

Corso di Economia Aziendale

Prof. Alberto Kunz

a.a. 2018.2019

**La riclassificazione dello
Stato Patrimoniale
*Criterio Finanziario***

11 Marzo 2019

Dott. Felice Rainone

RICLASSIFICAZIONE BEL BILANCIO **D'ESERCIZIO**

Nella riclassificazione i dati di bilancio vengono raggruppati, riordinati e disposti in modo da evidenziare fenomeni e grandezze attinenti la gestione economica, patrimoniale e finanziaria dell'impresa.

Variabili che influenzano la scelta di aggregazione dei prospetti di bilancio:

1. tipologia di dati disponibili;
2. obiettivi conoscitivi dell'analista;
3. posizione interna o esterna che l'analista assume rispetto all'azienda.

RICLASSIFICAZIONE STATO **PATRIMONIALE**

Criteri di classificazione:

➤ **Finanziario:**

liquidità ed esigibilità degli elementi del capitale

➤ **Pertinenza gestionale**

- destinazione e funzione delle attività e delle passività
- separazione di impieghi e fonti relativi alla gestione caratteristica o operativa da quelli relativi alla gestione extra-caratteristica.

Lo SP SECONDO IL CRITERIO FINANZIARIO

Il criterio **finanziario**

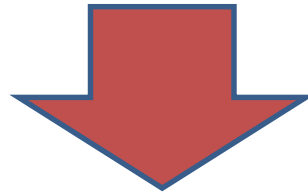
Obiettivo: *fornire la base informativa per svolgere l'analisi circa il grado di affidabilità finanziaria dell'impresa nel breve e nel medio/lungo periodo.*



- **Breve periodo:** permette di indagare il grado di liquidità dell'impresa
- **Medio/lungo periodo:** permette di valutare il grado di solidità patrimoniale dell'impresa

Lo SP SECONDO IL CRITERIO FINANZIARIO

Il Criterio **finanziario**:



- Le attività si dividono in **non correnti** e **correnti** in base alla prevista trasformazione in numerario (*criterio della liquidità*)
- le passività sono distinte in base al grado di esigibilità: a **breve** oppure esigibili **oltre l'esercizio** (*criterio della esigibilità*)

Tale riclassificazione dello SP consente di apprezzare il grado di *solidità* e di *liquidità* dell'azienda

GLI AGGREGATI DELLO SP RICLASSIFICATO

Attivo

Attivo Corrente

- **liquidità immediate** (cassa, banca, titoli di Stato, etc...);
- **liquidità differite** (crediti liquidabili entro l'esercizio);
- **Disponibilità o Rimanenze** (risorse trasformabili in numerario: magazzino e rimanenze);

Attivo Immobilizzato

- **Immobilizzazioni Materiali** (impianti, fabbricati, attrezzature, etc...)
- **Immobilizzazioni Immateriali** (costi di impianto, di ampliamento, di ricerca, etc...)
- **Immobilizzazioni Finanziarie** (partecipazioni, etc...)

Passivo

Passività correnti (debiti esigibili entro l'esercizio successivo)

Passività consolidate (debiti esigibili oltre l'esercizio successivo)

Patrimonio netto

Riclassificazione Stato Patrimoniale

Critero Finanziario

IMPIEGHI		31/12/n	FONTI DI FINANZIAMENTO		31/12/n
	ATTIVO CORRENTE			PASSIVITÀ CORRENTI	
	LIQUIDITÀ IMMEDIATE			Fondi per rischi e oneri esigibili entro l'esercizio successivo	
	Depositi bancari e postali			Debiti \ banche esigibili entro l'esercizio successivo	
	Denaro e valori in cassa			Debiti \ fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	
Di	TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE			Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	
	LIQUIDITÀ DIFFERITE			Debiti \ Istituti di previdenza esigibili entro l'es. successivo	
	Crediti \ clienti esigibili entro l'esercizio successivo			Ratei e risconti passivi esigibili entro l'esercizio successivo	
	Ratei attivi esigibili entro l'esercizio successivo			Azionisti c/dividendi	
Df	TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE		Pb	TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	
	RIMANENZE			PASSIVITÀ CONSOLIDATE	
	Materie prime, sussidiarie e di consumo			Fondi per rischi ed oneri esigibili oltre l'esercizio successivo	
	Risconti attivi			Debiti per TFR oltre l'esercizio successivo	
				Debiti \ banche esigibili oltre l'esercizio successivo	
Rm	TOTALE RIMANENZE			Debiti \ fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo	
Ac	TOTALE ATTIVO CORRENTE		Pc	TOTALE PASSIVITÀ CONSOLIDATE	
	ATTIVO IMMOBILIZZATO			PATRIMONIO NETTO	
	Immobilizzazioni Immateriali		Cs	Capitale sociale	
	Immobilizzazioni materiali		RI	Riserva legale	
	Immobilizzazioni finanziarie			Altre riserve	
Im	TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO		Cn	TOTALE PATRIMONIO NETTO	
Ti	TOTALE IMPIEGHI			TOTALE FONTI	

RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE

Attivo

- **Crediti verso soci** [SP, Attivo, A]
 - *decimi richiamati*: tra le liquidità differite
 - *decimi non richiamati*: tra le immobilizzazioni finanziarie o in diminuzione del netto
- **Immobilizzazioni finanziarie** [SP, Attivo, B.III.2]
 - *quota esigibile entro l'esercizio*: tra le liquidità differite
 - *quota esigibile oltre l'esercizio*: tra le immobilizzazioni finanziarie
- **Rimanenze** [SP, Attivo, C.I.]
 - *rimanenze a lento rigiro* per motivi commerciali, di servizio, speculativi: tra le immobilizzazioni materiali
 - *altre*: tra le disponibilità
- **Crediti** [SP, Attivo, C.II.]
 - *quota esigibile entro l'esercizio*: tra le liquidità differite
 - *quota esigibile oltre l'esercizio*: tra le immobilizzazioni finanziarie
- **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni** [SP, Attivo, C.III.]
 - *se non facilmente liquidabili*: tra le immobilizzazioni finanziarie
 - *se titoli facilmente liquidabili* (es. Titoli di Stato): tra le liquidità immediate
 - *se azioni proprie senza un mercato*: in diminuzione del netto
- **Ratei e risconti attivi** [SP, Attivo, D]
 - *ratei attivi*: quando relativi a operazioni che hanno manifestazione finanziaria nel periodo successivo tra le liquidità differite
 - *risconti attivi*: se pluriennali, per la quota riferita all'esercizio successivo vanno nelle disponibilità, per le quote di competenza oltre l'esercizio, tra le immobilizzazioni immateriali; altrimenti tra le disponibilità

RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE

Passivo

- **Fondi per rischi e oneri** [SP, Passivo, B]
 - *fondi rischi generici* (meri accantonamenti di utili): tra le poste del netto
 - *altri fondi*: tra le passività correnti o consolidate a seconda dei casi (natura pluriennale o non)
 - per trattamento di quiescenza e obblighi simili: quota scadente entro l'esercizio successivo, tra le passività correnti; la quota scadente oltre l'esercizio successivo, tra le passività consolidate
- **Trattamento di fine rapporto** [SP, Passivo, C]
 - *quota esigibile entro l'esercizio successivo*: tra le passività correnti (es. licenziamenti programmati, pensionamenti, ecc.)
 - *quota esigibile oltre l'esercizio*: tra le passività consolidate
- **Debiti** [SP, Passivo, D]
 - *quota esigibile entro l'esercizio successivo*: tra le passività correnti
 - *quota esigibile oltre l'esercizio*: tra le passività consolidate
- **Risconti passivi** [SP, Passivo, E]
 - *se relativi a operazioni che hanno manifestazione economica e finanziaria nell'esercizio successivo*: passività correnti
 - *in caso contrario*: passività consolidate

ALCUNI MARGINI (I)

✓ Capitale Circolante Netto (Ccn)

Attivo Corrente (Ac) – Passivo Corrente (PC)

✓ Margine di tesoreria (Mt)

(Ac – Rimanenze) – Passivo Corrente

✓ Margine di Struttura (Ms)

Patrimonio Netto (Pn) – Attivo Immobilizzato

Nb: (Passivita' consolidate + Pn) dovrebbero coprire attivo immobilizzato

IMPIEGHI	FONTI DI FINANZIAMENTO
	PASSIVO CORRENTE
ATTIVITO CORRENTE - Rimanenze	
	PASSIVO CONSOLIDATO
ATTIVO IMMOBILIZZATO	PATRIMONIO NETTO

ALCUNI MARGINI (II)

Se i) Ccn è positivo (*Attivo corrente > Passivo Corrente*)

& ii) Mt è negativo [*(Attivo Corrente – Rimanenze) < Passivo Corrente*]

