

---

# **LA VALUTAZIONE DELLE GIACENZE DI MAGAZZINO**

**Corso di Economia aziendale 2**

**Prof. E. Viganò**

# Le caratteristiche

---

Includono i beni destinati alla vendita o che concorrono alla loro produzione nella normale attività dell'impresa.

- **materie prime**
- **materie sussidiarie**
- **materiali di consumo**
- **merci**
- **prodotti in corso di lavorazione**
- **semilavorati**
- **lavori in corso su ordinazione;**
- **prodotti finiti.**

# Le Fonti

---

## **DISCIPLINA NAZIONALE**

- Art. 2426 CC – Criteri di Valutazione;
- Principio Contabile n. 13 – Le Rimanenze di Magazzino.

## **DISCIPLINA INTERNAZIONALE**

- IAS 2 – Rimanenze.

# La collocazione in Stato Patrimoniale

---

Le rimanenze di magazzino trovano collocazione nello Stato Patrimoniale (Attivo Circolante voce C.I.). Rappresentano costi da rinviare al futuro.

## I.Rimanenze

1. materie prime, sussidiarie e di consumo;
2. prodotti in corso di lavorazione e semilavorati;
3. lavori in corso su ordinazione;
4. prodotti finiti e merci.

# Le Rimanenze nello Stato Patrimoniale di Olidata 2005

<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE:</b>				
<b>I - Rimanenze</b>				
1) materie prime, sussid. e consumo	1.044.813		1.109.904	
4) prodotti finiti e merci;	21.469.810		21.616.390	
5) acconti:	709.610		667.693	
<b>Totale</b>		<b>23.224.233</b>		<b>23.393.987</b>
<b>II - Crediti:</b>				
1) Verso clienti:				
a) esigibili entro esercizio successivo	48.170.218		42.645.866	
b) esigibili oltre l'eserc.succes.vo	9.705.881		11.092.436	
- fondo svalutazione crediti	(2.141.411)		(2.618.478)	
4-bis) Crediti tributari	4.476.293		2.165.307	
4-ter) Imposte anticipate	945.660		1.086.482	
5) Verso altri entro l'esercizio successivo	378.336		542.743	
<b>Totale</b>		<b>61.534.977</b>		<b>54.914.356</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>				
6) altri titoli.				
<b>Totale</b>				
<b>IV - Disponibilità liquide:</b>				
1) depositi bancari	2.304.950		4.323.414	
3) danaro e valori in cassa.	14.300		21.043	
<b>Totale</b>		<b>2.319.250</b>		<b>4.344.457</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>		<b>87.078.460</b>		<b>82.652.800</b>
<b>D) RATEI E RISCOINTI</b>	2.762.910	<b>2.762.910</b>	2.428.655	<b>2.428.655</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>94.108.193</b>		<b>90.133.126</b>

# La collocazione in Conto Economico

---

La variazione delle Rimanenze di Magazzino trova, invece, collocazione in Conto Economico alle voci:

A.2.  $\Delta$  prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti;

A.3.  $\Delta$  lavori in corso su ordinazione;

B.11  $\Delta$  materie prime sussidiarie e di consumo.

# La variazione delle Rimanenze

---

## $\Delta$ Rimanenze

Rimanenze iniziali	Vendita
Acquisto	
	Rimanenze finali

•Nel **Valore della Produzione (A.2)** le rimanenze finali concorrono con segno positivo, le iniziali con segno negativo (poiché hanno concorso al valore della produzione in esercizi precedenti);

•Nei **Costi della Produzione (B.2)** le rimanenze iniziali concorrono alla determinazione dei costi della produzione con segno positivo, mentre le rimanenze finali con segno negativo (non costituiscono un costo dell'esercizio poiché non sono state utilizzate nel processo produttivo).

