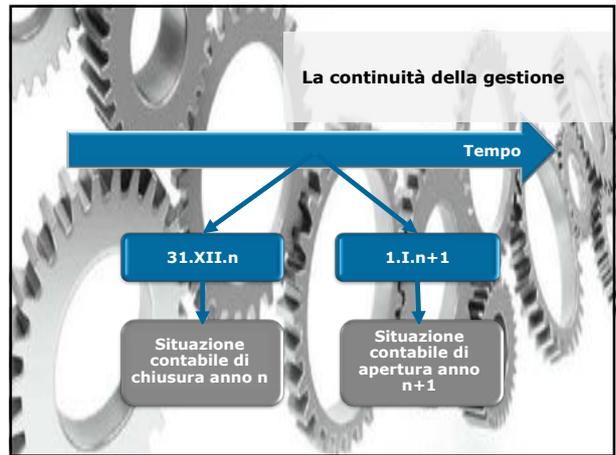


**FARGROUP**  
FINANCIAL ACCOUNTING RESEARCH GROUP

**Economia Aziendale a.a. 2017-2018**  
(gruppo A-C)

*Avanti un altro*



**Question Of The Day**

✓ Quali sono le operazioni contabili necessarie nella fase di chiusura dei conti?

Quali sono le operazioni contabili necessarie nella fase di apertura dei conti?

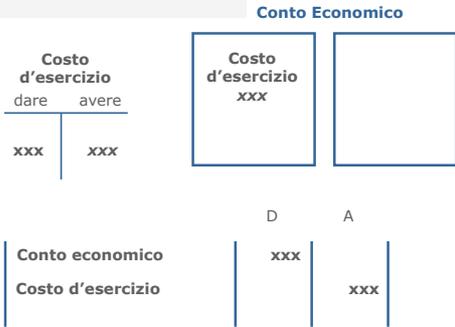
**Dai mastri ai conti di sintesi**

CONTO ECONOMICO			
xxx dare	xxx avere	xxx dare	xxx avere
xxx dare	xxx avere	xxx dare	xxx avere
xxx dare	xxx avere	xxx dare	xxx avere

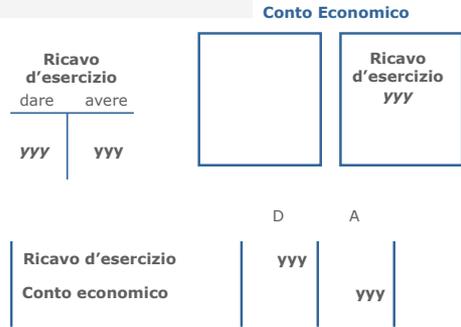
  

STATO PATRIMONIALE			

**La chiusura dei conti economici di reddito accessi ai costi**



**La chiusura dei conti economici di reddito accessi ai ricavi**



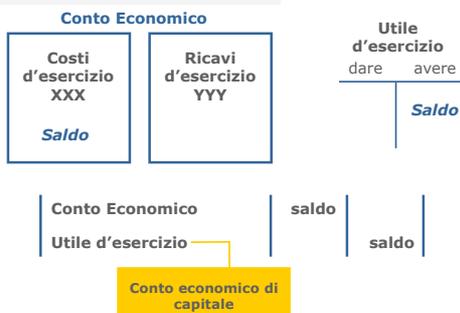
31.XII.n: SI PROCEDE ALLA CHIUSURA DEI CONTI ACCESI AI COSTI E AI RICAVI DI ESERCIZIO



