

UNIVERSITA' DEGLI STUDI FIRENZE



Lezione 13

Riclassificazione del conto economico

Economia Aziendale

UNIVERSITA' DEGLI STUDI FIRENZE

Bilancio e condizioni della gestione

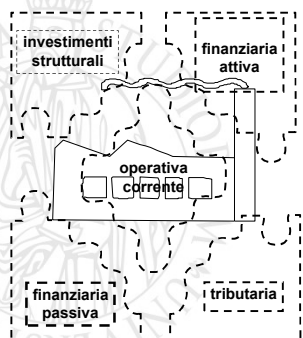
Stato Patrimoniale <hr/> <hr/> <hr/>	Conto Economico <hr/> <hr/> <hr/>	Rendiconto Finanziario <hr/> <hr/> <hr/>
------------------------------------------------	---------------------------------------------	----------------------------------------------------

I valori contenuti nei prospetti di bilancio vanno riaggregati considerando le aree di gestione dalle quali derivano

2

UNIVERSITA' DEGLI STUDI FIRENZE

Il criterio delle aree di gestione



la gestione è suddivisa in aree

↓

gruppi di operazioni omogenee che impiegano determinate risorse e svolgono specifiche funzioni

3

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE **Il Conto Economico in forma scalare**

Ricavi area gestione A	xxx	
- Costi area gestione A	(x)	
= <i>Reddito area gestione A</i>	xx	← redditi parziali
+ Ricavi area gestione B	xx	
- Costi area gestione B	(x)	
= <i>Reddito aree gestione A+B</i>	xxx	
.....		
.....		
= <i>Reddito netto</i>	xx	← reddito globale

4

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE **Il Conto Economico in forma scalare**

Ricavi area gestione A	xxx		
- Costi area gestione A	(x)		
= <i>Reddito area gestione A</i>	xx	⇒	qualità del reddito rischiosità della gestione
+ Ricavi area gestione B	xx		
- Costi area gestione B	(x)	⇒	
= <i>Reddito aree gestione A+B</i>	xxx		
.....		⇒	
.....			
= <i>Reddito netto</i>	xx		

5

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE **Le operazioni "extra-gestione"**

Valori privi di reale contenuto economico

<i>Window dressing</i>	<i>Altre poste</i>
<ul style="list-style-type: none"> • versamenti e remissioni di debiti verso soci • utilizzi di riserve a CE 	<ul style="list-style-type: none"> • Rivalutazioni d'attività • rettifiche per norme tributarie

risultato netto rettificato
- oneri/proventi extra-gestione
= risultato netto di bilancio

6

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE **Le fondamentali aree di gestione**

gestione operativa gestione finanziaria attiva gestione finanziaria passiva

I fatti di gestione riconducibili ad ognuna delle tre aree generano ricavi e/o costi

Fatti che si verificano in modo usuale e continuativo Fatti che si verificano episodicamente e/o in modo accidentale

gestione ordinaria gestione straordinaria

7

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE **Una distinzione preliminare**

gestione ordinaria gestione straordinaria

Straordinari sono quei fatti e quelle operazioni che non hanno carattere di ripetibilità nel tempo!

8

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE **Possibili ricavi e costi straordinari**

- Ricavi e costi derivanti da...

- eventi infrequenti
- eventi accidentali
- correzione errori contabili
- cambiamenti nei principi contabili
- arrotondamento all'unità di euro

- plusvalenze
- minusvalenze
- sopravvenienze
- insussistenze
- svalutazioni

9

Un terzo ambito della gestione

gestione ordinaria → operazioni abituali di gestione

gestione straordinaria → operazioni di gestione estranee e infrequenti

gestione tributaria → effetti fiscali delle scelte di gestione

Ambiti della gestione e reddito

gestione ordinaria → Reddito ordinario

gestione straordinaria → Componenti straordinari

gestione tributaria → Imposte

Reddito netto

I redditi delle aree di gestione

margini reddituali

- ricavi operativi
- costi operativi
- = risultato operativo
- ± proventi e oneri della gestione finanziaria attiva
- = risultato ante oneri finanziari
- oneri finanziari netti
- = risultato ordinario
- ± proventi e oneri straordinari
- = risultato prima delle imposte
- imposte dell'esercizio
- = risultato netto

Produzione e distribuzione del reddito

ricavi operativi
 - costi operativi
 = risultato operativo
 ± proventi e oneri della gestione finanziaria attiva
 = risultato ante oneri finanziari
 - oneri finanziari
 = risultato ordinario
 ± proventi e oneri non ricorrenti
 = risultato prima delle imposte
 - imposte dell'esercizio
 = risultato netto

produzione del reddito

 distribuzione del reddito

13

I redditi delle aree di gestione

ricavi operativi
 - costi operativi
 = risultato operativo
 ± proventi e oneri della gestione finanziaria attiva
 = risultato ante oneri finanziari
 - oneri finanziari
 = risultato ordinario
 ± proventi e oneri non ricorrenti
 = risultato prima delle imposte
 - imposte dell'esercizio
 = risultato netto

margini reddituali

14

I fondamentali fattori produttivi

• materie prime e servizi
 • lavoro
 • impianti e attrezzature

15

Il valore della produzione

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE

16

produzione venduta → ricavi delle vendite e delle prestazioni

produzione in corso e da vendere → ± variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

produzione per... produrre → ± variazione dei lavori in corso su ordinazione

+ incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

I risultati parziali dell'area operativa

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE

17

valore della produzione

- consumi di materie prime → acquisti materie prime ± variazione delle scorte di materie prime

- spese per servizi

= valore aggiunto

- costi del personale

= margine operativo lordo

- ammortamenti e svalutazioni

- accantonamenti rischi e oneri

= margine operativo netto

I risultati parziali dell'area operativa

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE

18

costi esterni → valore della produzione

- consumi di materie prime

- spese per servizi

= valore aggiunto

costi interni → - costi del personale

= margine operativo lordo

- ammortamenti e svalutazioni

- accantonamenti rischi e oneri

= margine operativo netto

Il valore aggiunto

valore della produzione

- consumi di materie prime
- spese per servizi

costo dei fattori esterni

= valore aggiunto

Capacità dell'impresa di aggiungere valore ai fattori esterni attraverso la propria produzione

Ricchezza disponibile per remunerare gli altri fattori della produzione

19

I risultati parziali dell'area operativa

valore della produzione

- consumi di materie prime
- spese per servizi

acquisti materie prime
± variazione delle scorte di materie prime

= valore aggiunto

- costi del personale

= margine operativo lordo -----> **EBITDA**

- ammortamenti e svalutazioni
- accantonamenti rischi e oneri

= margine operativo netto

20

I risultati parziali dell'area operativa

valore della produzione

- consumi di materie prime
- spese per servizi

acquisti materie prime
± variazione delle scorte di materie prime

= valore aggiunto

- costi del personale

= margine operativo lordo -----> risultato operativo non influenzato da costi discrezionali

- ammortamenti e svalutazioni
- accantonamenti rischi e oneri

= margine operativo netto

Ma anche ...

21



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
FIRENZE



Lezione 13
Riclassificazione del conto economico