Rischio

<i>IMPIEGHI</i>	<i>FONTI DI FINANZIAMENTO</i>
ATTIVO CORRENTE	PASSIVO CORRENTE
<i>Rimanenze</i>	PASSIVO CONSOLIDATO
ATTIVO IMMOBILIZZATO	PATRIMONIO NETTO

ALCUNI MARGINI (III)

Se i) Ccn è negativo (*Attivo corrente < Passivo Corrente*)

& ii) Mt è negativo [*(Attivo Corrente – Rimanenze) < Passivo Corrente*]

Rischio alto

<i>IMPIEGHI</i>	<i>FONTI DI FINANZIAMENTO</i>
ATTIVITO CORRENTE	PASSIVO CORRENTE
<i>Rimanenze</i>	
ATTIVO IMMOBILIZZATO	PASSIVO CONSOLIDATO
	PATRIMONIO NETTO

ALCUNI MARGINI (IV)

Se (i) **Ms è negativo** (*Patrimonio Netto < Attivo Immobilizzato*) (*quindi il passivo consolidato copre la differenza su attivo immobilizzato*)

& (ii) **Ccn è negativo** (*Attivo corrente < Passivo Corrente*)

Rischio Alto

<i>IMPIEGHI</i>	<i>FONTI DI FINANZIAMENTO</i>
ATTIVO CORRENTE	PASSIVO CORRENTE
ATTIVO IMMOBILIZZATO	PASSIVO CONSOLIDATO
	PATRIMONIO NETTO

ALCUNI MARGINI (V)

Se (i) M_s è negativo (*Patrimonio Netto < Attivo Immobilizzato*) (quindi il passivo consolidato copre la differenza su attivo immobilizzato)

& (ii) C_{cn} è positivo (*Attivo corrente > Passivo Corrente*)

Rischio basso

<i>IMPIEGHI</i>	<i>FONTI DI FINANZIAMENTO</i>
ATTIVITO CORRENTE	PASSIVO CORRENTE
ATTIVO IMMOBILIZZATO	PASSIVO CONSOLIDATO
	PATRIMONIO NETTO

Esempio di Riclassificazione dello SP

Critero Finanziario

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2018

Attivo		Passivo	
B) IMMOBILIZZAZIONI		A) PATRIMONIO NETTO	
I Immobilizzazioni immateriali		I) Capitale sociale	3.600.000,00
Costi di sviluppo	50.000,00	IV) Riserva legale	118.950,00
Marchi	30.000,00	VI) Riserve statutarie	79.620,00
Software	20.000,00	IX) Utile dell'esercizio	230.751,00
Totale	100.000,00	Totale	4.029.321,00
II Immobilizzazioni materiali		B) FONDI PER RISCHI E ONERI	
Terreni e fabbricati	500.000,00	Per imposte	27.000,00
Impianti e macchinari	600.950,00	Altri	61.000,00
Attrezzature industriali	595.000,00	Totale	88.000,00
Altri beni	100.000,00		
Totale	1.795.950,00		
III Immobilizzazioni finanziarie		C) TFR	96.500,00
Partecipazioni	60.500,00	Totale	96.500,00
Crediti di finanziamento	180.000,00		
Totale	240.500,00	D) Debiti	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	2.136.450,00	Mutui ipotecari	300.000,00
		Debiti v/banche	210.300,00
C) ATTIVO CIRCOLANTE		Debiti v/fornitori	945.700,00
I Rimanenze		Debiti tributari	89.324,00
Materie prime sussidiarie e di consumo	1.360.900,00	Debiti v/istituti previdenziali	13.025,00
Totale	1.360.900,00	Totale	1.558.349,00
II Crediti		E) Ratei e risconti	
Verso clienti	2.193.200,00	Ratei passivi	1.200,00
Verso altri	15.300,00	Totale	1.200,00
Totale	2.208.500,00		
IV Disponibilità liquide			
Depositi bancari e postali	53.500,00		
Denaro e valori in cassa	2.800,00		
Totale	56.300,00		
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE C	3.625.700,00		
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei attivi	1.000,00		
Risconti attivi	10.220,00		
Totale	11.220,00		
TOTALE ATTIVO	5.773.370,00	TOTALE PASSIVO	5.773.370,00

TRACCIA (I)

Presentare lo Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario considerando che:

- 1) i crediti v/clienti e i debiti v/fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo ammontano, rispettivamente, a 96.200 euro e 180.000 euro; i crediti di finanziamento esigibili entro l'esercizio successivo ammontano a euro 36.000; i crediti v/altri sono interamente esigibili oltre l'esercizio;
- 2) la quota delle rimanenze connesse con la scorta vincolata è pari ad Euro 50.000
- 3) i ratei attivi e passivi si riferiscono ad operazioni che avranno manifestazione finanziaria nel 2019, mentre i risconti attivi si riferiscono, per Euro 5.220, ad operazioni di competenza di esercizi successivi al 2019;
- 4) gli utili da distribuire agli azionisti sono pari a 170.000 euro, la parte residua viene accantonata a riserva;
- 5) secondo le previsioni nessun dipendente lascerà l'azienda;

TRACCIA (II)

6. i fondi per imposte si riferiscono ad un contenzioso fermo in commissione tributaria con giudizio previsto nel 2020, mentre gli altri fondi sono inerenti a costi che dovrebbero manifestarsi nel 2019;
7. i debiti verso le banche si riferiscono ad anticipazioni a breve;
8. la quota capitale del mutuo passivo in scadenza nel 2019 è pari ad Euro 70.000.

Si calcoli capitale circolante netto finanziario

Riclassificazione ATTIVO CORRENTE

La voce **“Crediti di finanziamento”** include 36.000 euro di crediti esigibili entro l’esercizio successivo, da riclassificare tra le **“Liquidità Differite”**

La voce **“Materie prime, sussidiarie e di consumo”** include 50.000 euro di scorta vincolata. La differenza pari a 1.310.900,00 è da riclassificare nell’AC, Voce **“Rimanenze”**

II	Immobilizzazioni materiali		B)	FONDI PER RISCHI E ONERI
	Terreni e fabbricati	500.000,00		Per imposte
	Impianti e macchinari	600.950,00		Altri
	Attrezzature industriali	595.000,00		
	Altri beni	100.000,00		
	Totale	1.795.950,00	C)	TFR
III	Immobilizzazioni finanziarie		D)	Debiti
	Partecipazioni	60.500,00		Mutui ipotecari
	Crediti di finanziamento	180.000,00		Debiti v/banche
	Totale	240.500,00		Debiti v/fornitori
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	2.136.450,00		Debiti tributari
C)	ATTIVO CIRCOLANTE			Debiti v/instituti previdenziali
I	Rimanenze		E)	Ratei e risconti
	Materie prime sussidiarie e di consumo	1.360.900,00		Ratei passivi
	Totale	1.360.900,00		
II	Crediti			
	Verso clienti	2.193.200,00		
	Verso altri	15.300,00		
	Totale	2.208.500,00		
IV	Disponibilità liquide			
	Depositi bancari e postali	53.500,00		
	Denaro e valori in cassa	2.800,00		
	Totale	56.300,00		
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE C	3.625.700,00		
D)	RATEI E RISCONTI			
	Ratei attivi	1.000,00		
	Risconti attivi	10.220,00		
	Totale	11.220,00		
	TOTALE ATTIVO	5.773.370,00		TOTALE PASSIVO

La voce **“Crediti verso clienti”** include 96.200 euro esigibili oltre l’esercizio. Pertanto la differenza pari a 2.097.000,00 è da riclassificare nell’AC tra le **“Liquidità Differite”**

Le voci **“Depositi bancari e postali”** e **“Denaro e Valori in cassa”** sono da riclassificare nell’AC, voce **“Liquidità Immediate”**

I **“Ratei attivi”** si riferiscono ad operazioni con manif. fin. nel 2019 (entro l’esercizio successivo) e quindi sono da riclassificare per intero nelle AC tra le **“Liquidità Differite”**

Nella voce **“Risconti Attivi”** sono inclusi valori per euro 5.220 riferiti ad operazioni di competenza di esercizi successivi al 2019. Pertanto la sola differenza (euro 5.000) è da riclassificare nell’AC tra le **“Rimanenze”**