31.XII.n: SI PROCEDE ALLA CHIUSURA DEI CONTI ACCESI AI COSTI E AI RICAVI DI ESERCIZIO



**In caso di saldo dare...**



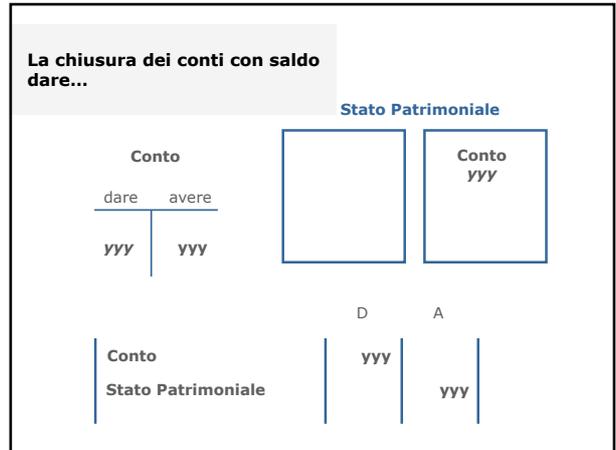
31.XII.n: SI PROCEDE ALLA RILEVAZIONE DEL REDDITO D'ESERCIZIO





**I conti da epilogare nello SP**

ATTIVITÀ	PASSIVITÀ
	c/economici accesi a valori economici di capitale
	c/finanziari accesi a debiti di regolamento
	c/finanziari accesi a debiti di finanziamento
	c/economici accesi a ricavi sospesi



**31.XII.n: SI PROCEDE ALLA CHIUSURA DEI CONTI CON SALDO DARE**

Stato Patrimoniale		Capitale sociale	
		dare	avere
Brevetti 250	Capitale sociale 1.000	1.000	1.000
Merci 500	Utile d'esercizio 250	250	250
Crediti vs. clienti 900	Debiti bancari 700	700	700
Cassa 400	Debiti vs. fornitori 100	100	100

**31.XII.n: SI PROCEDE ALLA CHIUSURA DEI CONTI CON SALDO DARE**

	D	A
Capitale sociale	1.000	
Utile d'esercizio	250	
Debiti bancari	700	
Debiti vs. fornitori	100	
Stato Patrimoniale		2.050

**Verso la costruzione del bilancio**

**PIAGGIO GROUP**

Bilancio 2016

23

**Indice**

Relazione sulla Gestione	2
Principali dati economici, finanziari e gestionali	4
Profilo del Gruppo	6
PIAGGIO e mercati finanziari	16
Fatti di rilievo dell'esercizio	20
Andamento economico-finanziario del Gruppo	22
Scenario di riferimento	27
Risultati per tipologia di prodotto	35
Rischi ed incertezze	41
Sostenibilità	48
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	72
Prevedibile evoluzione della gestione	73
Rapporti con parti correlate	74
Corporate Governance	78
Altre informazioni	80
Prospetto di accordo fra Patrimonio Netto e risultato del periodo dello Capigruppo e Consolidato	81
Proposta di approvazione del Bilancio e di destinazione del risultato dell'esercizio	82
Osservatorio economico	83
<b>Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016</b>	
Bilancio Economico	84
Bilancio Economico Complessivo	87
Situazione Patrimoniale Finanziaria	88
Variazioni del Patrimonio Netto	89
<b>Altre informazioni del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016</b>	
Attestazione del bilancio consolidato al sensi dell'art. 154-bis del D.LGS. 58/98	92
Attestazione della Società di Revisione al Bilancio Consolidato	111
Attestazione del Collegio Sindacale al Bilancio Consolidato	112
<b>Bilancio separato dello Capigruppo al 31 dicembre 2016</b>	
Conto Economico	116
Conto Economico Complessivo	117
Situazione Patrimoniale Finanziaria	118
Variazioni del Patrimonio Netto	119
Note esplicative ed integrative alla situazione contabile	180
Attestazione del bilancio d'esercizio al sensi dell'art. 154-bis del D.LGS. 58/98	209
Attestazione della Società di Revisione al Bilancio dello Capigruppo	240
Attestazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti	242

