

## 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"**

<b>Attivo Corrente</b> <i>Liquidità immediate</i>	<b>valori</b>	<b>Passività Correnti</b>	<b>valori</b>
<i>Liquidità differite</i>			
<i>Disponibilità</i>			
<i>totale</i>			
<b>Attivo Immobilizzato</b>	<b>valori</b>		
		<i>totale</i>	
		<b>Passività Consolidate</b>	<b>valori</b>
		<i>totale</i>	
		<b>Patrimonio Netto</b>	<b>valori</b>
<i>totale</i>		<i>totale</i>	

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

<b>C.C.N. commerciale</b>	<b>valori</b>	<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>valori</b>
<i>totale</i>			
<b>Attività Immobilizzate Nette</b>	<b>valori</b>		
<i>totale</i>		<i>totale</i>	
		<b>Patrimonio Netto</b>	<b>valori</b>
<i>totale</i>			
<b>Attività Extra-caratteristiche</b>	<b>valori</b>		
<i>totale</i>		<i>totale</i>	

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

<b>RICAVI NETTI DI VENDITA</b>	
<b>– COSTO DEL VENDUTO</b>	
<b>+ INTERESSI ATTIVI DA CLIENTI</b>	
<b>= REDDITO OPERATIVO G. CARATTERISTICA</b>	
<b>± PROVENTI/ONERI G. ACCESSORIA</b>	
<b>= REDDITO OPERATIVO</b>	
<b>– ONERI FINANZIARI</b>	
<b>= RISULTATO LORDO DI COMPETENZA</b>	
<b>± GESTIONE STRAORDINARIA</b>	
<b>= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	
<b>– IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	
<b>= RISULTATO NETTO</b>	