



UNIVERSITA' degli STUDI di ROMA
TOR VERGATA

Esempio di riclassificazione CE

ANALISI FINANZIARIA 2020/2021



ESERCIZIO 1



Dati i valori della situazione economica (nella forma a sezioni divise e contrapposte) contenuti nella slide successiva, si proceda alla determinazione:

- **del conto economico riclassificato a valore della produzione e valore aggiunto;**
- **del conto economico riclassificato a costo del venduto.**

Nei casi in cui la data voce economica dovesse ricondurre a molteplici possibilità di riclassificazione (p.es.: "Altri ricavi"), lo studente formuli un'ipotesi precisa e proceda alla riclassificazione in modo coerente.

IL CONTO ECONOMICO DI PARTENZA

4

Voce	Descrizione	Importi 000/euro	Descrizione	Importi 000/euro	Voce
8	Costi per materie prime e sussidiarie	6.873,00	Ricavi delle vendite	23.724,00	1
9	Costi per servizi	2.310,00	Materie prime e sussidiarie c/rim. finali	750,00	2
10	Costi per godimento beni di terzi	1.129,00	Prodotti finiti c/rimanenze finali	2.000,00	3
11	Costo del personale	4.400,00	Altri ricavi	760,00	4
12	Quota TFR	350,00	Proventi finanziari	115,00	5
13	Ammortamento Fabbricati strumentali	300,00	Plusvalenze da alienazione immobilizzazioni	23,60	6
14	Ammortamento Macchinari industriali	350,00	Resi su acquisti	450,00	7
15	Ammortamento Attrezzature industriali	56,25			
16	Ammortamento Autocarri	75,00			
17	Ammortamento Macchine e mobili d'ufficio	18,75			
18	Ammortamento costi di impianto e ampliamento	50,00			
19	Materie prime e sussidiarie c/rim. iniziali	1.000,00			
20	Prodotti finiti c/rimanenze iniziali	3.270,00			
21	Svalutazione di crediti verso clienti morosi	300,00			
22	Resi su vendite	423,00			
23	Interessi passivi bancari	323,50			
24	Oneri straordinari	470,00			
25	IRES	1.684,13			
26	IRAP	304,98			
	Subtotale costi	23.687,61	Subtotale ricavi	27.822,60	
	Utile d'esercizio	4.134,99	Perdita d'esercizio	-	
	Totale a pareggio	27.822,60	Totale a pareggio	27.822,60	

Conto economico riclassificato a valore della produzione e valore aggiunto (31.12.20XX)		Parziali (valori in 000/euro)	Totali (valori in 000/euro)	Raccordo Nr. Voce
Ricavi delle vendite		23.724,00		(1)
Resi su vendite		(423,00)		-(22)
Ricavi netti	V		23.301,00	
+/- Variazioni di magazzino prodotti finiti			(1.270,00)	+(3)-(20)
+/- Variazioni di magazzino prodotti in corso di lavorazione			-	
Incrementi per lavori interni			-	
Valore della produzione	VP		22.031,00	
- Costi per materie prime e sussidiarie		(6.873,00)		-(8)
+ Resi su acquisti		450,00		(7)
- Acquisti			(6.423,00)	
+/- Variazioni di magazzino materie prime e sussidiarie			(250,00)	-(19)+(2)
- Prestazioni di servizi			(2.310,00)	-(9)
- Altri costi esterni			(1.129,00)	-(10)
Valore Aggiunto	VA		11.919,00	
- Costo del lavoro			(4.750,00)	-(11)-(12)
Margine operativo lordo	EBITDA		7.169,00	
- Ammortamenti			(850,00)	-(13)-(14)-(15)- (16)-(17)-(18)
- Accantonamenti			(300,00)	-(21)
Risultato operativo gestione caratteristica	ROGC		6.019,00	
+ Proventi gestione accessoria			875,00	+(4)+(5)
- Oneri gestione accessoria				
Risultato operativo aziendale	EBIT		6.894,00	
- Oneri finanziari			(323,50)	-(23)
Risultato gestione ordinaria	RGO		6.570,50	
+ Proventi straordinari			23,60	+(6)
- Oneri straordinari			(470,00)	-(24)
Risultato lordo (o Risultato ante imposte)	EBT		6.124,10	
- Oneri tributari			(1.989,11)	-(25)-(26)
Risultato netto	RN		4.134,99	

