



Ordine dei Dottori Commercialisti  
e degli Esperti Contabili di Cagliari

---

# Le analisi di Bilancio per Indici

Corso di preparazione all'Esame di Stato per Dottori  
Commericalisti  
Cagliari 18 Maggio 2018

## SIMULAZIONE PROVA D'ESAME

In allegato vi è il bilancio d'esercizio dell'impresa CoScienceSrl. Avvalendosi della tecnica dell'analisi di bilancio per indici il candidato formuli un adeguato commento circa l'evoluzione della gestione nel biennio analizzato (analisi della struttura e situazione finanziaria nonché della situazione economica).

## CoScience Srl

Bilancio d'esercizio al 31/12/2015 (Importi in migliaia di Euro)

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		2015	2014	PASSIVO		2015	2014
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>				<b>A) Patrimonio netto</b>			
- non richiamati:		1.000,00		<i>I. Capitale</i>		13.650,00	12.650,00
- richiamati entro 12 mesi:			50,00	<i>III. Riserve di rivalutazione</i>			
<b>B) Immobilizzazioni</b>				<i>IV. Riserva legale</i>		2.520,00	2.520,00
<i>I. Immateriali</i>				<i>VI. Riserve statutarie</i>		3.416,00	3.416,00
3) Diritti di brevetto industriale		-	14,00	<i>VII. Altre riserve</i>			
		-	14,00	Riserva straordinaria		6.012,00	9.012,00
<i>II. Materiali</i>				<i>VIII. Utile (perdita) portati a nuovo</i>			
1) Terreni e fabbricati		4.943,00	4.739,00	<i>IX. Utile (perdita) dell'esercizio</i>		5.695,00	3.356,00
2) Impianti e macchinario		10.042,00	13.234,00	<b>Totale A</b>		<b>31.293,00</b>	<b>30.954,00</b>
3) Attrezzature industriali		879,00	1.211,00	<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>			
		15.864,00	19.184,00	3) Altri (F.do manutenzioni cicliche)		-	1.200,00
<i>III. Finanziarie</i>				<b>Totale B</b>		<b>-</b>	<b>1.200,00</b>
1) Partecipazioni in:				<b>C) Trattamento fine rapporto</b>		<b>6.818,00</b>	<b>7.620,00</b>
d) altre imprese		5.040,00		<b>D) Debiti</b>			
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<b>20.904,00</b>	<b>19.198,00</b>	4) Debiti verso banche			
<b>C) Attivo Circolante</b>				- entro 12 mesi		1.194,00	1.036,00
<i>I. Rimanenze</i>				- oltre 12 mesi		3.983,00	5.177,00
1) Materie prime		6.318,00	7.676,00			5.177,00	6.213,00
4) Prodotti finiti		8.586,00	11.218,00	7) Debiti verso fornitori			
		14.904,00	18.894,00	- entro 12 mesi		27.685,00	37.265,00
<i>II. Crediti</i>				- oltre 12 mesi		1.156,00	1.770,00
1) Verso clienti						28.841,00	39.035,00
- entro 12 mesi		34.956,00	44.919,00	12) Debiti tributari			
- oltre 12 mesi		700,00	525,00	- entro 12 mesi		754,00	574,00
		35.656,00	45.444,00	- oltre 12 mesi		-	-
4 ter) Imposte anticipate						754,00	574,00
- oltre 12 mesi		1.200,00		13) Debiti verso istituti di previdenza			
				- entro 12 mesi		564,00	150,00
5) Verso altri				- oltre 12 mesi		-	-
- entro 12 mesi		658,00	577,00			564,00	150,00
		37.514,00	46.021,00	14) Altri debiti			
<i>III. Attività finanziarie non immobilizzate</i>				- entro 12 mesi		1.810,00	454,00
		-		- oltre 12 mesi		-	-
<i>IV. Disponibilità liquide</i>						1.810,00	454,00
1) Depositi bancari e postali		924,00	2.009,00	<b>Totale D</b>		<b>37.146,00</b>	<b>46.426,00</b>
2) Assegni in cassa		-	-	<b>E) Ratei e risconti</b>			
3) Denaro e valori in cassa		35,00	49,00	- Ratei passivi		35,00	46,00
		959,00	2.058,00			<b>35,00</b>	<b>46,00</b>
<b>Totale attivo circolante</b>		<b>53.377,00</b>	<b>66.973,00</b>	<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>75.292,00</b>	<b>86.246,00</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>							
- Ratei attivi		11,00	25,00				
<b>Totale D</b>		<b>11,00</b>	<b>25,00</b>				
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>75.292,00</b>	<b>86.246,00</b>				

