GESTIONE D'IMPRESA 9CFU

Prof.ssa **Mininno Valeria** valeria.mininno@dsea.unipi.it

Esame: L'esame sarà prevalentemente orale e verrà richiesta la risoluzione di esercizi pratici di livello di difficoltà pari a quelli svolti durante il corso.

- -

1° Lezione 30/09/2013

IL BILANCIO

Stato Patrimoniale

Attività (*Impieghi*)

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata.

B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria:

I- Immobilizzazioni immateriali:
1) costi di impianto e di ampliamento; 2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità; 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno; 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili; 5) avviamento; 6) immobilizzazioni in corso e acconti; 7) altre.
Totale.

II- Immobilizzazioni materiali:
1) terreni e fabbricati; 2) impianti e macchinario; 3) attrezzature industriali e commerciali; 4) altri beni;
5) immobilizzazioni in corso e acconti.
Totale.

III- Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti,
degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:
1) partecipazioni in: a) imprese controllate; b) imprese collegate; c) imprese controllanti; d) altre imprese;
2) crediti: a) verso imprese controllate; b) verso imprese collegate; c) verso controllanti; d) verso altri;
3) altri titoli;
4) azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo.
Totale.

MASTER COPY
Tel. 388/9837745

Totale immobilizzazioni (B);

C) Attivo circolante:

I- Rimanenze:
1) materie prime, sussidiarie e di consumo; 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati; 3) lavori in corso su ordinazione;
4) prodotti finiti e merci; 5) acconti.
Totale

II- Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi
esigibili oltre l'esercizio successivo:
1) verso clienti; 2) verso imprese controllate; 3) verso imprese collegate; 4) verso controllanti; 4-bis) crediti tributari;
4-ter) imposte anticipate; 5) verso altri.
Totale.

III- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:
1) partecipazioni in imprese controllate; 2) partecipazioni in imprese collegate; 3) partecipazioni in imprese controllanti;
4) altre partecipazioni; 5) azioni proprie, con indicazioni anche del valore nominale complessivo; 6) altri titoli.
Totale.

IV- Disponibilità liquide:
1) depositi bancari e postali; 2) assegni; 3) danaro e valori in cassa.
Totale.

Totale attivo circolante (C).

D) Ratei e risconti, con separata indicazione del disaggio su prestiti.

Passività (*Fonti*)

A) Patrimonio netto:
I - Capitale. II - Riserva da soprapprezzo delle azioni. III - Riserve di rivalutazione. IV - Riserva legale. V - Riserve statutarie. VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio. VII - Altre riserve, distintamente indicate. VIII - Utili (perdite) portati a nuovo. IX - Utile (perdita) dell'esercizio.
Totale.

B) Fondi per rischi e oneri:
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili; 2) per imposte, anche differite; 3) altri.
Totale.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:
1) obbligazioni; 2) obbligazioni convertibili; 3) debiti verso soci per finanziamenti; 4) debiti verso banche; 5) debiti verso altri finanziatori; 6) acconti; 7) debiti verso fornitori; 8) debiti rappresentati da titoli di credito; 9) debiti verso imprese controllate; 10) debiti verso imprese collegate; 11) debiti verso controllanti; 12) debiti tributari; 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale; 14) altri debiti.
Totale.

E) Ratei e risconti, con separata indicazione dell'aggio su prestiti.

Conto Economico

A) Valore della produzione:

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni; 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti; 3) variazioni 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.

B) Costi della produzione:

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci; 7) per servizi; 8) per godimento di 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.

Totale.

Differenza tra valore e costi della produzione (A - B).

C) Proventi e oneri finanziari:

15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate;

16) altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti;
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni;
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti;

17) interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti;

17-bis) utili e perdite su cambi.

Totale (15 + 16 - 17+ - 17 bis).

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:

18) rivalutazioni:

a) di partecipazioni;
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni;
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;

19) svalutazioni:

a) di partecipazioni;
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni;
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni.

Totale delle rettifiche (18 - 19).

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 (20-21).

