

## Il bilancio d'esercizio

*Il bilancio d'esercizio è il principale documento di sintesi redatto per dare informazioni sulla situazione aziendale. Il candidato ne descriva la funzione e le modalità di redazione.*

*Successivamente prenda in esame il caso della Delta s.p.a., società operante nel settore industriale, e presenti lo Stato patrimoniale e il Conto economico al 31/12/n in base ai seguenti dati:*

- *il patrimonio netto ammonta a euro 2 968 000;*
- *l'incidenza dei debiti rispetto al totale delle fonti è del 60%;*
- *il ROE risulta del 6%;*
- *nell'anno n-1 è stato emesso un prestito obbligazionario.*

*Considerando poi che nell'anno n+1 l'azienda effettua una ricapitalizzazione e attua un potenziamento della struttura produttiva aziendale, rediga lo Stato patrimoniale e il Conto economico sintetici a stati comparati al 31/12/n+1.*

## Proposta di svolgimento

### Parte generale

Il bilancio d'esercizio fornisce informazioni sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'azienda attraverso i documenti che lo compongono: Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa. La funzione principale è quella di soddisfare le esigenze informative degli stakeholder aziendali i quali, a titolo diverso, sono interessati all'andamento dell'azienda e alla sua capacità di reddito; in modo particolare vengono così tutelati i soggetti che non hanno accesso diretto alle informazioni contabili. A tale scopo la redazione del bilancio è disciplinata da norme che impongono procedure e contenuti tali da rendere chiare le informazioni da comunicare e uniformi le modalità da seguire.

La redazione del bilancio civilistico deve attenersi alla clausola generale e ai principi di redazione indicati negli articoli 2423 e seguenti del Codice civile.

Il bilancio, pertanto, deve essere chiaro, veritiero e corretto e deve tenere conto dei principi di continuità, prudenza, competenza economica, valutazione analitica e costanza. Il bilancio delle banche, essendo soggetto a normativa speciale, deve anche tenere conto della rappresentazione della sostanza sulla forma e del momento del regolamento delle operazioni sul quello della contrattazione.

Le indicazioni riportate sinteticamente in precedenza rappresentano i principi basilari di redazione di un bilancio, ma la loro applicazione avviene attraverso il riferimento concreto ai principi contabili.

I principi contabili sono delle regole tecnico – contabili che stabiliscono le modalità con le quali le operazioni di gestione devono essere contabilizzate e definiscono i criteri di valutazione e di inserimento dei valori da esse scaturiti in bilancio. Oggi i principi contabili hanno due fonti:

- principi contabili nazionali – sono elaborati dall'Organismo italiano di contabilità (OIC) e si applicano attualmente nelle situazioni non previste dagli altri e relative alle imprese italiane;
- principi contabili internazionali – sono attualmente elaborati dallo IASB (International Accounting Standards Board) che ha sostituito lo IASC (International Accounting Committee) dal 2001.

I principi internazionali sono denominati:

- IAS (International Accounting Standards) se elaborati dal vecchio IASC;
- IFRS (International Financial Reporting Standards) se di nuova definizione.

Questi principi si applicano obbligatoriamente dal 2005 per la redazione dei bilanci consolidati delle società quotate nei mercati regolamentati e di quelle società che emettono strumenti finanziari diffusi presso il pubblico in maniera rilevante.

Il criterio di riferimento che sottolinea una diversa impostazione rispetto ai principi nazionali e al contenuto del Codice civile è quello del *fair value* (valore equo): con questa novità il criterio del costo viene superato da quello del valore di mercato con l'anticipazione delle eventuali quote di utili presunti che si manifesteranno finanziariamente negli esercizi successivi.

### Parte applicativa – prima richiesta

Per iniziare la costruzione del bilancio è opportuno inserire valori sintetici in uno Stato patrimoniale riclassificato secondo criteri finanziari in modo da individuare i rapporti di composizione delle varie componenti, tenendo conto del tipo di attività svolta e dei vincoli del testo.

