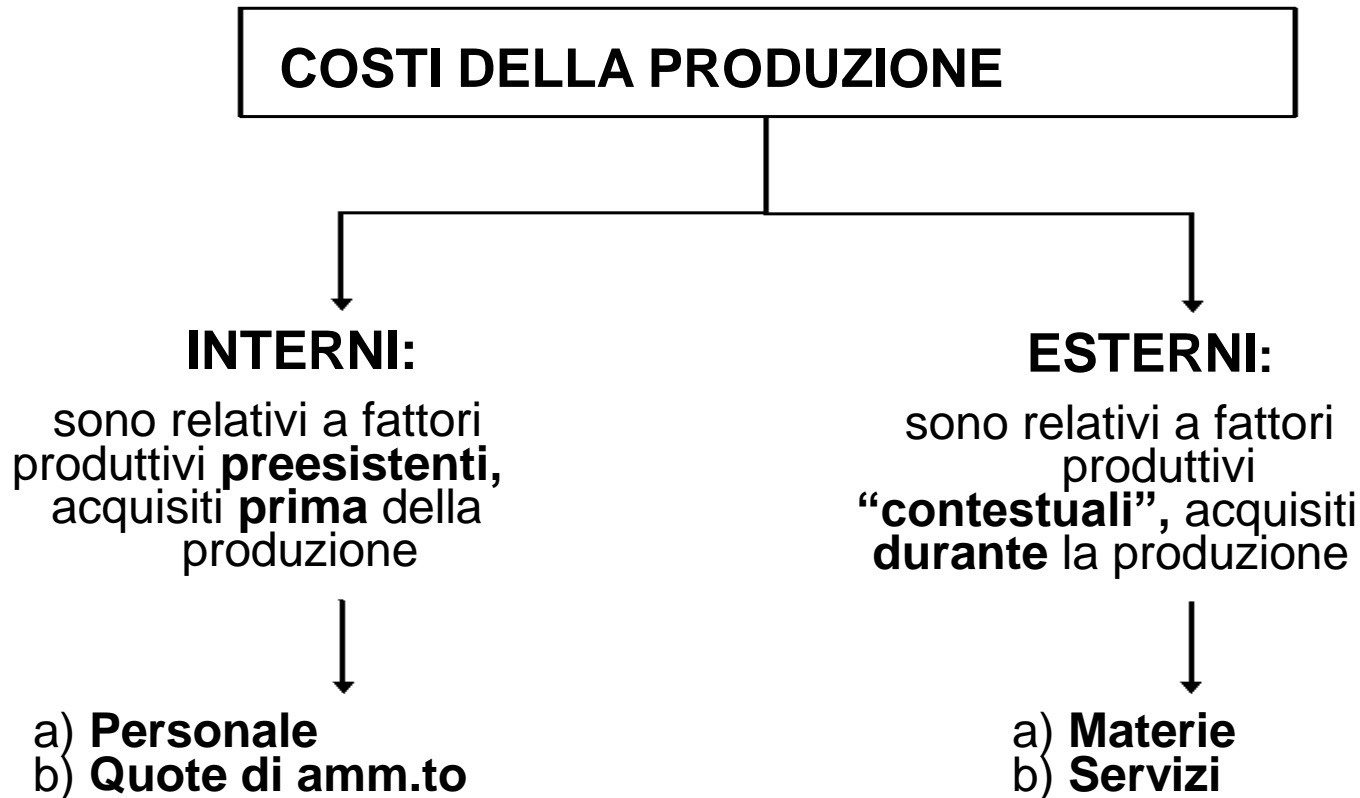
| | |
|--|-------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 2250 |
| Ricavi di vendita | 2000 |
| Variazione magazzino prodotti e prod. /c.lavorazione | 250 |
| COSTO DELLA PRODUZIONE EFFETTUATA | 750 |
| Consumi di fattori impiegati per la produzione | -50 |
| Costi e servizi relativi alla produzione effettuata | 800 |
| RISULTATO OPERATIVO | 1500 |

