

**UNIVERSITÀ DI FERRARA**  
**FACOLTÀ DI GIURISPRUDENZA**

**ESERCITAZIONE SULLA RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE**

Al termine dell'esercizio 2008, le risultanze contabili patrimoniali dell'azienda "Diamante" S.p.A., svolgente attività di produzione industriale, si possono riassumere nel seguente prospetto di bilancio (valori in €100):

<b>STATO PATRIMONIALE 31/12/2008</b>			
<b>ATTIVITA'</b>		<b>PASSIVITA'</b>	
Anticipi a fornitori	350	Capitale sociale	7.000
Attrezzature	4.250	Debiti verso fornitori	4.500
Automezzi	1.200	Debiti per imposte	250
Banca Unicredit c/c attivo	120	Banca MPS c/c passivo	180
BOT	300	Debiti diversi a breve	600
Cambiali attive	700	Erario C/IVA	400
Crediti per risarcimenti	150	F.do amm.to imm.ni materiali	5.500
Crediti v/so clienti	6.600	Contributi statali in C/Capitale	550
Finanziamenti attivi	200	F.do rischi su crediti	1.300
Immobili	6.000	F.do TFR	2.450
Impianti industriali	3.000	Fondo rischi	580
Liquidità in cassa e posta	80	Mutuo Bancario	3.200
Magazzino materie prime	450	Riserva legale	840
Magazzino prodotti finiti	1.700	Ratei passivi	60
Partecipazioni in SOP S.p.A.	1.600	Riserva statutaria	280
Crediti diversi	900		
Risconti attivi	40		
Software	1.770		
Terreni ad uso non industriale	2.300	<i>Utile d'esercizio</i>	<i>4.020</i>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>31.710</b>	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>31.710</b>

*Il candidato proceda alla riclassificazione dello stato patrimoniale suesposto, secondo il criterio finanziario della liquidità crescente, avendo cura di determinare il capitale investito caratteristico (esplicitandone il calcolo), sulla base delle seguenti note di riclassificazione:*

- 1) Gli anticipi a fornitori si riferiscono alla fornitura di un nuovo impianto produttivo.
- 2) Le cambiali attive avranno scadenza, limitatamente ad un importo di 200, nel 2011.
- 3) I crediti per risarcimenti sono relativi ad un risarcimento assicurativo che verrà riscosso a Luglio 2009.
- 4) A causa di un contenzioso in atto con un cliente, si ritiene che una parte dei crediti verso clienti pari a €1.100 non sarà esigibile nel prossimo esercizio. Il relativo fondo rischi su crediti è pari a €700.
- 5) I "finanziamenti attivi", di natura meramente speculativa, verranno riscossi nella loro totalità durante il prossimo esercizio.
- 6) La voce "Immobili" si riferisce per il 70% a immobili ad uso strumentale, per la parte restante ad immobili civili dati in locazione. La parte di fondo ammortamento relativa a questi ultimi è pari a €500.
- 7) La voce "Magazzino prodotti finiti" comprende prodotti con difficoltà di vendita, in quanto non più rispondenti alle preferenze del mercato, per un importo pari a €300.
- 8) L'azienda detiene una partecipazione strategica nella "SOP" S.p.A., azienda operante nello stesso settore della "Diamante" S.p.A.
- 9) I crediti diversi sono tutti di natura commerciale e saranno incassati nell'esercizio successivo.
- 10) Il management ha deciso di vendere il 60% dei Terreni ad uso non industriale di proprietà dell'azienda nel corso del 2009. Tale voce non viene sottoposta ad ammortamento.
- 11) L'azienda ha ottenuto di poter posticipare al 2011 una quota dei debiti verso fornitori, per un importo pari a €1.200.
- 12) Nell'esercizio 2009, andrà in pensione parte del personale. Il trattamento di fine rapporto loro spettante ammonta a €600.
- 13) Nel corso del prossimo esercizio scadrà la rata del rimborso del mutuo bancario per un importo di €320.
- 14) L'utile d'esercizio viene così suddiviso: 20% accantonato a riserva legale, 25% accantonato a riserva statutaria, la parte restante distribuita ai soci.