**Uno strumento per informare**

24

### Conto Economico

	2016 Totale	2015 Totale	2015 restato*
3 Ricavi Netti	788.397	94.910	743.470
4 Costo per materiali	478.185	88.529	433.400
5 Costo per servizi e godimento beni di terzi	962.531	45.965	985.570
6 Costi del personale	193.871	52	193.833
7 Ammortamento e costi di impairment immobili, impianti e macchinari	26.752		27.561
7 Ammortamento e costi di impairment attività immateriali	54.460		46.900
8 Altri proventi operativi	107.894	43.387	113.109
9 Altri costi operativi	15.244	746	15.582
<b>Risultato operativo</b>	<b>(8.140)</b>		<b>(8.478)</b>
10 Risultato partecipazioni	43.523	43.499	47.043
11 Proventi finanziari	530	287	705
12 Costi finanziari	2712	135	26.750
13 Utile/(perdita) netto da differenza cambio	(574)		(590)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7.458</b>		<b>11.932</b>
12 Imposte del periodo	(6.597)	497	(757)
<b>Risultato derivante da attività di funzionamento</b>	<b>14.003</b>		<b>12.469</b>
Attività destinate alla dismissione:			
13 Utile o perdita derivante da attività destinate alla dismissione			
<b>Risultato netto</b>	<b>14.003</b>		<b>12.469</b>

### Situazione Patrimoniale Finanziaria

	Al 31 dicembre 2016	Al 31 dicembre 2015	Al 31 gennaio 2016
<b>Attività</b>			
Attività non correnti	143.392	144.209	143.402
Attività correnti	36.904	38.053	37.000
<b>Attività finanziarie</b>			
Attività finanziarie non correnti	131.983	132.027	131.983
Attività finanziarie correnti	11.409	12.182	11.419
Attività finanziarie a lungo termine	1.116	334	1.116
Attività finanziarie a breve termine	9.293	8.848	9.303
Attività finanziarie a lungo termine	10.000	10.000	10.000
Attività finanziarie a breve termine	1.393	1.182	1.393
<b>Attività finanziarie totali</b>	<b>142.795</b>	<b>143.241</b>	<b>143.201</b>
<b>Attività finanziarie alla vendita</b>			
Attività finanziarie	131.983	132.027	131.983
Attività finanziarie non correnti	131.983	132.027	131.983
Attività finanziarie correnti	11.409	12.182	11.409
Attività finanziarie a lungo termine	1.116	334	1.116
Attività finanziarie a breve termine	9.293	8.848	9.303
<b>Attività finanziarie alla vendita totali</b>	<b>142.795</b>	<b>143.241</b>	<b>143.201</b>
<b>Attività correnti</b>			
Cassa	207.414	207.414	207.414
Attività finanziarie correnti	11.409	12.182	11.409
Attività finanziarie a lungo termine	1.116	334	1.116
Attività finanziarie a breve termine	9.293	8.848	9.303
Attività finanziarie a lungo termine	10.000	10.000	10.000
Attività finanziarie a breve termine	1.393	1.182	1.393
<b>Attività correnti totali</b>	<b>230.625</b>	<b>230.625</b>	<b>230.625</b>
<b>Attività totali</b>	<b>374.017</b>	<b>374.017</b>	<b>374.017</b>
<b>Passività</b>			
Passività non correnti	143.392	144.209	143.402
Passività correnti	36.904	38.053	37.000
Passività finanziarie	131.983	132.027	131.983
Passività finanziarie non correnti	131.983	132.027	131.983
Passività finanziarie correnti	11.409	12.182	11.409
Passività finanziarie a lungo termine	1.116	334	1.116
Passività finanziarie a breve termine	9.293	8.848	9.303
Passività finanziarie a lungo termine	10.000	10.000	10.000
Passività finanziarie a breve termine	1.393	1.182	1.393
<b>Passività finanziarie totali</b>	<b>142.795</b>	<b>143.241</b>	<b>143.201</b>
Passività correnti	36.904	38.053	37.000
Passività correnti non correnti	11.409	12.182	11.409
Passività correnti correnti	11.409	12.182	11.409
Passività correnti a lungo termine	1.116	334	1.116
Passività correnti a breve termine	9.293	8.848	9.303
Passività correnti a lungo termine	10.000	10.000	10.000
Passività correnti a breve termine	1.393	1.182	1.393
<b>Passività correnti totali</b>	<b>36.904</b>	<b>38.053</b>	<b>37.000</b>
<b>Passività totali</b>	<b>374.017</b>	<b>374.017</b>	<b>374.017</b>