(SEGUE) UNA MODALITÀ ALTERNATIVA DI SOTTRAZIONE DEI COSTI

		IMPORTI (valori in 000/euro)		Nr. Voce
Ricavi delle vendite		23.724,00		[1]
Resi su vendite		(423,00)		-[22]
Ricavi netti	V		23.301,00	
+/- Variazioni di magazzino prodotti finiti			(1.270,00)	+[3]-[20]
+/- Variazioni di magazzino prodotti in corso di lavorazione			-	
Incrementi per lavori interni			-	
Valore della produzione [A]	VP		22.031,00	
Costi esterni				
Costi per materie prime e sussidiarie		6.873,00		[8]
- Resi su acquisti		(450,00)		-[7]
Acquisti (al netto di resi)			6.423,00	
+/- Variazioni di magazzino materie prime e sussidiarie			250,00	[19]-[2]
Prestazioni di servizi			2.310,00	[9]
Altri costi esterni			1.129,00	[10]
Tot. Costi Esterni [B]			10.112,00	
Valore Aggiunto [C] = [A] - [B]	VA		11.919,00	
Costo del lavoro [D]			4.750,00	[11]+[12]
Margine operativo lordo [E] = [C] - [D]	EBITDA		7.169,00	
Ammortamenti			850,00	[13] + [14] + [15] + [16] + [17] + [18]
Accantonamenti			300,00	[21]
Tot. Ammortamenti e accantonamenti [F]			1.150,00	
Risultato operativo g. caratteristica [G] = [E] - [F]	ROGC		6.019,00	
Gestione accessoria				
+ Proventi gestione accessoria			875,00	+[4]+[5]
- Oneri gestione accessoria				
Risultato gestione accessoria [H]			875,00	
Risultato operativo aziendale [I] = [G] + [H]	EBIT		6.894,00	
Oneri finanziari [L]			323,50	[23]
Risultato gestione ordinaria [M] = [I] - [L]	RGO		6.570,50	
Gestione straordinaria				
+ Proventi straordinari			23,60	+[6]
- Oneri straordinari			(470,00)	-[24]
Risultato gestione straordinaria [N]			(446,40)	
Risultato lordo (o Ris. ante imposte) [O] = [M] + [N]	EBT		6.124,10	
Oneri tributari [P]			1.989,11	[25]+[26]
Risultato netto [Q] = [O] - [P]	RN		4.134,99	

		IMPORTI (valori in 000/euro)		Nr. Voce
Ricavi delle vendite			23.724,00	[1]
Resi su vendite			(423,00)	-[22]
	V		23.301,00	
Costo del venduto				
Costi per materie prime e sussidiarie		6.873,00		[8]
- Resi su acquisti		(450,00)		-[7]
Acquisti (al netto di resi)			6.423,00	
+/- Variazioni di magazzino materie prime e sussidiarie			250,00	[19]-[2]
Prestazioni di servizi			2.310,00	[9]
Costo del lavoro			4.400,00	[11]
Quota TFR			350,00	[12]
Costi per godimento beni di terzi			1.129,00	[10]
Ammortamenti			850,00	[13] + [14] + [15] + [16] + [17] + [18]
Accantonamenti			300,00	[21]
+/- Variazioni di magazzino prodotti finiti			1.270,00	+ [20] - [3]
+/- Variazioni di magazzino prodotti in corso di lavorazione			-	
- Incrementi per lavori interni			-	
	<i>Tot. Costo del venduto [B]</i>		<i>17.282,00</i>	
Risultato operativo g. caratteristica [C] = [A] - [B]	ROGC		6.019,00	
Gestione accessoria				
+ Proventi gestione accessoria			875,00	+ [4] + [5]
- Oneri gestione accessoria				
	<i>Risultato gestione accessoria [D]</i>		<i>875,00</i>	
Risultato operativo aziendale [E] = [C] + [D]	EBIT		6.894,00	
Oneri finanziari [F]			323,50	[23]
Risultato gestione ordinaria [G] = [E] - [F]	RGO		6.570,50	
Gestione straordinaria				
+ Proventi straordinari			23,60	+ [6]
- Oneri straordinari			(470,00)	- [24]
	<i>Risultato gestione straordinaria [H]</i>		<i>(446,40)</i>	
Risultato lordo (o Risultato ante imposte) [I] = [G] + [H]	EBT		6.124,10	
Oneri tributari [L]			1.989,11	[25] + [26]
Risultato netto [M] = [I] - [L]	RN		4.134,99	



ESERCIZIO 2



Dati i valori della situazione economica (nella forma a sezioni divise e contrapposte) contenuti nella slide successiva, si proceda alla determinazione:

- **del conto economico riclassificato a valore della produzione e valore aggiunto;**
- **del conto economico riclassificato a costo del venduto.**

Nei casi in cui la data voce economica dovesse ricondurre a molteplici possibilità di riclassificazione (p.es.: "Altri ricavi"), lo studente formuli un'ipotesi precisa e proceda alla riclassificazione in modo coerente.