ESERCIZIO

Nell'anno (n) un'impresa produce 15 unità di un bene, ne vende 10 e aumenta le giacenze finali per 5. Le unità vendute sono valorizzate ad un prezzo unitario di 10; le unità prodotte sono valorizzate ad un costo unitario di 5. I costi unitari sostenuti sono di 5 lire per le 15 unità prodotte. Nel periodo (n+1) la stessa impresa produce ancora 15 unità di un bene: tuttavia ne vende 5 e aumenta le giacenze finali per 10. Le unità vendute sono valorizzate ad un prezzo unitario di 10; le unità prodotte sono valutate al costo unitario di 5. I costi unitari sostenuti sono di 5 lire per le 15 unità prodotte. I conti economici dei periodi (n) e (n+1) sono:

| CE A COSTI E RICAVI DEL VENDUTO | n | n + 1 |
|--|----------|--------------|
| Ricavi di vendita | 100 | 50 |
| Costo del venduto | 50 | 25 |
| Risultato operativo | 50 | 25 |
| CE A COSTI E RICAVI DELL'OTTENUTO | n | n + 1 |
| Valore della produzione | 125 | 100 |
| Costo della produzione | 75 | 75 |
| Risultato operativo | 50 | 25 |

L'AREA OPERATIVA CON EVIDENZIAMENTO DEL "VAL. AGGIUNTO"



Conto economico a valore della produzione ottenuta a valore aggiunto

| | X | X - 1 |
|---|---|-------|
| Vendita del prodotto | | |
| Altri ricavi di esercizio | | |
| Incremento magazzino prodotti | | |
| Valore della produzione ottenuta | | |
| Costi esterni: | | |
| Spese di utilizzo materie | | |
| Altre spese operative | | |
| Valore aggiunto | | |
| Costi interni: | | |
| Spese di personale | | |
| Quote di ammortamento | | |
| Reddito operativo | | |

L'AREA OPERATIVA CON EVIDENZIAMENTO DEL "VAL. AGGIUNTO"

La formula dell'area operativa diviene pertanto:

VALORE DELLA PRODUZIONE

- COSTI OPERATIVI ESTERNI:

- materie prime
- servizi
- godimento beni di terzi
-

= VALORE AGGIUNTO

- COSTI OPERATIVI INTERNI:

- costo del personale
- ammortamenti
- accantonamenti / svalutazioni

= REDDITO OPERATIVO (M.O.N.)

L'AREA OPERATIVA (segue): IL "MARGINE OPERATIVO LORDO"

La formula dell'area operativa può inoltre evidenziare:

VALORE DELLA PRODUZIONE

- costi operativi esterni

= VALORE AGGIUNTO

- costo del personale

= M.O.L. (E.B.I.T.D.A.)

- Ammortamenti / Acc.ti / Sval.

= REDDITO OPERATIVO (M.O.N.)

Si noti che in assenza dell'area extraoperativa, il reddito operativo coincide con l'EBIT (reddito corrente)

Margini

Margine operativo lordo (MOL) = EBITDA

earnings before interests taxes depreciation and amortization

indica quanto della ricchezza residua dopo aver retribuito i lavoratori dipendenti. E' più attendibile in quanto non risente delle politiche valutative degli amministratori

Margine operativo netto (MON) =

Ricchezza disponibile dopo aver remunerato gli investimenti effettuati. Corrisponde al risultato operativo individuato nelle precedenti riclassificazioni di conto economico

Dato il seguente c.e.

| | |
|--|-----------|
| Ricavi operativi | 450 |
| + incremento rim finali di pf e pcl | 90 |
| + decremento materie prime | -10 |
| <hr/> | |
| - Costi per materie prime | 100 |
| - Costi per servizi | 150 |
| - Costi per il personale | 124 |
| - Costi per ammortamento | 50 |
| - Costi diversi | 16 |
| = Risultato operativo | 90 |
| <hr/> | |
| +/- Proventi acces. /on. Finan. (+5 -20) | -15 |
| = Risultato ordinario | 75 |
| <hr/> | |
| +/- Proventi/oneri straordinari | 11 |
| = Risultato ante imposte | 86 |
| <hr/> | |
| - Imposte | 32 |
| = Utile di esercizio | 54 |
| <hr/> | |

calcolare

- Valore aggiunto
- Costo del venduto
- Mol (Ebitda)
- Mon
- Ebit
- Reddito lordo ante imposte
- Presentare il c.e. riclassificato a valore aggiunto

c.e. a costo e ricavi produzione effettuata

| | |
|--|------------|
| Ricavi operativi | 450 |
| + Rimanenze finali di pf e pcl | 90 |
| = Valore della produzione | 540 |
| - Costi per materie prime + rim.iniz.materie | 110 |
| - Costi per servizi | 150 |
| - Costi per il personale | 124 |
| - Costi per ammortamento | 50 |
| - Costi diversi | 16 |
| = Risultato operativo | 90 |
| +/- Proventi (5)/oneri finanziari (-20) | -15 |
| = Risultato ordinario | 75 |
| +/- Proventi/oneri straordinari | 11 |
| = Risultato ante imposte | 86 |
| - Imposte | 32 |
| = Utile di esercizio | 54 |

