VALUTAZIONE D'AZIENDA · LABORATORIO

Dai fatti di gestione al bilancio

Materiale per gli studenti · Caso Dolciaria Alfa S.r.l., produzione e commercializzazione di prodotti da forno · esercizio 4 · valori in migliaia di euro

Gruppo n.	
Componenti	

1 La situazione patrimoniale iniziale

Lo stato patrimoniale all'apertura dell'esercizio 4 coincide con quello di chiusura dell'esercizio 3 esaminato a lezione; alcune voci sono esposte in forma aggregata.

Attivo		Passivo e patrimonio netto	
Immobilizzazioni immateriali	120	Capitale sociale	400
Immobilizzazioni materiali	1.180	Riserve	440
Immobilizzazioni finanziarie	120	Utile dell'esercizio 3	180
Rimanenze (prodotti 170, materie 140)	310	Fondi per rischi e oneri	60
Crediti verso clienti	560	Trattamento di fine rapporto	150
Altri crediti	80	Debiti verso banche (mutuo)	700
Titoli	40	Debiti verso fornitori	480
Disponibilità liquide	170	Altri debiti (di cui imposte dell'esercizio 3: 70)	170
Ratei e risconti attivi	20	Ratei e risconti passivi	20
Totale attivo	**2.600**	**Totale passivo e netto**	**2.600**

2 Metodo di lavoro

L'esercitazione non richiede la conoscenza delle tecniche di rilevazione contabile. Ciascuna operazione è esaminata sotto quattro profili; gli esiti sono riportati nel prospetto di analisi (§ 5).

1. **Effetti sul patrimonio.** Quali elementi dell'attivo, del passivo o del patrimonio netto si incrementano o si riducono, e in quale misura.
2. **Effetti sul reddito.** Se l'operazione genera un costo o un ricavo di competenza dell'esercizio, in quale voce del conto economico va classificato e per quale importo.
3. **Effetti sulla liquidità.** Se l'operazione ha movimentato denaro, determinando una variazione delle disponibilità liquide.

4. **Natura del valore.** Oggettivo (desunto da documenti, contratti o calcoli certi), stimato (approssimazione di un importo futuro verificabile), congetturato (dipendente da ipotesi non verificabili).

ESEMPIO SVOLTO · OPERAZIONE NON COMPRESA TRA QUELLE DELL'ESERCIZIO

Operazione: acquisto di imballaggi per 20, con regolamento a 30 giorni.

Patrimonio: si incrementano i debiti verso fornitori di 20. **Reddito:** costo per materie (B.6) di 20, trattandosi di fattori produttivi impiegati nell'esercizio. **Liquidità:** l'operazione non ha ancora movimentato denaro; lo movimenterà al momento del pagamento. **Natura:** oggettivo, in quanto documentato dalla fattura.

Nel prospetto: Attivo "—" · Passivo e netto "Debiti verso fornitori + 20" · Conto economico "B.6 20" · Natura "Oggettivo".

AVVERTENZE

Non ogni uscita di denaro costituisce un costo, né ogni entrata costituisce un ricavo: occorre distinguere le operazioni che incidono sul reddito da quelle che modificano soltanto la composizione del patrimonio.

Un'operazione può interessare due elementi dell'attivo, due elementi del passivo oppure un elemento di ciascuna sezione. Al termine dell'esercizio l'uguaglianza tra totale dell'attivo e totale del passivo e del netto deve risultare rispettata.

3 Piano delle voci

Le operazioni sono classificate esclusivamente nelle voci seguenti. I codici del conto economico corrispondono allo schema dell'art. 2425 c.c.

Attivo	Passivo e netto	Conto economico	Conto economico
Immobilizzazioni immateriali	Capitale sociale	A.1 Ricavi delle vendite	B.10 Ammortamenti e svalutazioni
Immobilizzazioni materiali	Riserve	A.2 Variazione rimanenze di prodotti	B.11 Variazione rimanenze di materie
Immobilizzazioni finanziarie	Utile dell'esercizio	A.5 Altri ricavi e proventi	B.13 Altri accantonamenti
Rimanenze	Fondi per rischi e oneri	B.6 Materie prime e merci	B.14 Oneri diversi di gestione
Crediti verso clienti	Trattamento di fine rapporto	B.7 Servizi	C.15 Proventi da partecipazioni
Altri crediti	Debiti verso banche	B.8 Godimento di beni di terzi	C.17 Interessi e oneri finanziari
Titoli	Debiti verso fornitori	B.9 Personale	20 Imposte sul reddito
Disponibilità liquide	Altri debiti		
Ratei e risconti attivi	Ratei e risconti passivi		