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>A) Valore della produzione</b> <i>(Importi in migliaia di Euro)</i>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	92.512	105.564
2) Variazione rimanenze prodotti finiti	- 2.632	1.323
5) Altri ricavi e proventi		
- Proventi vari	875	
- Contributi in c/ esercizio		245
- Altri	1.118	273
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>91.873</b>	<b>107.405</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie e consumo	39.771	58.384
7) Per servizi	15.932	17.021
8) Per godimento di beni di terzi	63	
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	12.653	11.291
b) Oneri sociali	5.709	5.555
c) Trattamento di fine rapporto	1.106	1.075
	19.468	17.921
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	14	32
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.746	4.956
d) Svalutazioni crediti compresi nel circolante		69
	4.760	5.057
11) Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	1.358 -	2.216
12) Accantonamento fondo rischi cause civili		1.200
14) Oneri diversi di gestione	511	637
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>81.863</b>	<b>98.004</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>10.010</b>	<b>9.401</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni	800	
16) Altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	268	679
17) Interessi e altri oneri finanziari	1.533	3.294
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>- 465 -</b>	<b>2.615</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>9.545</b>	<b>6.786</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	3.850	3.430
a) Imposte correnti	5.050	3.430
b) Imposte anticipate	- 1.200	
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>5.695</b>	<b>3.356</b>

## Informazioni complementari (importi in migliaia di Euro)

### B II) Movimentazioni intervenute nelle immobilizzazioni

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature	Diritti di brevetto
Costo storico	15.239	44.734	4.536	56
Fondo amm.to	10.500	31.500	3.325	42
<b>Valore netto contabile al 1/1/2015</b>	<b>4.739</b>	<b>13.234</b>	<b>1.211</b>	<b>14</b>
Acquisizioni	1.118 (1)	11.308		
Alienazioni		11.000 (2)		
Amm.ti esercizio	914	3.500	332	14
<b>Valore netto contabile al 31/12/2015</b>	<b>4.943</b>	<b>10.042</b>	<b>879</b>	<b>-</b>

**Note:**

(1) L'importo delle acquisizioni dei terreni e fabbricati (1.118) riguarda una donazione privata di un immobile civile avvenuta nell'esercizio 2014. La contropartita è rappresentata dalle sopravvenienze attive confluite nella voce A 5 *Altri ricavi e proventi* del conto economico.

(2) Con riferimento all'impianto ceduto nel corso del 2015, di seguito si riporta il dettaglio degli elementi caratterizzanti la cessione:

Costo storico	25.000,00
Fonte amm.to (-)	14.000,00
Valore netto contabile	11.000,00
Valore di realizzo	11.875,00
Plusvalenza	875,00

### B III ) Immobilizzazioni finanziarie

- L'importo della voce "Partecipazioni in altre imprese" riguarda un investimento durevole non caratteristico realizzato agli inizi del 2015 con l'acquisto di una partecipazione nella società finanziaria Accessory S.p.a. avvenuto nel febbraio 2015.

### C II 4ter) Crediti per imposte anticipate

- L'incremento dell'esercizio 2015 ha come contropartita le imposte anticipate (voce 22c) del C.E. sorte per una variazione temporanea tra reddito civilistico e fiscale il cui reversal avverrà nell'esercizio 2019.

### B 3) Altri fondi

- L'ammontare della voce "altri fondi" del 2014 è stato stanziato in contropartita della voce "Altri accantonamenti" (13 c del C.E.) in relazione agli oneri per manutenzioni periodiche degli impianti (biennali), il cui utilizzo è avvenuto nell'esercizio successivo (2015).

### C) Fondo TFR

Fondo al 31/12/2014	7.620
(-) Utilizzo	1.908
(+) Accantonamento	1.106

Fondo al 31/12/2015	6.818
---------------------	-------

Nelle esercizio 2016 non è prevista la corresponsione del TFR.

#### **A5) Altri ricavi e proventi**

- La sottovoce "proventi vari" dell'esercizio 2015 riguarda la plusvalenza da alienazione per la cessione dell'impianto di cui al prospetto delle immobilizzazioni.
- La sottovoce contributi in c/esercizio del 2014 riguarda un erogazione finanziaria della RAS per l'abbattimento del costo delle materie prime dello stesso esercizio.
- La sottovoce Altri, nel 2015 accoglie la sopravvenienza attiva derivante dalla donazione di immobili, mentre nel 2014 altre sopravvenienze attive.

#### **B 14) Oneri diversi di gestione**

- La voce "Oneri diversi di gestione" 2014 e 2015 è costituita da, rispettivamente, 203 e 42 Euro di componenti straordinari di reddito, la restante parte, per entrambi gli anni è data da costi caratteristici interni.

#### **Dati sull'occupazione**

- La struttura organizzativa dell'impresa era composta mediamente da 160 addetti nell'esercizio 2014 e da 163 nel 2015.