C.E. A VALORE AGGIUNTO

| | |
|---|------------|
| Ricavi operativi | 450 |
| + Rimanenze finali di pf e pcl | 90 |
| = Valore della produzione | 540 |
| - Costi esterni | 276 |
| <hr/> | |
| <i>Costi per materie prime + r.i. mat.prime</i> | <i>110</i> |
| <i>Costi per servizi</i> | <i>150</i> |
| <i>Costi diversi</i> | <i>16</i> |
| = Valore aggiunto | 264 |
| - Costi per il personale | 124 |
| <hr/> | |
| = Margine operativo lordo (MOL) | 140 |
| - Costi per ammortamento | 50 |
| <hr/> | |
| = Reddito operativo (MON) | 90 |
| + Proventi accessori | 5 |
| <hr/> | |
| = Reddito corrente (Ebit) | 95 |
| - Oneri finanziari | 20 |
| +/- Proventi/oneri straordinari | 11 |
| = Reddito lordo (Ebt) | 86 |
| - Imposte | 32 |
| = Utile di esercizio | 54 |
| <hr/> | |

DISTINZIONE TRA COSTI VARIBILI E COSTANTI

Un altro criterio meno usato per la classificazione dei costi dell'area caratteristica è in:

- costi variabili: che variano al variare della produzione (materie, altre spese operative, ecc.)
- costi costanti: che non variano al variare della produzione (personale, quote ammortamento, ecc.)

VALORE DELLA PRODUZIONE

- costi variabili

= **MARGINE DI CONTRIBUZIONE**

- costo costanti

= **REDDITO OPERATIVO**

Il Margine di contribuzione è quella parte del prodotto di esercizio che, coperti i costi relativi ai fattori produttivi (variabili) serve per la copertura dei costi relativi ai fattori produttivi costanti e dei successivi oneri delle altre aree di gestione.

c.e. a margine lordo di contribuzione

| | |
|---|------------|
| Ricavi operativi | 450 |
| +/- Rimanenze finali di pf e pcl | 90 |
| - Costi variabili | -328 |
| <i>Consumo di materie</i> | <i>110</i> |
| <i>Mano d'opera diretta</i> | <i>84</i> |
| <i>Lavorazioni Esterne</i> | <i>65</i> |
| <i>Trasporti</i> | <i>43</i> |
| <i>Costi commerciali</i> | <i>26</i> |
| = Margine lordo di contribuzione | 212 |
| - Costi fissi | -122 |
| <i>Stipendi personale amministrazione</i> | <i>40</i> |
| <i>Ammortamenti</i> | <i>50</i> |
| <i>Costi amministrativi</i> | <i>10</i> |
| <i>Manutenzioni</i> | <i>6</i> |
| <i>Costi di gestione e di coordinamento</i> | <i>16</i> |
| = Risultato operativo | 90 |
| +/- Proventi/oneri finanziari | -15 |
| = Risultato ordinario | 75 |
| +/- Proventi/oneri straordinari | 11 |
| = Risultato ante imposte | 86 |
| - Imposte | -32 |
| = Utile di esercizio | 54 |

RICLASSIFICAZIONE DEL C.E.

Possiamo avere tre tipologie di riclassificazione del C.E.

Produzione ottenuta

Produzione venduta

Costi var. e cost.

Valore della Prod.ne

Ricavi

Val. prod.ne/Ricavi

Costi Esterni

Costo del Venduto

Costi Variabili

Valore Aggiunto

MIL

MDC

Costi del Personale

Spese Commerciali

Costi Fissi

MOL (EBITDA)

Spese Generali

Amm.ti/Accant.ti

Spese di R&S ...