# La Rimanenze nel Conto Economico di Olidata

CONTO ECONOMICO	31.12.2005		31.12.2004	
	PARZIALI	TOTALI	PARZIALI	TOTALI
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	158.821.707		158.438.036	
Rettifiche di ricavi	(860.581)		(1.641.290)	
<b>Totale</b>		<b>157.961.126</b>		<b>156.796.746</b>
2) <b>Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</b>		<b>(146.580)</b>		<b>(875.445)</b>
3) altri ricavi e proventi:				
ricavi diversi	3.652.716		1.526.345	
rimborso spese di trasporto	764.483		894.565	
ricavi per noli	112.960		1.512.781	
<b>Totale</b>		<b>4.530.159</b>		<b>3.933.691</b>
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>		<b>162.344.705</b>		<b>159.854.992</b>

# La Rimanenze nel Conto Economico di Olidata (ii)

<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		144.070.688	139.686.038
7) Per servizi		9.858.168	11.630.265
8) Per godimento di beni di terzi			1.173.095
9) Per il personale:			
a) Salari e stipendi	3.783.666		3.540.562
b) Oneri sociali	1.031.379		1.044.044
c) Trattamento di fine rapporto	256.644		261.428
Totale		5.071.689	4.846.034
10) Ammortamenti e svalutazioni:			
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	15.554		18.864
b) Immobilizzazioni materiali	211.023		250.182
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.244.259		20.270
Totale		1.470.836	289.316
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime		65.091	69.289
12) Accantonamento per rischi			417.195
13) Altri accantonamenti		126.350	746.995
14) Oneri diversi di gestione		123.239	107.552
<b>Totale costi della produzione ( B )</b>		<b>160.786.061</b>	<b>158.965.779</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>		<b>1.558.644</b>	<b>889.213</b>

# Nota Integrativa Olidata 2005

---

## Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono iscritte al minore tra il costo d'acquisto o di produzione ed il presumibile valore di realizzo desumibile dal mercato. La configurazione di costo adottata è quella del FIFO in ossequio alle norme generali previste dai principi enunciati dall'ordine dei Dottori Commercialisti e Ragionieri nonché IAS ( International Accounting Standards ) così come da Regolamento (CE) N. 1725/2003 Della Commissione Europea del 29 settembre 2003.

# La valutazione delle rimanenze

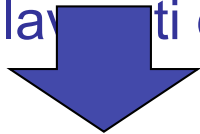
---

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto o produzione, ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato se minore (art. 2426 c.c.).

# Il costo storico

## D'ACQUISTO

- Materie prime
- Materie sussidiarie e di consumo
- Merci
- Semilavorati di acquisto



**Prezzo effettivo**

**+**

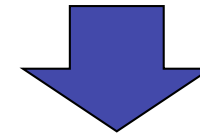
**Oneri accessori**

**-**

**Resi, abbuoni, sconti commerciali, premi**

## DI PRODUZIONE

- Prodotti finiti
- Prodotti in corso di lav.
- Semilavorati di produz.



**Costo di acquisto**

**+ Costi industriali diretti**

**+ Costi industriali indiretti  
ragionevolmente imputabili**

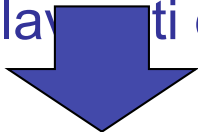
**+Oneri finanziari (eventuali)**

# Il valore di realizzo (valore di mercato)

---

## COSTO DI SOSTITUZIONE

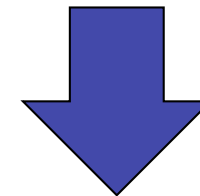
- Materie prime
- Materie sussidiarie e di consumo
- Merci
- Semilavorati di acquisto



Costo di riacquisto in normale condizioni, quindi non devo considerare i prezzi praticati nel corso di una campagna promozionale, se la **tendenza** è diversa.

## VALORE DI REALIZZO NETTO

- Prodotti finiti
- Prodotti in corso di lav.
- Semilavorati di produzione



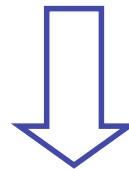
Prezzo di vendita al netto delle spese di completamento e delle spese dirette di vendita.

# La determinazione del Costo delle Rimanenze

Ai fini della determinazione del costo bisogna distinguere i **beni unici** dai **beni fungibili** (= che possono essere sostituiti con altri dello stesso genere).