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E);

22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate;

23) utile (perdite) dell'esercizio.

copy 050/8314126 388/9837745

- -

2° Lezione 02/10/2013

Rielaborazione dello Stato Patrimoniale	Rielaborazione del Conto Economico
ATTIVITA' A BREVE (Liquidità in ordine decrescente) Liquidità - Crediti (entro 12 mesi) - Altre disponibilità – Rimanenze - Immobilizzazioni **PASSIVITA' A BREVE** Debiti (entro 12 mesi) - Ratei e Risconti Passivi - Fondi per rischi e oneri a breve termine **PASSIVITA' A MEDIO LUNGO TERMINE** Debiti (oltre 12 mesi) - Fondi rischi e oneri a medio lungo termine **PATRIMONIO NETTO**	- **A valore aggiunto** - **A costo del venduto**

RIELABORAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' A BREVE (Liquidità in ordine decrescente)

- *Liquidità*
  - Valori in cassa
  - Banche c/c attivi
  - c/c postali
  - titoli di immediato smobilizzo
- *Crediti (entro 12 mesi)*
  - Crediti v/clienti
  - Crediti v/società controllate e collegate
  - Altri crediti a breve
- *Altre disponibilità*
  - Partecipazioni e titoli che non costituiscono immobilizzazioni
  - Ratei e Risconti Attivi
- *Rimanenze*
  - Materie Prime, sussidiarie e di consumo, Prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, prod.finiti e merci (+ acconti a fornitori, - acconti da clienti)

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni Immateriali
Immobilizzazioni Materiali
Immobilizzazioni Finanziarie

- Partecipazioni e altri titoli
- Crediti con scadenza oltre l'esercizio successivo

PASSIVITA' A BREVE

- *Debiti* (con scadenza entro 12 mesi)
  - Debiti v/fornitori
  - Debiti tributari
  - Debiti v/istituti previdenziali
  - Quote di mutui o prestiti obbligazionari in scadenza entro l'esercizio successivo
  - Debiti TFR v/dipendendenti che presumibilmente cesseranno il rapporto di lavoro nell'esercizio successivo
- Altri debiti a breve
- *Ratei e Risconti Passivi*
- *Fondi per rischi e oneri a breve termine*

PASSIVITA' A MEDIO LUNGO TERMINE

- *Debiti* (con scadenza oltre 12 mesi)
  - Mutui e prestiti obbligazionari (al netto della quota corrente)
  - Altri debiti
  - Debiti per TFR
- *Fondi rischi e oneri a medio lungo termine*

PATRIMONIO NETTO

- *Capitale Sociale*
- *Riserve*
- *Utile (o perdita) di esercizio*

CONTO ECONOMICO RIELABORATO A VALORE AGGIUNTO

Ricavi Netti di Vendita
+ costi per lavori interni
+/- variazione delle rimanenze di pr.finiti, semilavorati, pr.in lavorazione, lavorazioni in corso su ordinazione
+ altri ricavi e proventi di gestione

Valore della Produzione
- costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
+/- variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie..
- costo per servizi e per godimento di beni di terzi
- altri costi diversi di gestione

Valore Aggiunto
- costi del personale
- accantonamento a fondi TFR

Margine Operativo Lordo (EBITDA: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)
- ammortamenti
- svalutazione crediti

Margine Operativo Netto o Reddito Operativo (EBIT: Earnings Before Interest, Taxes)
+/- proventi e oneri finanziari
+/- rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato Economico della gestione ordinaria
+/- proventi e oneri straordinari

Risultato prima delle imposte
- imposte sul reddito

Utile (o perdita) di esercizio

CONTO ECONOMICO RIELABORATO A COSTO DEL VENDUTO

Ricavi Netti di Vendita

- Costo del Venduto:
+ Esistenze iniziali di materie prime, sussidiarie, di consumo, di merci, di prodotti in lavorazione, di semilavorati e di prodotti finiti
+ Acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
+ Costi Industriali (per servizi, per personale, ammortamenti riferiti alla produzione)
- Rimanenze finali di materie prime, sussidiarie, di consumo, di merci, di prodotti in lavorazione, di semilavorati e di prodotti finiti
- Costi per lavori interni

Margine Lordo Industriale
- costi commerciali (di distribuzione)
- costi amministrativi
+ altri proventi diversi

Margine Operativo Netto
+/- proventi e oneri finanziari
+/- rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato Economico della gestione ordinaria
+/- proventi e oneri straordinari

Risultato prima delle imposte
- imposte sul reddito

Utile (o perdita) di esercizio

Esercizio (1)

(1) Procedere alla riclassificazione del seguente S.P. tenendo conto della destinazione dell'utile d'esercizio: 5% alla riserva legale, 10% alla riserva straordinaria, il residuo suddiviso tra 200 000 azioni con arrotondamento del dividendo alle 5 cent per difetto.