## SOLUZIONE PROPOSTA

### Prospetto di interpretazione delle note di riclassificazione

Numeri	Note di riclassificazione	Riflessi sulla riclassificazione
1	Gli anticipi a fornitori si riferiscono alla fornitura di un nuovo impianto produttivo.	<ul style="list-style-type: none"><li>• L'intero importo degli anticipi a fornitori si inserisce tra le <b>immobilizzazioni materiali</b></li></ul>
2	Le cambiali attive avranno scadenza, limitatamente ad un importo di 200, nel 2011	<ul style="list-style-type: none"><li>• €200 tra le <b>immobilizzazioni finanziarie</b></li><li>• la parte restante nelle <b>liquidità differite</b></li></ul>
3	I crediti per risarcimenti sono relativi ad un risarcimento assicurativo che verrà riscosso a Luglio 2009.	<ul style="list-style-type: none"><li>• L'intero importo dei crediti per risarcimenti va inserito tra le <b>liquidità differite</b></li></ul>

4	<p>A causa di un contenzioso in atto con un cliente, si ritiene che una parte dei crediti verso clienti pari a € 1.100 non sarà esigibile nel prossimo esercizio. Il relativo fondo rischi su crediti è pari a € 700.</p>	<p><i>Crediti v/clienti</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• €1.100 tra le <b>immobilizzazioni finanziarie</b></li> <li>• la parte restante nelle <b>liquidità differite</b></li> </ul> <p><i>Fondo rischi su crediti</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• €700 con segno negativo tra le <b>immob. finanz.</b></li> <li>• La parte restante con segno negativo tra le <b>liquidità differite</b></li> </ul>
5	<p>I "finanziamenti attivi", di natura meramente speculativa, verranno riscossi nella loro totalità durante il prossimo esercizio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'intero importo dei finanziamenti attivi si inserisce tra le <b>liquidità differite</b></li> </ul>

6	<p>La voce "Immobili" si riferisce per il 70% a immobili ad uso strumentale, per la parte restante ad immobili civili dati in locazione. La parte di fondo ammortamento relativa a questi ultimi è pari a €500.</p>	<p><i>Immobili</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Il 70% (€ 4.200) tra le <b>immobilizzazioni materiali</b></li> <li>• la parte residua nelle <b>immobilizzazioni patrimoniali</b></li> </ul> <p><i>Fondo ammortamento imm.ni materiali</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• € 5.000 con segno negativo tra le <b>imm. materiali</b></li> <li>• € 500 con segno negativo tra le <b>imm. patrimoniali</b></li> </ul>
7	<p>La voce "Magazzino prodotti finiti" comprende prodotti con difficoltà di vendita, in quanto non più rispondenti alle preferenze del mercato, per un importo pari a €300.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• €300 tra le <b>immobilizzazioni commerciali</b></li> <li>• La parte restante nel <b>magazzino</b></li> </ul>

8	L'azienda detiene una partecipazione strategica nella "SOP" S.p.A., azienda operante nello stesso settore della "Diamante" S.p.A.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'importo di tale partecipazione va inserito tra le <b>immobilizzazioni finanziarie</b></li> </ul>
9	I crediti diversi sono tutti di natura commerciale e saranno incassati nell'esercizio successivo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• I crediti diversi (€ 900) saranno classificati nell'ambito delle liquidità differite.</li> </ul>
10	Il management ha deciso di alienare il 60% dei Terreni ad uso non industriale di proprietà dell'azienda nel corso del 2009. Tale voce non viene sottoposta ad ammortamento.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Il 60% dei Terreni ad uso non industriale (€ 1.380) va inserito in <b>magazzino</b></li> <li>• La parte restante tra le <b>immobilizzazioni patrimoniali</b></li> </ul>