**BENI UNICI** —————> **Costo specifico del bene.**

**BENI FUNGIBILI** —————> si ricorre a ipotesi sul flusso delle giacenze all'interno del magazzino.

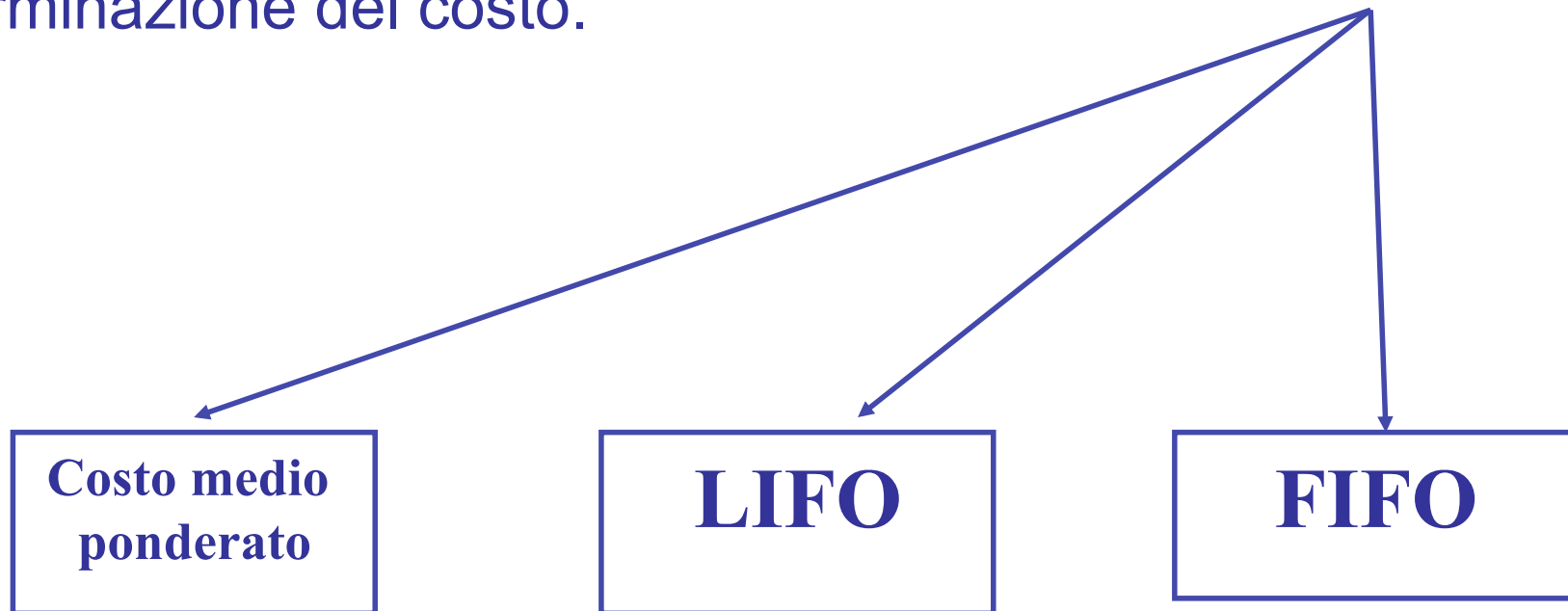


**Individuazione del criterio di rotazione del magazzino.**

# I criteri di determinazione del costo

---

Se non è possibile ricorrere al costo specifico (obbligatorio per i beni infungibili) bisogna effettuare delle assunzioni sul flusso delle rimanenze cui corrispondono criteri alternativi di determinazione del costo.