In questo caso i rapporti possono essere i seguenti:

#### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - 31/12/n

IMPIEGHI		FONTI	
ATTIVITÀ IMMOBILIZZATE	60%	PATRIMONIO NETTO	40%
ATTIVITÀ DISPONIBILI	40%	PASSIVITÀ m/lungo termine	30%
Rimanenze	15%		
Liquidità differite e immediate	25%	PASSIVITÀ breve termine	30%
TOTALE	100%	TOTALE	100%

I valori sono stati inseriti in base ai seguenti conteggi.

#### Totale fonti (= totale impieghi):

$2\,968\,000 : 40 \times 100 = 7\,420\,000$  euro

#### Passività a medio / lungo termine = passività a medio termine

$7\,420\,000 \times 30\% = 2\,226\,000$  euro

#### Attività immobilizzate:

$7\,420\,000 \times 60\% = 4\,452\,000$  euro

#### Attività disponibili:

- totale 40% = 2 968 000 euro
- rimanenze 15% = 1 113 000 euro
- liquidità 25% = 1 855 000 euro

Lo schema seguente presenta in sintesi i risultati ottenuti.

#### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - 31/12/n

IMPIEGHI		FONTI	
ATTIVITÀ IMMOBILIZZATE	4 452 000	PATRIMONIO NETTO	2.968 000
ATTIVITÀ DISPONIBILI	2 968 000	PASSIVITÀ m/lungo termine	2 226 000
Rimanenze	1 113 000		
Liquidità differite e immediate	1 855 000	PASSIVITÀ breve termine	2 226 000
TOTALE	7 420 000	TOTALE	7 420 000

Lo svolgimento prosegue con la ricerca analitica della composizione di singoli raggruppamenti dello Stato patrimoniale e con l'individuazione dei valori da inserire nel conto economico.

## PASSIVO

### 1. Composizione del patrimonio netto – valore totale euro 2 968 000

Si ipotizza un ROE pari al 6%:

il **capitale proprio** risulta =  $2\,968\,000 : 106 \times 100 = 2\,800\,000$  euro

l'utile d'esercizio risulta =  $2\,968\,000 - 2\,800\,000 = 168\,000$  euro.

Si ipotizzano riserve legale e statutaria corrispondenti ciascuna a 1/5 del capitale sociale, da cui il

**capitale sociale** risulta:

$2\,800\,000 : 140 \times 100 = 2\,000\,000$  euro

e le riserve ammontano a:

**riserva legale** 400 000 euro

**riserva statutaria** 400 000 euro.

### 2. Composizione delle passività a medio / lungo termine – valore iniziale euro 2 226 000

#### Debiti per TFR

Si ipotizza un fatturato per addetto pari a euro 200 000.

Si ipotizza un indice di rotazione degli impieghi pari a 2, da cui le vendite nette ammontano a

$7\,420\,000 \times 2 = 14\,840\,000$  euro;

il numero dei dipendenti risulta pari a:

$14\,840\,000 : 200\,000 = 74,20$  - arrotondato a 75.

Si ipotizza una retribuzione lorda media pari a euro 2 000, da cui:

salari e stipendi ( $2\,000 \times 13 \times 75$ ) = 1 950 000 euro.

Si effettua il calcolo del TFR annuo:

$1\,950\,000 : 13,50 = 144\,444,44$  euro;

$1\,950\,000 \times 0,50\% = 9\,750,00$  euro;

TFR annuo ( $144\,444,44 - 9\,750,00$ ) = 134 694,44 euro.

Si ipotizza un'anzianità media di 8 anni sulla base del TFR calcolato e si determina il debito iniziale

$134\,694,44 \times 8 = 1\,077\,556$  euro.