Riclassificazione ATTIVO CORRENTE

RICLASSIFICAZIONE			
IMPIEGHI	31/12/2018	FONTI	31/12/2018
ATTIVO CORRENTE		PASSIVITÀ CORRENTI	
LIQUIDITÀ IMMEDIATE			
Depositi bancari e postali	53.500,00		
Denaro e valori in cassa	2.800,00		
TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE	56.300,00		
LIQUIDITÀ DIFFERITE			
Crediti v/clienti esigibili entro l'esercizio successivo	2.097.000,00		
Crediti di finanziamento	36.000,00		
Ratei attivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.000,00		
TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE	2.134.000,00		
RIMANENZE		PASSIVITÀ CONSOLIDATE	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.310.900,00		
Risconti attivi	5.000,00		
TOTALE RIMANENZE	1.315.900,00		
TOTALE ATTIVO CORRENTE	3.506.200,00		
ATTIVO IMMOBILIZZATO		PATRIMONIO NETTO	
TOTALE IMPIEGHI		TOTALE FONTI	

Riclassificazione ATTIVO IMMOBILIZZATO

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2019

Attivo		Passivo	
B) IMMOBILIZZAZIONI		A) PATRIMONIO NETTO	
I Immobilizzazioni immateriali		I) Capitale sociale	
Costi di sviluppo	50.000,00	IV) Riserva legale	
Marchi	30.000,00	V) Riserve statutarie	
Software	20.000,00	IX) Utile dell'esercizio	
Totale	100.000,00		
II Immobilizzazioni materiali		B) FONDI PER RISERVE	
Terreni e fabbricati	500.000,00	Per imposte	
Impianti e macchinari	600.950,00	Altri	
Attrezzature industriali	595.000,00		
Altri beni	100.000,00		
Totale	1.795.950,00		
III Immobilizzazioni finanziarie		C) TRASPASSEMENTI	
Partecipazioni	60.500,00		
Crediti di finanziamento	180.000,00	D) Debiti	
Totale	240.500,00	Mutui ipotecari	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	2.136.450,00	Debiti v/banche	
		Debiti v/fornitori	
		Debiti tributari	
		Debiti v/istituti di credito	
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I Rimanenze		E) Ratei e risconti	
Materie prime sussidiarie e di consumo	1.360.900,00	Ratei passivi	
Totale	1.360.900,00		
II Crediti			
Verso clienti	2.193.200,00		
Verso altri	15.300,00		
Totale	2.208.500,00		
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei attivi	1.000,00		
Risconti attivi	10.220,00		
Totale	11.220,00		
TOTALE ATTIVO	5.773.370,00	TOTALE PASSIVO	

Le voci **“Costi di Sviluppo”, “Marchi” e “Software”**, sono da riclassificare per intero nell’AI, voce **“Immobilizzazioni Immateriali”**

Le voci **“Terreni e Fabbricati”, “Impianti e Macchinari”, “Attrezzature Industriali”, “Altri beni”**, sono da riclassificare per intero nell’AI, voce **“Immobilizzazioni Materiali”**

La voce **“Partecipazioni”** è da riclassificare per intero nell’AI, voce **“Immobilizzazioni Finanziarie”**.

La voce **“Crediti di finanziamento”** include 36.000 euro esigibili entro l’esercizio successivo. Pertanto la differenza è da riclassificare nell’AI tra le **“Immobilizzazioni Finanziarie”**

La voce **“Materie prime, sussidiarie e di consumo”** include 50.000 euro di scorta vincolata da riclassificare nell’AI, Voce **“Immobilizzazioni Materiali”**

La voce **“Crediti verso clienti”** include 96.200 euro esigibili oltre l’esercizio che va riclassificata nell’AI tra le **“Immobilizzazioni Finanziarie”**

I **“Crediti verso altri”** sono inclusi nell’AI, voce **“Immobilizzazioni Finanziarie”**

Nella voce **“Risconti Attivi”** sono inclusi valori per euro 5.220 riferiti ad operazioni di competenza di esercizi successivi al 2019, da riclassificare nell’AI, voce **“Immobilizzazioni Immateriali”**

Riclassificazione ATTIVO IMMOBILIZZATO

RICLASSIFICAZIONE			
IMPIEGHI	31/12/2018	FONTI	31/12/2018
ATTIVO CORRENTE		PASSIVITÀ CORRENTI	
LIQUIDITÀ IMMEDIATE			
Depositi bancari e postali	53.500,00		
Denaro e valori in cassa	2.800,00		
TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE	56.300,00		
LIQUIDITÀ DIFFERITE			
Crediti v/clienti esigibili entro l'esercizio successivo	2.097.000,00		
Crediti di finanziamento	36.000,00		
Ratei attivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.000,00		
TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE	2.134.000,00		
RIMANENZE		PASSIVITÀ CONSOLIDATE	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.310.900,00		
Risconti attivi	5.000,00		
TOTALE RIMANENZE	1.315.900,00		
TOTALE ATTIVO CORRENTE	3.506.200,00		
ATTIVO IMMOBILIZZATO		PATRIMONIO NETTO	
Immobilizzazioni Immateriali	105.220,00		
Immobilizzazioni Materiali	1.845.950,00		
Immobilizzazioni Finanziarie	316.000,00		
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	2.267.170,00		
TOTALE IMPIEGHI	5.773.370,00	TOTALE FONTI	

