

GLI SCHEMI DI BILANCIO

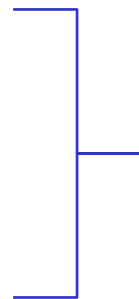
Il conto economico

La riclassificazione gestionale del C.E.

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 netti

+/- SALDO GESTIONE STRAORDINARIA

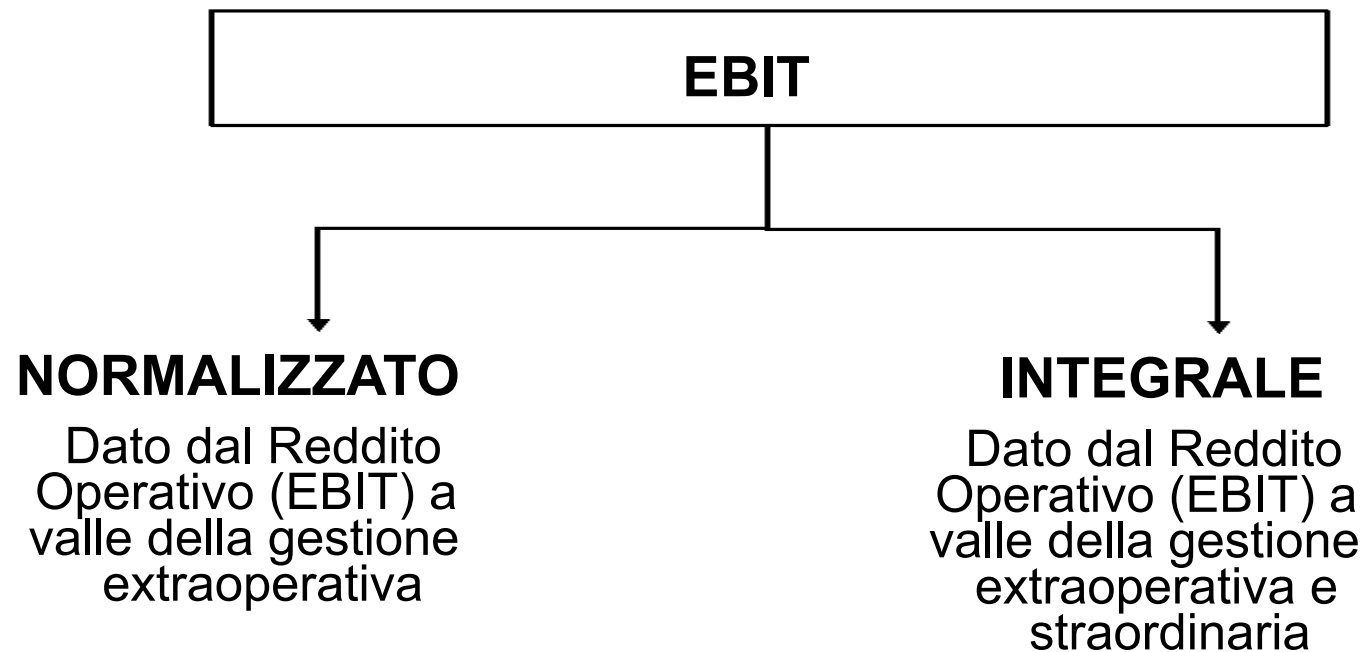
= REDDITO LORDO (*E.B.T.*)

- 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"

COSTI DELLA PRODUZIONE

```
graph TD; A[COSTI DELLA PRODUZIONE] --> B[INTERNI:]; A --> C[ESTERNI:]; B --> D["a) Personale  
b) Quote di amm.to"]; C --> E["a) Materie  
b) Servizi"]; B --- F["sono relativi a fattori produttivi preesistenti, acquisiti prima della produzione"]; C --- G["sono relativi a fattori produttivi 'contestuali', acquisiti durante la produzione"];
```

INTERNI:

sono relativi a fattori produttivi **preesistenti**, acquisiti **prima** della produzione

- a) **Personale**
- b) **Quote di amm.to**

ESTERNI:

sono relativi a fattori produttivi **"contestuali"**, acquisiti **durante** la produzione

- a) **Materie**
- b) **Servizi**

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
<hr/>	
- 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
<hr/>	

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