Si ipotizza un indice istat pari a 102 e la rivalutazione risulta pari a:

$1\,077\,556 (1,5 + 0,75 \times 2)\% = 32\,326,68$  euro

da cui:

TFR lordo ( $134\,694,44 + 32\,326,68$ ) = 167 021,12 euro

TFR netto [ $167\,021,12 - (32\,326,68 \times 11\%)$ ] = 163 465,19 arrotondato a 163 465 euro

**Debiti per TRF**  $31/12/n (1\,077\,556 + 163\,465) = 1\,241\,021$  euro

**Residuo disponibile (2 226 000 – 1 241 021) = 984 979 euro**

#### Prestito obbligazionario

Si ipotizza l'emissione nell'anno  $n-1$  di un prestito obbligazionario di euro 700 000 al prezzo di 99,00, durata 4 anni, godimento 1/12, tasso annuo 3%;

il disaggio al momento dell'emissione risulta di ( $700\,000 \times 1\%$ ) = 7 000 euro;

i dati relativi all'anno  $n$  sono elaborati nella tabella che segue:

**Piano di ammortamento economico del disaggio**

Anni	Periodi	Capitale	Interessi parziali	Interessi totali	Ammortamento disaggio	Totale
$n-1$	1/12 – 31/12	700 000	1 726,03	1 726,03	230,14	1 956,16
$n$	1/1 - 1/12	700 000	19 273,97			
	<b>1/12 – 31/12</b>	<b>525 000</b>	<b>1 294,52</b>	<b>20 568,49</b>	<b>2 742,47</b>	<b>23 310,96</b>
$n+1$	1/1 - 1/12	525 000	14 455,48			
	1/12 – 31/12	350 000	863,01	15 318,49	2 042,47	17 360,96
$n+2$	1/1 - 1/12	350 000	9 636,99			
	1/12 – 31/12	175 000	431,51	10 068,50	1 342,47	11 410,96
$n+3$	1/1 - 1/12	175 000	4 818,49	4 818,49	642,47	5 460,96
				52 500,00	7 000,00	59 500,00

da cui si desume che gli importi da considerare per l'anno  $n$  sono i seguenti:

- prestito obbligazionario euro 525 000;
- disaggio anno  $n$   $(7\,000 - 230,14 - 2\,742,47) = 4\,027,39 \rightarrow 4\,027$  euro;
- ammortamento disaggio euro 2 742;
- interessi passivi annui 20 568;
- rateo passivo 1 295.

**Residuo disponibile  $(984\,979 - 525\,000) = 459\,979 \rightarrow 460\,000$  euro**

#### **Mutui passivi**

Si ipotizza l'esistenza di un mutuo passivo con rimborso a scadenza unica nell'anno  $n+3$ , tasso annuo 5%, interessi posticipati al 1/11, da cui:

- interessi passivi annui  $(460\,000 \times 5\%) = 23\,000$  euro;
- rateo passivo  $(460\,000 \times 5\% \times 60/365) = 3\,780,82 \rightarrow 3\,781$  euro.

### **3. Composizione passività a breve termine – valore iniziale euro 2 226 000**

**Residuo disponibile  $[2\,226\,000 - 21$  (arrotondamento mutui)  $- 5\,076$  (ratei passivi)] = 2 220 903**

#### **Debiti fornitori**

Si ipotizzano acquisti pari al 50% delle vendite = 7 420 000 euro

Si ipotizzano servizi imponibili e dilazionabili pari al 20% degli acquisti = 1 484 000 euro

Si ipotizza che il debito totale annuo corrisponda a:

$(7\,420\,000 + 1\,484\,000) + \text{IVA } 20\% (1\,780\,800) = 10\,684\,800$  euro, e che i cicli di pagamento siano 8 (ogni 45 giorni circa), da cui l'importo dei debiti v/fornitori risulta pari a:

$10\,684\,800 : 8 = 1\,335\,600$  euro

#### **Debiti tributari**

- verso erario per dipendenti totale euro 75 000 così determinato:

dicembre + tredicesima =  $(2\,000 \times 75 \times 2) = 300\,000$  euro, e si applica un'aliquota media del 25%,  $300\,000 \times 25\% = 75\,000$  euro