= REDDITO OPERATIVO

± Saldo della Gestione Extraoperativa

= EBIT normalizzato

± Saldo della Gestione Straordinaria

= EBIT integrale

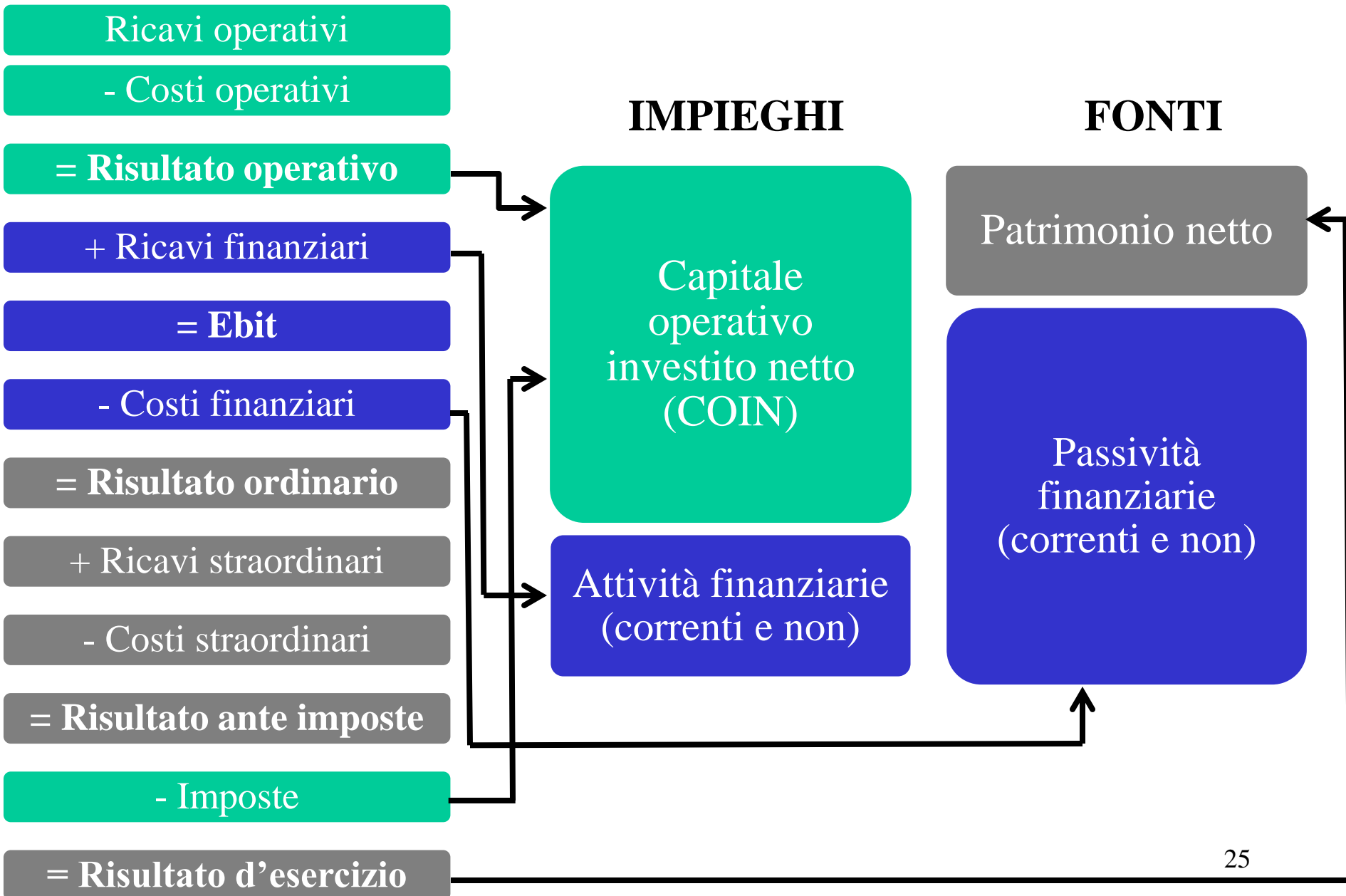
- Oneri Finanziari

= REDDITO LORDO

- Oneri Tributari

= REDDITO NETTO

Collegamento tra valori economici e patrimoniali



Lo schema di Conto economico
secondo il codice civile e i principi
contabili nazionali