# Il Costo Medio Ponderato (per periodo)

---

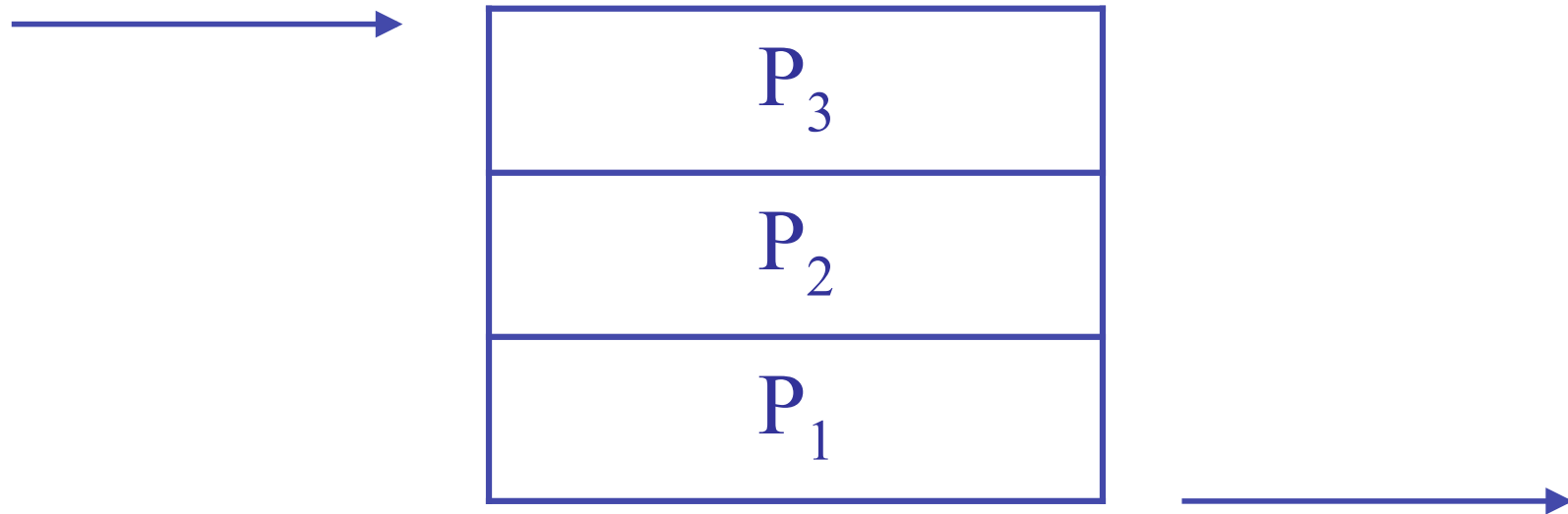
Comporta il calcolo di una media dei prezzi di acquisto dei beni ponderata per le quantità acquistate

$$\sum_{i=1}^n \frac{(q_i \times p_i)}{q_i}$$

# FIFO (First in – First Out)

---

L'assunzione è che gli acquisti più remoti siano i primi scaricati in lavorazione, per cui in magazzino restano le quantità relative agli ultimi acquisti.

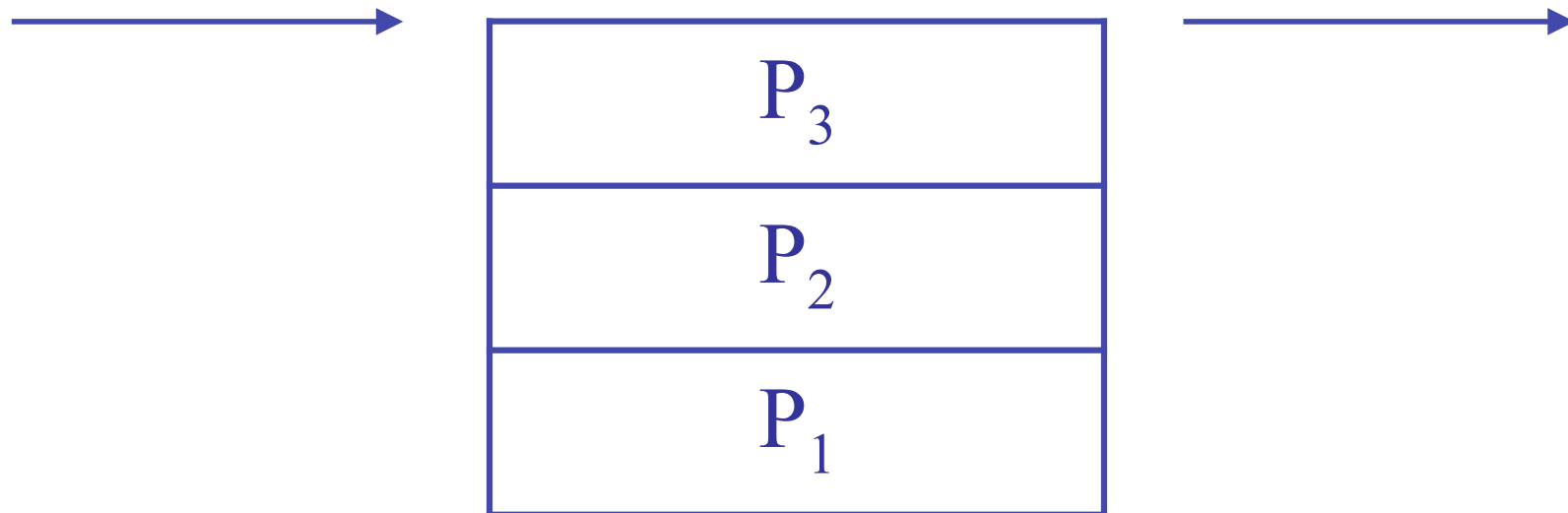


# LIFO (Last in – First Out)

---

L'assunzione è che gli acquisti più recenti siano i primi immessi in lavorazione, per cui il magazzino è valutato sulla base degli acquisti più remoti.