ATTIVO		PASSIVO	
4) Crediti verso soci	—	**A) Patrimonio netto**	
		Capitale sociale	2 000 000
		Riserva soprapprezzo	200 000
		Riserva di rivalutazione	150 000
		Riserva legale	100 000
		Riserva straordinaria	20 000
		Utile a nuovo	6 000
		Utile d'esercizio	194 000
3) Immobilizzazioni		Totale patrimonio netto	2 670 000
Immobilizzazioni immateriali			
1) costi di ampliamento	20 000	**B) Fondo rischi e oneri**	
2) costi di ricerca	80 000	Fondo responsabilità civile (medio-lungo)	30 000
Immobilizzazioni materiali			
1) terreni e fabbricati	312 000	**C) Trattamento fine rapporto**	294 000
2) impianti e macchinario	950 000		
3) attrezzature	280 000		
4) altri beni	120 000		
Immobilizzazioni finanziarie		**D) Debiti**	
1) partecipazioni in controllate	500 000	Debiti verso banche	215 000
2) crediti in controllate	200 000	di cui scadenti oltre l'esercizio successivo	55 000
di cui esigibili entro l'esercizio successivo	50 000	Mutui passivi	500 000
		di cui scadenti oltre l'esercizio successivo	400 000
Totale immobilizzazioni	2 462 000	Debiti verso fornitori	456 000
		Debiti tributari	74 000
C) Attivo circolante		Debiti v/ istituti previdenziali	52 000
Rimanenze		Totale debiti	1 297 000
1) materie prime	350 000		
2) prodotti in lavorazione	110 000	**E) Ratei e risconti**	15 000
3) prodotti finiti	480 000		
Crediti			
1) verso clienti	820 000		
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo	104 000		
2) verso controllate	45 000		
Disponibilità liquide			
1) depositi bancari	22 000		
2) assegni	1 400		
3) valori in cassa	3 600		
Totale attivo circolante	1 832 000		
D) Ratei e risconti	12 000		
Totale attivo	4 306 000	Totale passivo	4 306 000

MASTER COPY

Tel. 388/9837745

A) Valore della produzione	
1) ricavi delle vendite	6 190 000
2) altri ricavi e proventi	139 000
3) variazioni delle rimanenze di prodotti	40 000
4) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	100 000
5) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	—
Totale A	**6 469 000**
B) Costi della produzione	
6) per materie prime	3 110 000
7) per servizi	1 162 000
8) per godimento beni di terzi	60 000
9) per il personale:	
a) salari e stipendi	994 200
b) oneri sociali	440 600
c) trattamento fine rapporto	81 200
10) ammortamenti e svalutazioni:	
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	317 000
c) altre svalutazioni	
d) svalutazione dei crediti	24 000
11) variazioni delle rimanenze di materie	– 20 000
12) accantonamenti rischi per imposte	30 000
13) altri accantonamenti (a fondo per concorsi a premio)	50 000
14) oneri diversi di gestione	
Totale B	**6 249 000**
Differenza tra valore e costi della produzione (A – B)	**220 000**
C) Proventi e oneri finanziari	
15) proventi da partecipazioni	
16) altri proventi finanziari	48 000
17) interessi e altri oneri finanziari	– 62 000
Totale C	**– 14 000**
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	
18) rivalutazioni	
19) svalutazioni	
E) Proventi e oneri straordinari	
20) proventi (plusvalenze)	40 000
21) oneri (sopravvenienze passive)	– 15 000
Totale E	**25 000**
Risultato prima delle imposte	**231 000**
22) imposte sul reddito dell'esercizio	– 85 000
23) risultato dell'esercizio	**146 000**
24) rettifiche di valore operate esclusivamente in applicazione di norme tributarie	
25) accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie	– 50 000
26) utile dell'esercizio	**96 000**

Costi per servizi 1.162.000			Costi del personale 1.516.000			Ammortamenti 317.000		
Prod.	Distrib.	Ammin.	Prod.	Distrib.	Ammin.	Prod.	Distrib.	Ammin.
697.000	348.600	116.200	833.800	379.000	303.200	190.200	47.550	79.250

MASTER COPY

Tel. 388/9837745