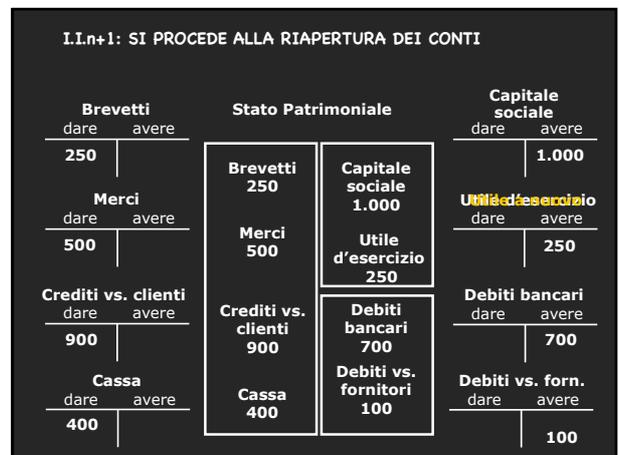
### Principali dati economici, finanziari e gestionali<sup>1</sup>

	2016	2015	2014
<b>Dati Economici</b>			
Ricavi Netti di Vendita	1.313,1	1.295,5	1.213,3
Margine Lordo Industriale	389,2	374,4	364,7
Risultato Operativo	450,9	546,7	457,7
Risultato Ante Imposte	25,3	201,1	20,5
Risultato Ante Imposte adjusted <sup>2</sup>	25,5	201,1	20,1
Risultato Netto adjusted <sup>3</sup>	14,0	11,9	18,4
Risultato Netto	14,0	11,9	14,1
Capex	14,0	11,9	14,1
Opex	14,0	11,9	14,1
<b>Dati Patrimoniali</b>			
Capitale Investito Netto (C.I.N.)	884,7	902,4	905,9
Patrimonio Finanziario Netto	449,0	519,0	449,0
Patrimonio Netto	395,7	404,5	403,1
<b>Indicatori Economico Finanziari</b>			
Margine Lordo su Ricavi Netti (%)	29,6%	28,9%	30,1%
Risultato Netto adjusted <sup>2</sup> su Ricavi Netti (%)	1,7%	0,9%	1,5%
Risultato Netto adjusted <sup>3</sup> su Ricavi Netti (%)	1,7%	0,9%	1,5%
R.O.C. (Risultato Operativo su Patrimonio Netto)	4,3%	4,4%	5,7%
R.O.C. (Risultato Netto su Patrimonio Netto)	3,6%	2,9%	3,7%
R.O.I. (Risultato Operativo su C.F.N.)	6,9%	6,3%	7,7%
R.O.I. (Risultato Netto su C.F.N.)	10,2%	10,5%	10,9%
EBITDA su Ricavi Netti (%)	13,0%	12,5%	13,1%
<b>Altre Informazioni</b>			
Volume di vendita (Migliaia/1000)	532,0	576,7	546,5
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	56,7	50,9	54,9
Ricerca e Sviluppo <sup>4</sup>	50,1	46,8	44,9
Dipendenti a fine esercizio (personale)	4.706	7.053	7.510

**Quali sono le operazioni contabili necessarie nella fase di chiusura dei conti?**

**Quali sono le operazioni contabili necessarie nella fase di apertura dei conti?**

STATO PATRIMONIALE (€000)	CONTI ECONOMICI (€000)
<b>La riapertura dei conti</b> Cassa 250 Brevetti 250 Mercanti 500 Servizi 100 Mercanti c/acquisti 500 Saldo 250	Valore della produzione 38.100 Inventario di merci in corso di lavorazione 19 37.320 Inventario di merci in magazzino 19 1.270 1.270 37.320 37.320 37.320