- verso erario per IVA euro 11 872 così determinato:

IVA a debito annua  $(14\,840\,000 \times 20\%) = 2\,968\,000$  euro;

IVA a credito annua = 1 780 800 euro (vedi sopra);

IVA da versare annua =  $(2\,968\,000 - 1\,780\,800) = 1\,187\,200$  euro;

IVA da versare per dicembre tenendo conto dell'acconto:

$1\,187\,200 : 12 \times 12\% = 11\,872$  euro;

- verso erario per imposte:

circa il 10% dell'utile netto = 16 800 euro;

totale debiti tributari =  $(75\,000 + 11\,872 + 16\,800) = 103\,672$  euro;

#### **Debiti verso istituti previdenziali**

Si ipotizzano oneri sociali pari al 50% delle retribuzioni di dicembre + tredicesima

$300\,000 \times 50\% = 150\,000$  euro

**Residuo disponibile  $(2\,220\,903 - 1\,335\,600 - 103\,672 - 150\,000) = 631\,631$  euro.**

Si ipotizza che l'intero importo residuo si riferisca a debiti verso banche per scoperti di conto corrente.

## **ATTIVO**

### **1. Composizione attivo immobilizzato – valore iniziale euro 4 447 973.**

(l'importo risulta dalla differenza  $(4\,452\,000 - 4\,027)$  tenendo conto che nella riclassificazione del bilancio il disaggio su prestiti, pari a euro 4 027, è compreso nell'attivo immobilizzato)

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Si ipotizza un importo pari al 10% del totale –444 797 euro così scomposto:

ricerca e sviluppo 180 000 euro;

brevetti 264 797 euro.

#### **Immobilizzazioni materiali**

per differenza l'importo risulta di 4 003 176 euro e può essere così scomposto:

terreni e fabbricati (circa il 40%) = 1 600 000 euro;

impianti e macchinari (circa il 30%) = 1 200 000 euro;  
attrezzature industriali (circa 20%) = 800 000 euro;  
altri beni (residuo) = 403 176 euro.

## **2. Composizione attività disponibili – valore iniziale euro 2 968 000**

### **Rimanenze**

L'importo è già stabilito in euro 1 113 000 e può essere così suddiviso:

rimanenze materie (1 113 000 x 50%) = 556 500 euro;

rimanenze semilavorati (1 113 000 x 10%) = 111 300 euro;

rimanenze prodotti (1 113 000 x 40%) = 445 200 euro.

### **Crediti**

Per determinare con una certa approssimazione l'importo dei crediti v/clienti si prende come riferimento l'importo totale delle vendite e si procede determinando il totale crediti annuo:

(14 840 000 + IVA 2 968 000) = 17 808 000 euro.

Si ipotizza che i cicli di riscossione siano 12 (ogni 30 giorni circa), da cui l'importo da inserire in bilancio risulta (17 808 000 : 12) = 1 484 000 euro

**Residuo disponibile (2 968 000 – 1 113 000 – 1 484 000) = 371 000 euro.**

Il residuo viene suddiviso tra crediti diversi, disponibilità liquide e ratei e risconti nel modo seguente:

crediti diversi euro 280 000;

### **Disponibilità liquide**

banca euro 80 000;

cassa euro 1 000;

**Ratei e risconti** euro 10 000 (ai quali va sommato l'importo del disaggio su prestiti).

## **CONTO ECONOMICO**

### **Dati già noti perché determinati in precedenza**

Ricavi netti di vendita 14 840 000 euro

Acquisti materie 7 420 000 euro

Salari e stipendi 1 950 000 euro

TFR 167 021 euro.

Oneri finanziari pari alla somma degli oneri finanziari sul prestito obbligazionario, degli interessi sul mutuo passivo e considerando l'applicazione del tasso 4% (costo medio) sullo scoperto di c/c risultante nel (23 310 + 23 000 + 25 265) = 71 575 euro.