Forma scalare = risultati intermedi
classificazione dei costi per natura

area operativa(inclusa
accessoria)/finanziaria/straordinaria

Art.2425: contenuto del conto economico

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

B) COSTI DELLA PRODUZIONE differenza (A-B)

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE

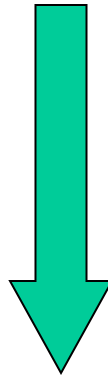
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

risultato prima delle imposte

22) imposte sul reddito di esercizio

23) utile o perdita dell'esercizio

La differenza fra valore e costo della produzione nel conto economico civilistico non è assimilabile al reddito operativo



“...risultato del complesso delle operazioni economiche direttamente riconducibili all’attività in cui l’impresa è tipicamente impegnata”

Ciò a causa della presenza in esso anche di componenti della gestione accessoria

STRUTTURA CONTO ECONOMICO EX D.L. 127 DEL 9/4/91

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)

22) Imposte sul reddito dell'esercizio

23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO

Riclassificazione del C.E. civilistico

- - distinguere ricavi/costi:
operativi/accessori/straordinari;
- - distinguere costi operativi esterni/ interni
- - distinguere costi monetari e non monetari
- - accorpare le due gestioni finanziarie

Valore della Produzione

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

2) VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DEI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE,
SEMILAVORATI E FINITI

3) VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

5) ALTRI RICAVI E PROVENTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEI CONTRIBUTI IN
CONTO ESERCIZIO

TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)

riclassificazione

- - altri ricavi e proventi A 5)



Area straordinaria



Area accessoria

A 5) Altri ricavi e proventi

- Comprende tutti i componenti positivi di reddito (non finanziari) riguardanti la gestione accessoria; rimborsi, risarcimenti, contributi in conto esercizio;
- Plusvalenze da alienazione dei beni strumentali impiegati nella normale attività produttiva; sopravvenienze e insussistenze che non siano frutto di errori ma di normali aggiornamenti di stime compiute in esercizi precedenti

Costi della Produzione

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

7) PER SERVIZI

8) PER GODIMENTO BENI DI TERZI

9) PER IL PERSONALE:

a) SALARI E STIPENDI

b) ONERI SOCIALI

c) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

d) TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E SIMILI

e) ALTRI COSTI

10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

a) AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

b) AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

c) ALTRE SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

d) SVALUTAZIONI DEI CREDITI COMPRESI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE E DELLE
DISPONIBILITÀ LIQUIDE

11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI

13) ALTRI ACCANTONAMENTI

14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA
PRODUZIONE (A - B)

riclassificazione

- - svalutazione delle immobilizzazioni (B10)
- - oneri diversi di gestione (B14)



Area straordinaria

riclassificazione

- accantonamenti tfr
- accantonamenti fondi rischi
- ammortamento
- svalutazioni crediti



COSTI NON MONETARI

Risultato della Gestione Finanziaria: proventi e oneri

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI:

A) DA CREDITI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI

B) DA TITOLI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI

C) DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATIVO CIRCOLANTE

D) PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI

17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

17bis) UTILI E PERDITE SU CAMBI

TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Risultato della Gestione Finanziaria: da rettifiche di valori

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

18) RIVALUTAZIONI:

A) DI PARTECIPAZIONI

B) DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

C) DI TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

19) SVALUTAZIONI

A) DI PARTECIPAZIONI

B) DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

C) DI TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

... Gestione Straordinaria, Fiscale e Risultato d'esercizio

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

20) PROVENTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLE PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI, I CUI RICAVI NON SONO ISCRIVIBILI AL N. 5)

21) ONERI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLE MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI, I CUI EFFETTI CONTABILI NON SONO ISCRIVIBILI AL N. 14) E DELLE IMPOSTE RELATIVE A ESERCIZI PRECEDENTI

TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)

22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO

E 20) 21) Proventi/Oneri straordinari

- Si tratta di plusvalenze/minusvalenze e di sopravvenienze attive e passive derivanti da fatti per i quali la fonte del provento e/o dell'onere è estranea alla gestione dell'impresa;
- Componenti che rappresentano l'effetto di variazione dei criteri di valutazione
- Plusvalenze da alienazione dei beni non strumentali all'attività produttiva e non afferenti alla gestione finanziaria
- Componenti di reddito relativi ad esercizi precedenti; imposte relative ad esercizi differenti