Riclassificazione PASSIVO CORRENTE

La voce “Utile dell’esercizio” include dividendi che verranno distribuiti, pari ad euro 170.000 da riclassificare nel “*Passivo Corrente*”

La voce “Altri fondi” riguarda costi che dovrebbero realizzarsi entro il 2019 e quindi va riclassificata nel “*Passivo Corrente*”

Nella voce “Mutui ipotecari” è inclusa la quota in scadenza nel 2019 pari ad euro 70.000 da riclassificare nel “*Passivo Corrente*”

La voce “Debiti Verso Banche” riguarda operazioni di anticipazioni a breve e quindi sono da riclassificare nel “*Passivo Corrente*”

Nella voce “Debiti Verso Fornitori” sono inclusi debiti esigibili oltre l’esercizio successivo pari ad euro 180.000. La differenza pari a 765.700 è da riclassificare nel “*Passivo Corrente*”

Le voci “Debiti Tributar” “Debiti v/istituti previdenziali” sono da riclassificare nel “*Passivo Corrente*”

I “Ratei passivi” si riferiscono ad operazioni che avranno manifestazione finanziaria nel 2019. Quindi sono da riclassificare nel “*Passivo Corrente*”

BILANCIO PATRIMONIALE AL 31/12/2018			
		Passivo	
		A) PATRIMONIO NETTO	
		I) Capitale sociale	3.600.000,00
	30.000,00	IV) Riserva legale	118.950,00
	30.000,00	VI) Riserve statutarie	79.620,00
	20.000,00	IX) Utile dell'esercizio	230.751,00
Totale	100.000,00	Totale	4.029.321,00
		B) FONDI PER RISCHI E ONERI	
	500.000,00	Per imposte	27.000,00
	600.950,00	Altri	61.000,00
	595.000,00	Totale	88.000,00
	100.000,00		
Totale	1.795.950,00		
		C) TFR	96.500,00
		Totale	96.500,00
		D) Debiti	
	80.500,00	Mutui ipotecari	300.000,00
	180.000,00	Debiti v/banche	210.300,00
Totale	240.500,00	Debiti v/fornitori	945.700,00
		Debiti tributari	89.324,00
		Debiti v/istituti previdenziali	13.025,00
		Totale	1.558.349,00
		E) Ratei e risconti	
		Ratei passivi	1.200,00
		Totale	1.200,00
		TOTALE PASSIVO	5.773.370,00

Riclassificazione PASSIVO CORRENTE

RICLASSIFICAZIONE			
IMPIEGHI	31/12/2018	FONTI	31/12/2018
ATTIVO CORRENTE		PASSIVITÀ CORRENTI	
LIQUIDITÀ IMMEDIATE		Azionisti c/dividenti	170.000,00
Depositi bancari e postali	53.500,00	Fondi per rischi e oneri esigibili entro l'esercizio successivo	61.000,00
Denaro e valori in cassa	2.800,00	Debiti v/banche esigibili entro l'esercizio successivo	280.300,00
TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE	56.300,00	Debiti v/fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	765.700,00
		Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	89.324,00
LIQUIDITÀ DIFFERITE		Debiti v/istituti di previdenza esigibili entro l'esercizio successivo	13.025,00
Crediti v/clienti esigibili entro l'esercizio successivo	2.097.000,00	Ratei e risconti passivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.200,00
Crediti di finanziamento	36.000,00		
Ratei attivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.000,00	TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	1.380.549,00
TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE	2.134.000,00		
RIMANENZE		PASSIVITÀ CONSOLIDATE	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.310.900,00		
Risconti attivi	5.000,00		
TOTALE RIMANENZE	1.315.900,00		
TOTALE ATTIVO CORRENTE	3.506.200,00		
ATTIVO IMMOBILIZZATO		PATRIMONIO NETTO	
Immobilizzazioni Immateriali	105.220,00		
Immobilizzazioni Materiali	1.845.950,00		
Immobilizzazioni Finanziarie	316.000,00		
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	2.267.170,00		
TOTALE IMPIEGHI	5.773.370,00	TOTALE FONTI	