I.I.n+1: SI PROCEDE ALLA RIAPERTURA DEI CONTI

	D	A
Brevetti	250	
Merci	500	
Crediti vs. clienti	900	
Cassa	400	
Stato Patrimoniale		2.050

I.I.n+1: SI PROCEDE ALLA RIAPERTURA DEI CONTI

	D	A
Stato Patrimoniale	2.050	
Capitale sociale		1.000
Utile		250
Debiti bancari		700
Debiti vs. fornitori		100

	D	A
Utile	250	
Utile a nuovo		250

La destinazione dell'utile



La distribuzione ai soci...



... l'accantonamento a riserva



La lettura interpretativa

<b>PROFILO FINANZIARIO</b>	che effetti provoca questa operazione sulla "cassa"?	<b>Variazione finanziaria negativa USCITA</b>
<b>PROFILO ECONOMICO</b>	che effetti provoca questa operazione in termini di produzione di ricchezza?	<b>Variazione economica negativa DIMINUIZIONE DI CAPITALE</b>

**Le operazioni di rilevazione**

**CASSA**  
dare      avere  
A

**Utile a nuovo**  
dare      avere  
D

37

**La lettura interpretativa**

**PROFILO FINANZIARIO**

che effetti provoca questa operazione sulla "cassa"?

**NESSUNO**

**La lettura interpretativa**

**PROFILO ECONOMICO**

che effetti provoca questa operazione in termini di produzione di ricchezza?

**Variazione economica positiva AUMENTO DI CAPITALE**

**PROFILO ECONOMICO**

che effetti provoca questa operazione in termini di produzione di ricchezza?