Utile d'esercizio 168 000 euro

### **I valori mancanti sono calcolati nel modo seguente**

Si ipotizza un ROI pari all'8% e si determina la differenza (A-B) considerando che non ci siano costi e/o ricavi collegabili alla gestione accessoria.

**Risultato operativo 7 420 000 x 8% = 593 600 euro**

**Variatione delle rimanenze di prodotti** 14 840 000 x 0,5% = 74 200 euro

**Altri ricavi e proventi** euro 50 000

**Valore della produzione – totale 14 964 200 euro**

**Costi della produzione – totale per differenza 14 370 600 euro**

**Oneri sociali** (1 950 000 x 40%) = euro 780 000

### **Ammortamento immobilizzazioni immateriali**

Si considera il valore residuo pari al 60% del costo storico = (444 797 : 0,60) = 741 328 euro – e un coefficiente di ammortamento del 20% = (741 328 x 20%) = 148 266 euro

### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Si considera il valore residuo pari al 60% del costo storico = (4 003 176 : 0,60) = 6 671 960 euro – e un coefficiente di ammortamento medio del 10% = (6 671 960 x 10%) = 667 196 euro

**Variatione delle rimanenze di materie** 7 420 000 x 0,50% = 37 100 euro

### **Svalutazione dei crediti**

Si considera effettuato con una percentuale pari allo 0,50% dei crediti:

1 484 000 : 99,50% x 0,5% = 7 457 euro

**Oneri diversi di gestione** 20 000 euro

**Proventi finanziari**

Proventi pari allo 0,75% della giacenza bancaria al termine dell'anno = (80 000 x 0,75%) = 600 euro

**Imposte**

Irap

Differenza (A-B) 593 600

Costi non deducibili :

Personale 2 897 021

Svalutazione crediti 7 457

Imponibile 3 498 078

Imposta 4,25% 148 668

Irap + utile d'esercizio 316 668 euro

Ires 316 668 x 50%(\*) = 158 334 euro

**Imposte** (148 668 + 158 334) = 307 002 euro**Risultato prima delle imposte** 475 002 euro**La differenza può essere inserita nel risultato della gestione straordinaria**

(\*) aliquota Ires 33% da cui (100 - 33) = 67 Irap + utile d'esercizio e quindi 67 : 33 = 100 : x;  
x = 49,25% circa dell'utile al lordo IRES (arrotondato a 50%)

**Gli schemi relativi alla prima richiesta si presentano nel modo seguente****STATO PATRIMONIALE al 31/12/n**

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/n</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/n</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>	
<i>I Immobilizzazioni immateriali</i>		I Capitale	2 000 000
2) costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	180 000	IV Riserva legale	400 000
3) diritti di brevetto e util. opere di ingegno	264 797	VI Riserva statutaria	400 000
Totale immobilizzazioni immateriali	444 797	IX Utile/perdita d'esercizio	168 000
<i>II Immobilizzazioni materiali</i>		<i>Totale patrimonio netto</i>	2 968 000
1) terreni e fabbricati	1 600 000		
2) impianti e macchinario	1 200 000	<b>C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO</b>	1 241 021
3) attrezzature industriali e commerciali	800 000		
4) altri beni	403 176	<b>D) DEBITI</b>	
Totale immobilizzazioni materiali	4 003 176	1) obbligazioni	525 000
<i>Totale immobilizzazioni</i>	4 447 973	4) debiti verso banche	1 091 631
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		7) debiti verso fornitori	1 335 600
<i>I Rimanenze</i>		12) debiti tributari	103 672
1) materie prime	556 500	13) debiti verso istituti di previdenza	150.000
2) prodotti in lavorazione e semilavorati	111 300	<i>Totale debiti</i>	3 205 903
4) prodotti finiti e merci	445 200		
Totale rimanenze	1 113 000	<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	5 076
<i>II Crediti</i>			
1) verso clienti	1 484 000		
5) verso altri	280 000		
Totale crediti	1 764 000		
<i>IV Disponibilità liquide</i>			
1) depositi bancari e postali	80 000		
3) denaro in cassa	1 000		
Totale disponibilità liquide	81 000		
<i>Totale attivo circolante</i>	2 958 000		
<b>D) RATEI E RISCONTI</b> (di cui disaggio su prestiti 4 027)	14.027		
<b>Totale attivo</b>	7 420 000	<b>Totale passivo</b>	7 420 000