Riclassificazione PASSIVO CONSOLIDATO

RICLASSIFICAZIONE			
IMPIEGHI	31/12/2018	FONTI	31/12/2018
ATTIVO CORRENTE		PASSIVITÀ CORRENTI	
LIQUIDITÀ IMMEDIATE		Azionisti c/dividenti	170.000,00
Depositi bancari e postali	53.500,00	Fondi per rischi e oneri esigibili entro l'esercizio successivo	61.000,00
Denaro e valori in cassa	2.800,00	Debiti v/banche esigibili entro l'esercizio successivo	280.300,00
TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE	56.300,00	Debiti v/fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	765.700,00
		Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	89.324,00
LIQUIDITÀ DIFFERITE		Debiti v/istituti di previdenza esigibili entro l'esercizio successivo	13.025,00
Crediti v/clienti esigibili entro l'esercizio successivo	2.097.000,00	Ratei e risconti passivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.200,00
Crediti di finanziamento	36.000,00		
Ratei attivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.000,00	TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	1.380.549,00
TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE	2.134.000,00		
RIMANENZE		PASSIVITÀ CONSOLIDATE	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.310.900,00	Fondi per rischi e oneri esigibili oltre l'esercizio successivo	27.000,00
Risconti attivi	5.000,00	Debiti per TFR oltre l'esercizio successivo	96.500,00
TOTALE RIMANENZE	1.315.900,00	Debiti v/banche esigibili oltre l'esercizio successivo	230.000,00
		Debiti v/fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo	180.000,00
TOTALE ATTIVO CORRENTE	3.506.200,00	TOTALE PASSIVITÀ CONSOLIDATE	533.500,00
ATTIVO IMMOBILIZZATO		PATRIMONIO NETTO	
Immobilizzazioni Immateriali	105.220,00		
Immobilizzazioni Materiali	1.845.950,00		
Immobilizzazioni Finanziarie	316.000,00		
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	2.267.170,00		
TOTALE IMPIEGHI	5.773.370,00	TOTALE FONTI	

Riclassificazione PATRIMONIO NETTO

Le voci **“Capitale Sociale”, “Riserva Legale”** e **“Riserva Statutaria”** sono da riclassificare per intero nel **“Patrimonio Netto”**

La voce **“Utile dell’esercizio”** include dividendi che verranno distribuiti, pari ad euro 170.000. La differenza pari ad euro 60.751 sarà accantonata a riserva e quindi è da riclassificare nel **“Patrimonio Netto”**

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2018			
Attivo		Passivo	
I) IMMOBILIZZAZIONI		A) PATRIMONIO NETTO	
Immobilizzazioni immateriali		I) Capitale sociale	3.600.000,00
Costi di sviluppo	50.000,00	IV) Riserva legale	118.950,00
Marchi	30.000,00	VI) Riserve statutarie	79.620,00
Software	20.000,00	IX) Utile dell'esercizio	230.751,00
Totale	100.000,00	Totale	4.029.321,00
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		B) FONDI PER RISCHI E ONERI	
Terreni e fabbricati	500.000,00	Per imposte	27.000,00
Impianti e macchinari	600.950,00	Altri	61.000,00
Attrezzature industriali	595.000,00	Totale	88.000,00
Altri beni	100.000,00		
Totale	1.795.950,00	C) TER	96.500,00
			96.500,00
			300.000,00
			210.300,00
			945.700,00
			89.324,00
			13.025,00
			1.558.349,00
Materie prime sussidiarie e di consumo	1.360.900,00	E) RATEI E RISCONTI	
Totale	1.360.900,00	Ratei passivi	1.200,00
II) Crediti		Totale	1.200,00
Verso clienti	2.193.200,00		
Verso altri	15.300,00		
Totale	2.208.500,00		
IV) Disponibilità liquide			
Depositi bancari e postali	53.500,00		
Denaro e valori in cassa	2.800,00		
Totale	56.300,00		
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE C	3.625.700,00		
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei attivi	1.000,00		
Risconti attivi	10.220,00		
Totale	11.220,00		
TOTALE ATTIVO	5.773.370,00	TOTALE PASSIVO	5.773.370,00