IL CONTO ECONOMICO DI PARTENZA

10

Voce	Descrizione	Importi 000/euro	Descrizione	Importi 000/euro	Voce
8	Costi per materie prime e sussidiarie	15.000,00	Ricavi delle vendite	36.200,00	1
9	Costi per servizi	8.800,00	Materie prime e sussidiarie c/rim. finali	10.500,00	2
10	Costi per godimento beni di terzi	3.800,00	Prodotti finiti c/rimanenze finali	3.000,00	3
11	Costo del personale	5.200,00	Altri ricavi	-	4
12	Quota TFR	400,00	Proventi finanziari	100,00	5
13	Ammortamento Impianti industriali	400,00	Sopravvenienze attive	500,00	6
14	Ammortamento Macchinari industriali	600,00	Resi su acquisti	1.200,00	7
15	Ammortamento Attrezzature industriali	100,00			
16	Ammortamento Autocarri	180,00			
17	Ammortamento Macchine e mobili d'ufficio	90,00			
18	Ammortamento costi di pubblicità	100,00			
19	Materie prime e sussidiarie c/rim. Iniziali	9.000,00			
20	Prodotti finiti c/rimanenze iniziali	500,00			
21	Svalutazione di crediti verso clienti morosi	600,00			
22	Resi su vendite	1.200,00			
23	Interessi passivi bancari	500,00			
24	Oneri straordinari	5.360,00			
25	IRES	-			
26	IRAP	-			
	Subtotale costi	51.830,00	Subtotale ricavi	51.500,00	
	Utile d'esercizio	-	Perdita d'esercizio	330,00	
	Totale a pareggio	51.830,00	Totale a pareggio	51.830,00	

Conto economico riclassificato a valore della produzione e valore aggiunto (31.12.20XX)		Parziali	Totali	Raccordo
		(valori in 000/euro)	(valori in 000/euro)	Nr. Voce
Ricavi delle vendite		36.200,00		(1)
Resi su vendite		(1.200,00)		-(22)
Ricavi netti	V		35.000,00	
+/- Variazioni di magazzino prodotti finiti			2.500,00	+(3)-(20)
+/- Variazioni di magazzino prodotti in corso di lavorazione			-	
Incrementi per lavori interni			-	
Valore della produzione	VP		37.500,00	
- Costi per materie prime e sussidiarie		(15.000,00)		-(8)
+ Resi su acquisti		1.200,00		(7)
- Acquisti			(13.800,00)	
+/- Variazioni di magazzino materie prime e sussidiarie			1.500,00	-(19)+(2)
- Prestazioni di servizi			(8.800,00)	-(9)
- Altri costi esterni			(3.800,00)	-(10)
Valore Aggiunto	VA		12.600,00	
- Costo del lavoro			(5.600,00)	-(11)-(12)
Margine operativo lordo	EBITDA		7.000,00	
- Ammortamenti			(1.470,00)	-(13)-(14)-(15)-(16)-(17)-(18)
- Accantonamenti			(600,00)	-(21)
Risultato operativo gestione caratteristica	ROGC		4.930,00	
+ Proventi gestione accessoria			100,00	+(4)+(5)
- Oneri gestione accessoria				
Risultato operativo aziendale	EBIT		5.030,00	
- Oneri finanziari			(500,00)	-(23)
Risultato gestione ordinaria	RGO		4.530,00	
+ Proventi straordinari			500,00	+(6)
- Oneri straordinari			(5.360,00)	-(24)
Risultato lordo (o Risultato ante imposte)	EBT		(330,00)	
- Oneri tributari			-	-(25)-(26)
Risultato netto	RN		(330,00)	

LA RICLASSIFICAZIONE A RICAVI E COSTI DEL VENDUTO

Conto economico riclassificato a costo del venduto (31.12.20XX)					
		IMPORTI (valori in 000/euro)			Nr. Voce
Ricavi delle vendite			36.200,00		[1]
Resi su vendite			(1.200,00)		-[22]
Ricavi netti [A]	V			35.000,00	
Costo del venduto					
Costi per materie prime e sussidiarie		15.000,00			[8]
- Resi su acquisti		(1.200,00)			-[7]
Acquisti (al netto di resi)			13.800,00		
+/- Variazioni di magazzino materie prime e sussidiarie			(1.500,00)		[19]-[2]
Prestazioni di servizi			8.800,00		[9]
Costo del lavoro			5.200,00		[11]
Quota TFR			400,00		[12]
Costi per godimento beni di terzi			3.800,00		[10]
Ammortamenti			1.470,00		[13] + [14] + [15] + [16] + [17] + [18]
Accantonamenti			600,00		[21]
+/- Variazioni di magazzino prodotti finiti			(2.500,00)		+[20]-[3]
+/- Variazioni di magazzino prodotti in corso di lavorazione			-		
- Incrementi per lavori interni			-		
Tot. Costo del venduto [B]				30.070,00	
Risultato operativo g. caratteristica [C] = [A] - [B]	ROGC			4.930,00	
Gestione accessoria					
+ Proventi gestione accessoria			100,00		+[4]+[5]
- Oneri gestione accessoria					
Risultato gestione accessoria [D]				100,00	
Risultato operativo aziendale [E] = [C] + [D]	EBIT			5.030,00	
Oneri finanziari [F]				500,00	[23]
Risultato gestione ordinaria [G] = [E] - [F]	RGO			4.530,00	
Gestione straordinaria					
+ Proventi straordinari			500,00		+[6]
- Oneri straordinari			(5.360,00)		-[24]
Risultato gestione straordinaria [H]				(4.860,00)	
Risultato lordo (o Risultato ante imposte) [I] = [G] + [H]	EBT			(330,00)	
Oneri tributari [L]				-	[25]+[26]
Risultato netto [M] = [I] - [L]	RN			(330,00)	