I principi contabili internazionali (IAS 2 – *Inventories*) non prevedono questo metodo.



# ESEMPIO

---

Sulla base dei dati a disposizione valorizzare il magazzino al:

- costo medio ponderato;
- LIFO;
- FIFO.

# Dati di Magazzino

<b>Data</b>	<b>Movimenti</b>	<b>Quantità</b>	<b>Costo Unitario</b>
<b>1/1</b>	<b>Rimanenza iniziale</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>10/1</b>	<b>Carico</b>	<b>100</b>	<b>130</b>
<b>20/2</b>	<b>Scarico</b>	<b>-50</b>	
<b>18/4</b>	<b>Carico</b>	<b>150</b>	<b>150</b>
<b>24/6</b>	<b>Scarico</b>	<b>-100</b>	
<b>31/8</b>	<b>Carico</b>	<b>180</b>	<b>155</b>
<b>18/11</b>	<b>Scarico</b>	<b>-200</b>	

# Costo Medio Ponderato

Data	Movimenti	Quantità	Costo Unitario
1/1	Rimanenza iniziale	100	100
10/1	Carico	100	130
20/2	Scarico	-50	
18/4	Carico	150	150
24/6	Scarico	-100	
31/8	Carico	180	155
18/11	Scarico	-200	

$$\sum_{i=1}^n \frac{(q_i \times p_i)}{q_i} = \frac{(100 \times 100) + (100 \times 130) + (150 \times 150) + (180 \times 155)}{(100 + 100 + 150 + 180)} = \frac{73.400}{530} = 138,5$$

$$180 \times 138,5 = 24.928$$

# LIFO

Data	Operazioni	q.tà	Costo unitario	Costo totale	Strati di LIFO residui
1.01	Rim. Iniziali	100	100	10,000	
10.01	carico	100	130	13,000	
		200		23,000	
20.02	scarico	50	130	6,500	
		150		16,500	$(100 \cdot 100) + (50 \cdot 130)$
10.04	carico	150	150	22,500	
		300		39,000	
24.06	scarico	100	150	15,000	
		200		24,000	$(100 \cdot 100) + (50 \cdot 130) + (50 \cdot 150)$
31.08	carico	180	155	27,900	
		380			
18.11	scarico	200	$(180 \cdot 155) + (20 \cdot 150)$	30,900	
31.12	Rim. Finali	180		21,000	$(100 \cdot 100) + (50 \cdot 130) + (30 \cdot 150)$

# FIFO

Data	Operazioni	q.tà	Costo unitario	Costo totale	Strati di FIFO residui
1.01	Rim. Iniziali	100	100	10,000	
10.01	carico	100	130	13,000	
		200		23,000	
20.02	scarico	50	100	5,000	
		150		18,000	$(100 \cdot 130) + (50 \cdot 100)$
10.04	carico	150	150	22,500	
		300		40,500	
24.06	scarico	100	$(50 \cdot 100) + (50 \cdot 130)$	11,500	
		200		29,000	$(50 \cdot 130) + (150 \cdot 150)$
31.08	Acquisto	180	155	27,900	
		380			
18.11	scarico	200	$(50 \cdot 130) + (150 \cdot 150)$	29,000	
31.12	Rim. Finali	180		27,900	$(180 \cdot 155)$

## Risultati a confronto

---

- **Costo Medio Ponderato: 24.928**
- **FIFO: 27.900**
- **LIFO: 21.000**

## Alcune Considerazioni

---

-In ipotesi di prezzi crescenti il FIFO conduce ad un valore più elevato rispetto al LIFO. Il Costo Medio Ponderato si pone nel mezzo;

-In ipotesi di prezzi decrescenti avviene esattamente il contrario.