11	L'azienda ha ottenuto di poter posticipare al 2011 una quota dei debiti verso fornitori, per un importo pari a €1.200.	<ul style="list-style-type: none"><li>• €1.200 tra le <b>passività consolidate</b></li><li>• la parte residua nelle <b>passività correnti</b></li></ul>
12	Nell'esercizio 2009, andrà in pensione parte del personale. Il trattamento di fine rapporto loro spettante ammonta a €600.	<ul style="list-style-type: none"><li>• €600 tra le <b>passività correnti</b></li><li>• la parte residua nelle <b>passività consolidate</b></li></ul>
13	Nel corso del prossimo esercizio scadrà la rata del rimborso del mutuo bancario per un importo di €320.	<ul style="list-style-type: none"><li>• €320 tra le <b>passività correnti</b></li><li>• la parte residua tra le <b>passività consolidate</b></li></ul>

14	L'utile d'esercizio viene così suddiviso: 20% accantonato a riserva legale, 25% accantonato a riserva statutaria, la parte restante distribuita ai soci.	<ul style="list-style-type: none"><li>• €804 nella riserva legale (<b>mezzi propri</b>)</li><li>• €1005 nella riserva statutaria (<b>mezzi propri</b>)</li><li>• la parte residua tra le <b>passività correnti</b></li></ul>
----	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## Stato patrimoniale riclassificato 2008:

a) IMPIEGHI:

<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>14.490</b>
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>8.000</b>
Anticipi a fornitori	350
Attrezzature	4.250
Automezzi	1.200
Immobili strumentali	4.200
Impianti industriali	3.000
- Fondo amm.to immobilizzazioni materiali	- 5.000
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.770</b>
Software	1.770
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>2.200</b>
Crediti verso clienti	1.100
- Fondo rischi su crediti	- 700
Cambiali attive	200
Partecipazioni in SOP S.p.A.	1.600
<b>Immobilizzazioni patrimoniali</b>	<b>2.220</b>
Immobili civili	1.800
- Fondo amm.to immobili civili	- 500
Terreni ad uso non industriale	920
<b>Immobilizzazioni commerciali</b>	<b>300</b>
Magazzino prodotti finiti obsoleti	300

<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>10.420</b>
<b>Magazzino</b>	<b>3.270</b>
Magazzino materie prime	450
Magazzino prodotti finiti	1.400
Terreni ad uso non industriale da alienare	1.380
Risconti attivi	40
<b>Liquidità differite</b>	<b>6.650</b>
Crediti per risarcimenti	150
Cambiali attive	500
Crediti verso clienti	5.500
- Fondo rischi su crediti	- 600
Finanziamenti attivi	200
Crediti diversi	900
<b>Liquidità immediate</b>	<b>500</b>
Banca Unicredit c/c attivo	120
BOT	300
Liquidità in cassa e posta	80
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>24.910</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NELLA GESTIONE CARATTERISTICA</b>	<b>20.810</b>

CIC = CI – Immobilizzazioni Patrimoniali – BOT – Finanziamenti attivi (speculativi) – Terreni ad uso non industriale da alienare

$$CIC = 24.910 - 2.220 - 300 - 200 - 1380 = 20.810$$

## b) FONTI

<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>11.059</b>
Capitale sociale	7.000
Riserva legale (840 + 804)	1.644
Riserva statutaria (280 + 1005)	1.285
F.do rischi	580
Contributi statali in C/Capitale	550
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>5.930</b>
Debiti verso fornitori	1.200
F.do TFR	1.850
Mutuo bancario	2.880
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>7.921</b>
Mutuo bancario	320
Debiti per imposte	250
Banca MPS c/c passivo	180
Debiti diversi a breve	600
Debiti verso fornitori	3.300
F.do TFR	600
Ratei passivi	60
Erario C/IVA	400
Azionisti c/dividendi	2.211
<b><i>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</i></b>	<b><i>24.910</i></b>