**CONTO ECONOMICO al 31/12/n**

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	31/12/n
1) Ricavi delle vendite	14 840 000
2) Variazioni rimanenze prodotti...	74 200
5) Altri ricavi e proventi	50 000
<i>Totale valore produzione</i>	14 964 200
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	
6) Acquisti di materie,....	7 420 000
7) Costi per servizi	3 247 760
9) Costi del personale	
a) Salari e stipendi	1 950 000
b) Oneri sociali	780 000
c) TFR	167 021
10) Ammortamenti e svalutazioni	
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	148 266
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	667 196
d) Svalutazione crediti	7 457
11) Variazioni rimanenze materie ...	-37 100
14) Oneri diversi di gestione	20 000
<i>Totale costi produzione</i>	14 370 600
Differenza A - B	593 600
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	
16) Proventi	600
17) Oneri	-71 575
<i>Totale proventi e oneri finanziari</i>	-70 975
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	
21) Oneri	-47 623
<i>Totale proventi e oneri straordinari</i>	-47 623
Risultato prima delle imposte	475 002
Imposte dell'esercizio	307 002
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>168 000</b>

**Parte applicativa– seconda richiesta**

Per costruire il bilancio a stati comparati è necessario collegare i valori già presenti al 31/12/n con quelli che dovranno essere inseriti per l'anno  $n+1$ . A tale proposito si presentano di seguito i conteggi necessari, tenendo conto che diversi dati sono già disponibili.

**PASSIVO**

**Patrimonio netto**

Gli importi relativi alla destinazione dell'utile e all'aumento di capitale possono essere inseriti direttamente nella tabella delle movimentazioni, tenendo conto che si assume un ROE pari all'8%.

**Movimentazione patrimonio netto**

Descrizione	Capitale	Riserva sopraprezzo	Riserva legale	Riserva statutaria	Riserva straordinaria	Utile d'esercizio	Totali
31/12/n	2 000 000	0	400 000	400 000	0	168 000	2 968 000
Destinazione utile			8 400	8 400	50 000	-168 000	-101 200
Aumento di capitale	1 000 000	200 000					1 200 000
Utile d'esercizio						325 344	325 344
31/12/n+1	3 000 000	200 000	408 400	408 400	50 000	325 344	4 392 144

### Debiti TFR

Si ipotizza che non ci siano variazioni nelle retribuzioni e che quindi il TFR annuo sia 134 694;

rivalutazione  $1\,241\,021 (1,5 + 0,75 \times 2)\% = 37\,231$  euro

TFR lordo  $(134\,694 + 37\,231) = 171\,925$  euro

TFR netto  $171\,925 - (37\,231 \times 11\%) = 167\,830$  euro

**Debiti per TFR 31/12/n**  $(1\,241\,021 + 167\,830) = 1\,408\,851$  euro

### Prestito obbligazionario

I dati sono reperiti dal piano di ammortamento del disaggio su prestiti, in particolare il rateo passivo ammonta a euro 863.

### Mutui passivi

Si ipotizza invariato e il rateo passivo risulta di euro 3 781.