4 Le operazioni dell'esercizio 4

Operazioni di gestione

N.	Operazione
1	L'assemblea dei soci approva il bilancio dell'esercizio 3 e delibera la destinazione dell'utile di 180: 120 a riserva e 60 a distribuzione ai soci a titolo di dividendo.
2	La società corrisponde ai soci il dividendo deliberato, pari a 60, mediante bonifico bancario.
3	Nel corso dell'esercizio la società cede prodotti alla grande distribuzione organizzata e al canale delle pasticcerie e dei bar per complessivi 3.900; il regolamento è differito secondo i termini contrattuali.
4	Sono riscossi crediti verso clienti per 3.850.

N.	Operazione
5	Sono acquistate materie prime e imballaggi per 1.620, con regolamento a 60 giorni.
6	Sono ricevute prestazioni di servizi (energia, trasporti, manutenzioni ordinarie, pubblicità, consulenze) per 630; le relative fatture risultano da saldare.
7	Sono estinti debiti verso fornitori di materie e di servizi per 2.230.
8	Sono corrisposti i canoni di locazione del punto vendita e di noleggio dei carrelli per 85.
9	Sono corrisposte le retribuzioni al personale e versati i relativi contributi previdenziali per complessivi 980.
10	A seguito delle dimissioni di un dipendente è liquidato il trattamento di fine rapporto maturato negli esercizi precedenti, pari a 10.
11	È acquisito un nuovo forno, destinato a permanere durevolmente nell'impresa, al prezzo di 150 regolato mediante bonifico.
12	È ceduto un automezzo non più utilizzato, iscritto in bilancio al valore netto contabile di 6 (costo storico al netto degli ammortamenti); il corrispettivo riscosso è pari a 10.
13	È corrisposta la rata annuale del mutuo bancario, composta da una quota capitale di 120 e da una quota interessi di 35.
14	È riscosso un dividendo di 6 distribuito dalla società collegata.
15	È riscosso un contributo pubblico in conto esercizio di 10, a parziale copertura dei costi dell'esercizio.
16	Sono corrisposte l'IMU e altre imposte indirette per 30.
17	Sono versate le imposte sul reddito dell'esercizio 3, già iscritte tra i debiti all'apertura dell'esercizio, per 70.
18	Il 1° ottobre è corrisposto anticipatamente, mediante bonifico, il premio annuale di 24 per l'assicurazione dello stabilimento, relativo al periodo 1° ottobre dell'esercizio 4 – 30 settembre dell'esercizio 5.

Operazioni di assestamento al 31 dicembre dell'esercizio 4

Al 31 dicembre, prima della redazione del bilancio, si procede alle operazioni di assestamento: le valutazioni di fine esercizio (ammortamenti, svalutazione dei crediti, rimanenze, trattamento di fine rapporto, accantonamenti, imposte) e le rettifiche per competenza, tra cui il risconto del premio assicurativo. Gli importi sono forniti già quantificati; il gruppo ne individua la collocazione nei prospetti e ne qualifica la natura.

N.	Assestamento al 31 dicembre
V1	Ammortamenti di competenza dell'esercizio: immobilizzazioni immateriali 45, immobilizzazioni materiali 110.
V2	In considerazione delle difficoltà finanziarie di alcuni clienti si stima una perdita su crediti di 15.
V3	Rimanenze finali risultanti dall'inventario: prodotti finiti 180 (iniziali 170); materie prime 130 (iniziali 140).
V4	Quota di trattamento di fine rapporto maturata nell'esercizio, determinata ai sensi dell'art. 2120 c.c.: 30.
V5	A fronte degli oneri attesi per interventi in garanzia sui prodotti venduti si effettua uno stanziamento di 10.
V6	Imposte sul reddito di competenza dell'esercizio 4, determinate sul reddito imponibile: 80, esigibili nell'esercizio 5.
V7	Risconto attivo sul premio assicurativo corrisposto il 1° ottobre (operazione 18): la quota riferita al periodo 1° gennaio – 30 settembre dell'esercizio 5, pari a nove dodicesimi del premio, è di competenza dell'esercizio successivo: 18.