Riclassificazione PATRIMONIO NETTO

RICLASSIFICAZIONE			
IMPIEGHI	31/12/2018	FONTI	31/12/2018
ATTIVO CORRENTE		PASSIVITÀ CORRENTI	
LIQUIDITÀ IMMEDIATE		Azionisti c/dividenti	170.000,00
Depositi bancari e postali	53.500,00	Fondi per rischi e oneri esigibili entro l'esercizio successivo	61.000,00
Denaro e valori in cassa	2.800,00	Debiti v/banche esigibili entro l'esercizio successivo	280.300,00
TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE	56.300,00	Debiti v/fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	765.700,00
		Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	89.324,00
LIQUIDITÀ DIFFERITE		Debiti v/istituti di previdenza esigibili entro l'esercizio successivo	13.025,00
Crediti v/clienti esigibili entro l'esercizio successivo	2.097.000,00	Ratei e risconti passivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.200,00
Crediti di finanziamento	36.000,00		
Ratei attivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.000,00	TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	1.380.549,00
TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE	2.134.000,00		
RIMANENZE		PASSIVITÀ CONSOLIDATE	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.310.900,00	Fondi per rischi e oneri esigibili oltre l'esercizio successivo	27.000,00
Risconti attivi	5.000,00	Debiti per TFR oltre l'esercizio successivo	96.500,00
TOTALE RIMANENZE	1.315.900,00	Debiti v/banche esigibili oltre l'esercizio successivo	230.000,00
		Debiti v/fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo	180.000,00
TOTALE ATTIVO CORRENTE	3.506.200,00	TOTALE PASSIVITÀ CONSOLIDATE	533.500,00
ATTIVO IMMOBILIZZATO		PATRIMONIO NETTO	
Immobilizzazioni Immateriali	105.220,00	Capitale sociale	3.600.000,00
Immobilizzazioni Materiali	1.845.950,00	Riserva legale	118.950,00
Immobilizzazioni Finanziarie	316.000,00	Altre riserve	140.371,00
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	2.267.170,00	TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.859.321,00
TOTALE IMPIEGHI	5.773.370,00	TOTALE FONTI	5.773.370,00

BILANCIO RICLASSIFICATO

RICLASSIFICAZIONE			
IMPIEGHI	31/12/2018	FONTI	31/12/2018
ATTIVO CORRENTE		PASSIVITÀ CORRENTI	
LIQUIDITÀ IMMEDIATE		Azionisti c/dividenti	170.000,00
Depositi bancari e postali	53.500,00	Fondi per rischi e oneri esigibili entro l'esercizio successivo	61.000,00
Denaro e valori in cassa	2.800,00	Debiti v/banche esigibili entro l'esercizio successivo	280.300,00
TOTALE LIQUIDITÀ IMMEDIATE	56.300,00	Debiti v/fornitori esigibili entro l'esercizio successivo	765.700,00
		Debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo	89.324,00
LIQUIDITÀ DIFFERITE		Debiti v/istituti di previdenza esigibili entro l'esercizio successivo	13.025,00
Crediti v/clienti esigibili entro l'esercizio successivo	2.097.000,00	Ratei e risconti passivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.200,00
Crediti di finanziamento	36.000,00		
Ratei attivi esigibili entro l'esercizio successivo	1.000,00	TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	1.380.549,00
TOTALE LIQUIDITÀ DIFFERITE	2.134.000,00		
RIMANENZE		PASSIVITÀ CONSOLIDATE	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.310.900,00	Fondi per rischi e oneri esigibili oltre l'esercizio successivo	27.000,00
Risconti attivi	5.000,00	Debiti per TFR oltre l'esercizio successivo	96.500,00
TOTALE RIMANENZE	1.315.900,00	Debiti v/banche esigibili oltre l'esercizio successivo	230.000,00
		Debiti v/fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo	180.000,00
TOTALE ATTIVO CORRENTE	3.506.200,00	TOTALE PASSIVITÀ CONSOLIDATE	533.500,00
ATTIVO IMMOBILIZZATO		PATRIMONIO NETTO	
Immobilizzazioni Immateriali	105.220,00	Capitale sociale	3.600.000,00
Immobilizzazioni Materiali	1.845.950,00	Riserva legale	118.950,00
Immobilizzazioni Finanziarie	316.000,00	Altre riserve	140.371,00
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	2.267.170,00	TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.859.321,00
TOTALE IMPIEGHI	5.773.370,00	TOTALE FONTI	5.773.370,00

Capitale Circolante Netto Finanziario =
Attività Correnti – Passività Correnti
2.125.651