

Analisi dei contenuti del conto economico

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

1

Schema di conto economico

A) Valore della produzione
B) Costi della produzione
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>
C) Proventi e oneri finanziari
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie
E) Proventi e oneri straordinari
<i>Risultato prima delle imposte</i>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio
23) <i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

2

Conto economico

- Struttura scalare
- Evidenza di risultati intermedi
- Classificazione costi e ricavi per natura
- Suddivisione gestione operativa da gestione straordinaria e finanziaria

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

3

A) Valore della produzione

- Rappresenta il valore della produzione realizzata nell'esercizio, anche se non totalmente negoziata nel periodo
- Al suo interno pertanto conta sia valori negoziati che non (rimanenze)
- I valori sono eterogenei perché sono sia prezzi-ricavi che prezzi-costo

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

4

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

- Si riferiscono alla gestione caratteristica dell'impresa
- I ricavi delle gestioni accessorie (gestione patrimoniale, di beni non caratteristici) vanno nella voce A5
- I componenti positivi di natura finanziaria vanno nelle macroclassi C e D
- I componenti positivi straordinari nella macroclasse E
- I ricavi sono al netto di sconti, abbuoni, premi e delle imposte come nella vendita.

5

2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

- VARIAZIONE: + rimanenze finali
 - rimanenze iniziali
- Prodotti in corso: ciclo di lavorazione non terminato;
- Semilavorati: parti non finite ma acquistate esternamente;
- Prodotti finiti: pronti per la vendita.

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

6

3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione

- Sono "semilavorati" particolari, ovvero beni prodotti su commessa
- Sono separati dalla voce 2 per:
 - Particolare natura del bene
 - Particolare criterio di valutazione (possono essere valutati, in alternativa al costo, secondo i corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza)

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

7

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

- Voce di rettifica indiretta di tutti quei costi della produzione (B) che sono stati destinati alla costruzione interna di beni materiali e immateriali immobilizzati (es. materie, personale e ammortamenti dedicati alla costruzione interna di impianti)
- Collegamento con voce BI6 e BII5 dell'attivo (immobilizzazioni in corso)

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

8

5) Altri ricavi e proventi

- Per esclusione: no ricavi tipici (A1), no finanziari (C15, 16 e D18), no straordinari (E20)
- Esempi:
 - Proventi da beni detenuti a scopo di investimento (es. immobili civili)
 - Contributi ricevuti da enti pubblici in conto esercizio
 - Risarcimenti assicurativi
 - Plusvalenze da alienazione di beni strumentali
 - Ecc.

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

9

B) Costi della produzione

- "Produzione" in senso lato (non solo costi industriali)
- Comprendono infatti costi industriali, commerciali, di vendita, amministrativi, generali
- Classificazione per natura, non destinazione
- Costi della gestione caratteristica ma anche accessoria/patrimoniale
- Esclusi oneri di natura finanziaria e straordinaria

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

10

6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

- Tutti gli **acquisti di beni**, non solo quelli citati (semilavorati, componenti di prodotti, materiale pubblicitario, omaggi a clienti, cancelleria, vestiario dipendenti..., acquisti di tutte le funzioni aziendali)
- Costi accessori d'acquisto (trasporti, assicurazioni), se fatturati con i beni
- Al netto di resi, abbuoni, sconti

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

11

7) Costi per servizi

- Tutte le **prestazioni** ottenute da terzi (imprese o lavoratori autonomi), diverse da cessione proprietà o in godimento
- Prestazioni di terzi relative a attività:
 - Produttiva (lavorazioni esterne, manutenzioni e riparazioni, consulenze tecniche)
 - Commerciale (provvigioni, consulenze di marketing, partecipazioni a fiere...)
 - Amministrativa e generale (consulenti, elaborazione dati, assicurazioni, vigilanza, pulizie, compensi amministratori e sindaci...)
 - Utenze
 - Servizi per il personale (rimborsi spese viaggi effettuati, mensa appaltata esternamente...)
 - ...

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

12

8) Costi per godimento beni di terzi

- Canoni di locazione (immobili o beni strumentali in affitto);
- Canoni leasing (su immobili, beni strumentali in leasing);
- Costi per l'utilizzo concesso da terzi di brevetti, opere dell'ingegno, licenze, marchi (royalties, provvigioni, diritti d'autore)

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

13

9) Costi per il personale

- a) Salari e stipendi
 - Costo lordo delle retribuzioni
- b) Oneri sociali
 - Oneri previdenziali (inps) a carico azienda
- c) Trattamento di fine rapporto
 - Quota di accantonamento maturata nell'esercizio (collegamento macroclasse C passivo)
- d) Trattamento di quiescenza e simili
 - Accantonamento a fondi integrativi ulteriori rispetto aTFR (collegamento voce B 1 passivo)
- e) Altri
 - Es. costi per circoli ricreativi aziendali, contributi mensa pagati dall'impresa al lavoratore