**Variazione economica negativa DIMINUIZIONE DI CAPITALE**

**Le operazioni di rilevazione**

**Riserve**  
dare      avere  
A

**Utile a nuovo**  
dare      avere  
D

40

**6.IV.N+1: I SOCI DECIDONO DI DESTINARE L'UTILE A NUOVO DI 400 PER 200 A RISERVA E IL RESTO A DIVIDENDI**

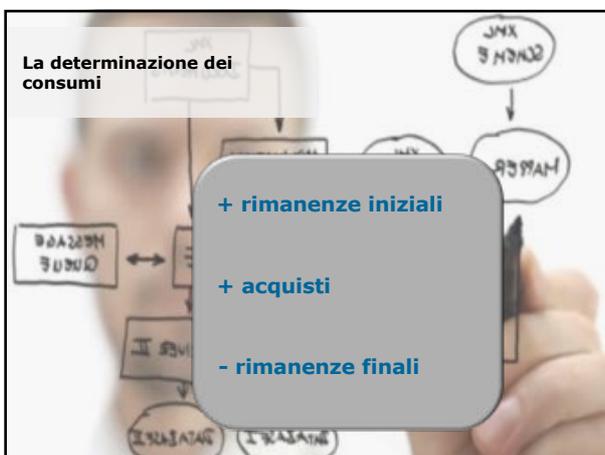
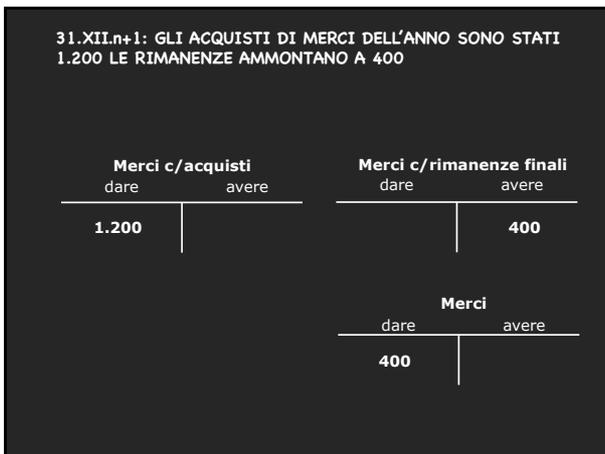
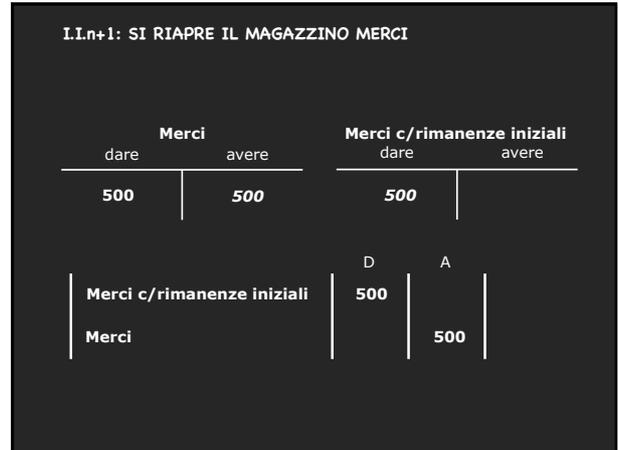
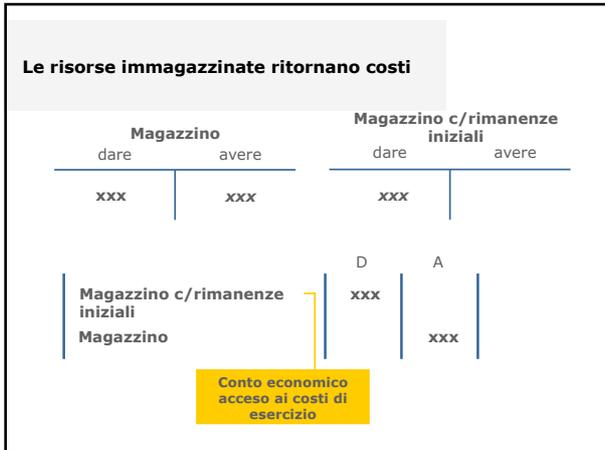
Utile a nuovo		Riserve		Cassa	
dare	avere	dare	avere	dare	avere
400	400		200		200

6 Apr				D	A
	Utile a nuovo			400	
	Riserve				200
	Cassa				200

**Le riprese contabili**

**Le rimanenze di magazzino**



### La riapertura dei risconti attivi

Risconti attivi		Costo	
dare	avere	dare	avere
xxx	xxx	xxx	
		D	A
		xxx	
			xxx

Costo	
Risconti attivi	

I.I.n+1: SI RIAPRE UN RISCOANTO ATTIVO RELATIVO A UN CANONE DI NOLEGGIO PARI A 400

Risconti attivi		Canoni noleggio	
dare	avere	dare	avere
400	400	400	
		D	A
		400	
			400

Canoni noleggio	
Risconti attivi	

### La riapertura dei risconti passivi

Risconti passivi		Ricavo	
dare	avere	dare	avere
xxx	xxx		xxx
		D	A
		xxx	
			xxx

Risconti passivi	
Ricavo	

I.I.n+1: SI RIAPRE UN RISCOANTO PASSIVO RELATIVO A UN CANONE DI LOCAZIONE PARI A 500

Risconti passivi		Fitti attivi	
dare	avere	dare	avere
500	500		500
		D	A
		500	
			500

Risconti passivi	
Fitti attivi	

### Le riprese contabili



1.IV.n+1: SI PAGANO GLI INTERESSI SUL FINANZIAMENTO PER 80. IL RELATIVO RATEO È PARI A 20

Cassa		Ratei passivi		Interessi passivi	
dare	avere	dare	avere	dare	avere
	80	20	20	60	
				D	A
				20	
				60	
					80

Ratei passivi	
Interessi passivi	
Cassa	

30.V.N+1: SI INCASSA UN FITTO DI 120. IL RELATIVO RATEO È PARI A 20

Cassa		Ratei attivi		Fitti attivi	
dare	avere	dare	avere	dare	avere
120		20	20		100

	D	A
Cassa	120	
Fitti attivi		100
Ratei attivi		20