5 Prospetto di analisi delle operazioni

Per ciascuna operazione indicare la voce interessata e il segno della variazione (ad esempio “Disponibilità liquide − 60”). Qualora l’operazione non interessi una sezione, indicare “—”.

N.	Attivo: voce e variazione	Passivo e netto: voce e variazione	Conto economico: voce e importo	Natura del valore
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				
11				
12				

N.	Attivo: voce e variazione	Passivo e netto: voce e variazione	Conto economico: voce e importo	Natura del valore
13				
14				
15				
16				
17				
18				
V1				
V2				
V3				
V4				
V5				
V6				
V7				

6 Il conto economico dell'esercizio 4

Per ciascuna voce si riporta la somma degli importi indicati nel prospetto di analisi.

Voce	Importo
A.1 Ricavi delle vendite	
A.2 Variazione delle rimanenze di prodotti	
A.5 Altri ricavi e proventi	
A) Valore della produzione	
B.6 Materie prime e merci	
B.7 Servizi	
B.8 Godimento di beni di terzi	
B.9 Personale	
B.10 Ammortamenti e svalutazioni	
B.11 Variazione delle rimanenze di materie	
B.13 Altri accantonamenti	
B.14 Oneri diversi di gestione	
B) Costi della produzione	
Differenza tra valore e costi della produzione (A – B)	
C.15 Proventi da partecipazioni	
C.17 Interessi e oneri finanziari	
C) Proventi e oneri finanziari	
Risultato prima delle imposte	
20 Imposte sul reddito	
21 Utile dell'esercizio	

7 Lo stato patrimoniale al termine dell'esercizio 4

Per ciascuna voce il valore finale è pari al valore iniziale, aumentato degli incrementi e diminuito dei decrementi dell'esercizio. Le rimanenze finali sostituiscono integralmente quelle iniziali. La voce «Utile dell'esercizio» accoglie all'apertura l'utile dell'esercizio 3, destinato con l'operazione 1, e alla chiusura l'utile dell'esercizio 4 risultante dal conto economico.

Attivo	Iniziale	Incrementi	Decrementi	Finale
Immobilizzazioni immateriali	120			
Immobilizzazioni materiali	1.180			
Immobilizzazioni finanziarie	120			
Rimanenze	310			
Crediti verso clienti	560			
Altri crediti	80			
Titoli	40			
Disponibilità liquide	170			
Ratei e risconti attivi	20			
Totale attivo	**2.600**			

Passivo e patrimonio netto	Iniziale	Incrementi	Decrementi	Finale
Capitale sociale	400			
Riserve	440			
Utile dell'esercizio	180			
Fondi per rischi e oneri	60			
Trattamento di fine rapporto	150			
Debiti verso banche	700			
Debiti verso fornitori	480			
Altri debiti	170			
Ratei e risconti passivi	20			
Totale passivo e netto	**2.600**			

8 Verifiche di coerenza

1. Il totale dell'attivo è pari al totale del passivo e del patrimonio netto? In caso contrario, individuare l'operazione classificata in modo incompleto.
2. Il patrimonio netto finale è pari al patrimonio netto iniziale, diminuito dei dividendi distribuiti e aumentato dell'utile dell'esercizio 4?

3. L'utile dell'esercizio coincide con la variazione delle disponibilità liquide? In caso negativo, indicare almeno tre operazioni che spiegano la differenza.

9 Quesiti

1. Quali operazioni hanno movimentato denaro senza incidere sul conto economico? Per quale ragione?

2. Quali componenti del conto economico non hanno movimentato denaro nel corso dell'esercizio?

3. Il nuovo forno (operazione 11) è stato acquisito per 150: per quale ragione non figura tra i costi dell'esercizio? Secondo quali modalità concorrerà alla determinazione del reddito?

4. Il premio assicurativo dell'operazione 18 è stato corrisposto per intero nell'esercizio 4: per quale ragione non grava interamente sul reddito dell'esercizio? Quale elemento dell'attivo ne deriva e quale significato economico assume?

5. Quali voci del conto economico esprimono valori oggettivi, quali valori stimati e quali congetturati? In quali aree si concentrano le stime e le congetture?