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

14

10) Ammortamenti e svalutazioni

- a) Amm. Immobilizzazioni immateriali
 - Quota dell'esercizio riferita a costi/beni della classe B I dell'attivo
- b) Amm. Immobilizzazioni materiali
 - Su beni della classe B II dell'attivo
- c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni
 - Perdite durevoli di valore
- d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

15

11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

- Variazione: + rimanenze iniziali
- rimanenze finali
- Merci: nel C.E. sono assimilate a materie, nello S.P. ai prodotti finiti (voce C I 4)

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

16

12) Accantonamenti per rischi 13) Altri accantonamenti

- B 12: accantonamenti per passività potenziali (rischi futuri)
- B 13: accantonamento per spese future (es. manutenzioni cicliche, concorsi a premio)
- No accantonamento TFR (che va in B9), no fondo svalutazione crediti, B10.

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

17

14) Oneri diversi di gestione

- Voce residuale, accoglie diversi da B6-B13 e diversi da oneri finanziari o straordinari
- Può comprendere:
 - Imposte diverse da quelle sul reddito (ICI, registro, bollo, concessioni governative)
 - Iscrizioni ad associazioni, diritti camerali, abbonamenti, liberalità
 - Minusvalenze da cessione cespiti
 - Perdite su crediti non coperte da fondo svalutazione

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

18

Differenza tra valore e costi della produzione

- È il primo risultato intermedio del C.E. scalare
- Si avvicina al concetto di risultato operativo (EBIT)
- Rappresenta il risultato economico della gestione ordinaria, sia caratteristica che accessoria, escludendo la gestione finanziaria e gli eventi straordinari

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

19

C) Proventi e oneri finanziari

- Concetto ampio di "gestione finanziaria" perché comprende non solo interessi, ma anche dividendi e plusvalenze/minusvalenze ordinarie da cessione attività finanziarie
- Somma algebrica macroclasse C: risultato "gestione finanziaria"
(+ 15) + 16) - 17) - 17-bis)

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

20

15) Proventi da partecipazioni

- Separata indicazione di quelli relativi a imprese controllate e collegate
- Si riferiscono sia a partecipazioni immobilizzate che dell'attivo circolante
- Comprendono:
 - Dividendi
 - Altri proventi (es. plusvalenze non straordinarie da cessione partecipazioni)

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

21

16) Altri proventi finanziari

- a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni (separata indicazione controllate, collegate e controllanti)
- b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni (diversi da partecipazioni)
- c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante (diversi da partecipazioni)
- d) Proventi diversi dai precedenti, es.:
 - Interessi attivi su c/c bancari
 - Interessi attivi da clienti, dipendenti, soci
 - ...

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

22

17) Interessi e altri oneri finanziari

- Separata indicazione di quelli verso controllate, collegate, controllanti
- Comprendono:
 - Interessi passivi su debiti vari
 - Spese bancarie su finanziamenti
 - Minusvalenze non straordinarie da cessione attività finanziarie
- 17 – bis) utili e perdite su cambi

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

23

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

- 18) Rivalutazioni (es. per ripristino del valore di costo dopo una svalutazione)
- 19) Svalutazioni (es. perdite durevoli di valore di partecipazioni immobilizzate o svalutazione titoli al valore di mercato, quando inferiore al costo)
- Per entrambe le voci sono previste le seguenti suddivisioni:
 - a) Di partecipazioni
 - b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
 - c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

24

E) Proventi e oneri straordinari

- Concetto di "straordinario": non solo allude all'eccezionalità o anormalità dell'evento, bensì all'estraneità della fonte del provento o dell'onere **all'attività ordinaria** dell'impresa
- 20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazione i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5
- 21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazione i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14, e delle imposte relative ad esercizi precedenti

lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

25

Plusvalenze e minusvalenze da alienazione

- Se in ciascun esercizio o frequentemente ci sono cessioni di beni strumentali, è gestione ordinaria, e quindi voci A5 o B14
- Se si hanno operazioni di ristrutturazione aziendale (es. cessioni conferimenti rami d'azienda), sostituzioni di complessi di impianti, è gestione straordinaria e quindi E20, E21

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

26

Altri componenti straordinari

- Elementi relativi a esercizi precedenti
 - Imposte
 - Errori materiali di calcolo
 - Correzioni di politiche di bilancio contrarie a norme di legge o principi contabili
 - Errate interpretazioni di fatti di gestione
 - ...

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

27



Imposte

- Risultato prima delle imposte è la somma algebrica di valore e costi della produzione (A-B), gestione finanziaria (C), rettifiche di valore (D), gestione straordinaria (E)
- 22) Imposte: correnti, differite e anticipate
- 23) Utile (perdita) dell'esercizio

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

28



Imposte

- Correnti: calcolate sul reddito imponibile fiscale, come risulteranno nella dichiarazione dei redditi
- Differite e anticipate: ripristino della competenza economica delle imposte, in tutti quei casi in cui vi sono differenze temporanee tra questa e la competenza fiscale di costi e ricavi

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

29
