

La riclassificazione dei prospetti di bilancio: il caso Cinque S.p.A.

Parte I – La riclassificazione dello Stato Patrimoniale

Si proceda a collocare le voci sotto elencate – riprese dal bilancio di esercizio 2002 di Cinque S.p.A., impresa operante nel settore delle telecomunicazioni – nell’ambito dello Stato Patrimoniale riclassificato secondo il “criterio finanziario” (cioè in base alla liquidità degli elementi dell’attivo e all’esigibilità degli elementi del passivo).

Voci di Stato Patrimoniale	Valori (000/Euro)
C)I.4) prodotti finiti e merci	190
B)I.6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.300
D)4) debiti verso banche (quota del mutuo in scadenza)	7.000
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili entro l'es. successivo)	8.800
A)IV. riserva legale	612
D)7) debiti verso fornitori	12.205
C)III.6) altri titoli	1.000
D)1) obbligazioni (quota a lungo termine)	850
B)II.2) impianti e macchinari	26.000
B)I.3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione ...	1.200
C)IV.2) assegni	100
D) risconti attivi (su leasing decennale)	35
B)II.1) terreni e fabbricati (terreno non strumentale)	1.000
B)2) fondo imposte (per contenzioso fiscale in via di definizione)	600
D)13) debiti verso istituti di previdenza e ... (relativi a retribuz. di dic.)	1.800
B)II.1) terreni e fabbricati (per l'attività operativa)	7.000
A)IX. utile (perdita) dell'esercizio	2.800
A) crediti vs. soci (per decimi già richiamati)	1.000
C)II.5) crediti verso altri	2.300
A)VII. altre riserve (riserve straordinarie)	9.000
A)I. capitale	18.000
D) ratei e risconti attivi (disaggio su prestiti)	5
D)1) obbligazioni (quota a breve termine)	50
C)IV.1) depositi bancari e postali	115
B)2) fondo imposte (per contenzioso fiscale)	400
D)4) debiti verso banche (quota a lungo termine del mutuo)	11.000
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili oltre l'es. successivo)	1.000
C)I.3) lavori in corso su ordinazione	75
C)II.2) crediti verso imprese collegate	3.500
B)III.1)a) partecipazioni in imprese controllate	16.700
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.000
B)II.5) acconti	1.400

D)4) debiti verso banche (c/c passivi)	1.000
D)12) debiti tributari	1.900
B)3) altri fondi (f.do oscillaz. cambi per finanziam. a breve in valuta)	1.000
D)6) acconti	3
A)VII. altre riserve (contributo in c/capitale)	2.000
E) ratei e risconti passivi	1.500
C)III.4) altre partecipazioni (partecipazione non strategica)	1.000

Dopo aver determinato le grandezze seguenti:

- il Capitale Circolante Netto,
- il Margine di Tesoreria,
- il Margine di Struttura,

si provveda ad esprimere un giudizio sulle condizioni di solidità patrimoniale e di liquidità di Cinque S.p.A..

STATO PATRIMONIALE riclassificato secondo il "criterio finanziario"

Attivo Corrente	valori	Passività Correnti	valori
<i>Liquidità immediate</i>			
<i>Liquidità differite</i>			
<i>Disponibilità</i>			
<i>totale</i>			
Attivo Immobilizzato	valori		
		<i>totale</i>	
		Passività Consolidate	valori
		<i>totale</i>	
		Patrimonio Netto	valori
<i>totale</i>		<i>totale</i>	

STATO PATRIMONIALE riclassificato secondo il "criterio finanziario"

Attivo Corrente	valori	Passività Correnti	valori
<i>Liquidità immediate</i>		B)2) fondo imposte (per contenzioso civile in via di definizione)	600
C)IV.1) depositi bancari e postali	115	B)3) altri fondi (fondo oscillazione cambi)	1,000
C)IV.2) assegni	100	D)1) obbligazioni (quota a breve termine)	50
<i>Liquidità differite</i>		D)12) debiti tributari	1,900
A) crediti vs. soci (decimi già richiamati)	1,000	D)13) debiti verso ist. di prev. e ... (relativi a retribuzioni di dicembre)	1,800
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili entro l'es. successivo)	8,800	D)4) debiti verso banche (c/c passivi)	1,000
C)II.2) crediti verso imprese collegate	3,500	D)4) debiti verso banche (quota del mutuo in scadenza)	7,000
C)II.5) crediti verso altri	2,300	D)6) acconti	3
C)III.4) altre partecipazioni	1,000	D)7) debiti verso fornitori	12,205
C)III.6) altri titoli	1,000	E) ratei e risconti passivi	1,500
<i>Disponibilità</i>		totale	27,058
C)I.3) lavori in corso su ordinazione	75		
C)I.4) prodotti finiti e merci	190	Passività Consolidate	valori
totale	18,080	B)2) fondo imposte (per contenzioso fisc.)	400
Attivo Immobilizzato	valori	C) T.F.R.	2,000
D) risconti attivi (su leasing decennale)	35	D)1) obbligazioni (quota a lungo termine)	850
B)I.6) immobilizzazioni in corso e acconti	1,300	D)4) debiti verso banche (quota a lungo termine del mutuo)	11,000
B)I.3) diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno	1,200	totale	14,250
D) ratei e risconti attivi (disaggio su prestiti)	5	Patrimonio Netto	valori
C)II.1) crediti verso clienti (esigibili oltre l'es. successivo)	1,000	A)I. capitale	18,000
B)II.1) terreni e fabbricati (terreno non strumentale)	1,000	A)IV. riserva legale	612
B)II.1) terreni e fabbricati (per l'attività operativa)	7,000	A)VII. altre riserve (contributo in c/capitale)	2,000
B)II.2) impianti e macchinari	26,000	A)VII. altre riserve (riserve straord.)	9,000
B)II.5) acconti	1,400	A)IX. utile (perdita) dell'esercizio	2,800
B)III.1)a) partecipazioni in imprese controllate	16,700		
totale	55,640	totale	32,412