### Totale passivo

Si ipotizza un leverage pari a 2,2 (migliorato rispetto all'anno precedente), da cui il totale risulta euro 8 946 960

## ATTIVO

### Immobilizzazioni

si riprendono i dati precedenti per costruire le movimentazioni (per totali) avvenute nell'anno

#### Movimentazione immobilizzazioni immateriali (coeff. medio 20%)

Descrizione	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore bilancio
31/12/n	741 328	296 531	444 797
Ammortamento		148 266	
31/12/n+1	741 328	444 797	296 531

#### movimentazione immobilizzazioni materiali (coeff. medio 10% )

Descrizione	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore bilancio
31/12/n	6 671 960	2 668 784	4 003 176
Acquisto	1 000 000		
Ammortamento		767 196	
	7 671 960	3 435 980	4 235 980

### Ratei e risconti

$10\,000 + \text{disaggio } 1\,985 = 11\,985$  euro

### Attivo circolante

Per differenza euro 4 402 463

## CONTO ECONOMICO

Si ipotizzano i seguenti indici (migliorati rispetto all'anno precedente)

ROI pari a 9% (nell'anno precedente è pari all'8%)

ROS 5% (nell'anno precedente risulta del 4%)

da cui:

- vendite euro 16 104 528
- variazione rimanenze prodotti e altri ricavi e proventi euro 100 000

**Valore della produzione** euro 16 204 528

**Differenza (A-B)** euro 805 226

**Costi della produzione** (per differenza) 15 399 301 euro

**Imposte** pari al 52% del risultato lordo  $(325\,344 : 48 \times 52) = 352\,456$  euro

**Risultato prima delle imposte**  $(325\,344 + 352\,456) = 677\,800$  euro

**Proventi e oneri finanziari**

Stessi calcoli dell'anno precedente – l'importo degli interessi sul c/c passivo si approssimano a euro 30 000

**Proventi e oneri straordinari**

Per differenza

**Gli schemi relativi alla seconda richiesta si presentano nel modo seguente**

**STATO PATRIMONIALE AL 31/12/n+1**

<b>ATTIVO</b>	31/12/n+1	31/12/n	<b>PASSIVO</b>	31/12/n+1	31/12/n
<i>B) IMMOBILIZZAZIONI</i>			<i>A) PATRIMONIO NETTO</i>		
I Immobilizzazioni immateriali	296 531	444 797	I Capitale	3 000 000	2 000 000
II Immobilizzazioni materiali	4 235 980	4 003 176	II Riserva soprapprezzo	200 000	0
<i>Totale immobilizzazioni</i>	4 532 511	4 447 973	IV Riserva legale	408 400	400 000
<i>C) ATTIVO CIRCOLANTE</i>			VI Riserva statutaria	408 400	400 000
I Rimanenze	1 430 000	1 113 000	VII Altre riserve	50 000	0
II Crediti	2 590 000	1 764 000	IX Utile/perdita d'esercizio	325 344	168 000
IV Disponibilità liquide	382 464	81 000	<i>Totale patrimonio netto</i>	4 392 144	2 968 000
<i>Totale attivo circolante</i>	4 402 463	2 958 000	<i>C) TRATTAMENTO FINE</i>		
<i>D) RATEI E RISCONTI</i>	11 985	14 027	<i>RAPPORTO</i>	1 408 851	1 241 021
<i>(di cui disaggio su prestiti 1 985)</i>			<i>D) DEBITI</i>	3 141 321	3 205 903
<b>Totale attivo</b>	8 946 960	7 420 000	<i>E) RATEI E RISCONTI</i>	4 644	5 076
			<b>Totale passivo</b>	8 946 960	7 420 000

**CONTO ECONOMICO AL 31/12/n+1**

	31/12/n+1	31/12/n
<i>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</i>	16 204 528	14 964 200
<i>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</i>	15 399 301	14 370 600
Differenza A - B	805 226	593 600
<i>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</i>	-70 361	-70 975
<i>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</i>	-57 065	-47 623
Risultato prima delle imposte	677 800	475 002
Imposte dell'esercizio	352 456	307 002
<b>Utile d'esercizio</b>	325 344	168 000