

Parte 5.1

Riclassificazione dello Stato Patrimoniale

Nozione di riclassificazione

La riclassificazione è l'operazione di predisposizione o ristrutturazione dei dati di bilancio per l'analisi economico-finanziario-patrimoniale della gestione.

Con la stessa si punta a porre in evidenza delle grandezze significative

Nello Stato Patrimoniale la riclassificazione si sviluppa attraverso due tappe fondamentali:

1. Lo spostamento delle voci fuori posto;
2. La formazione di classi di valori, secondo idonei criteri.

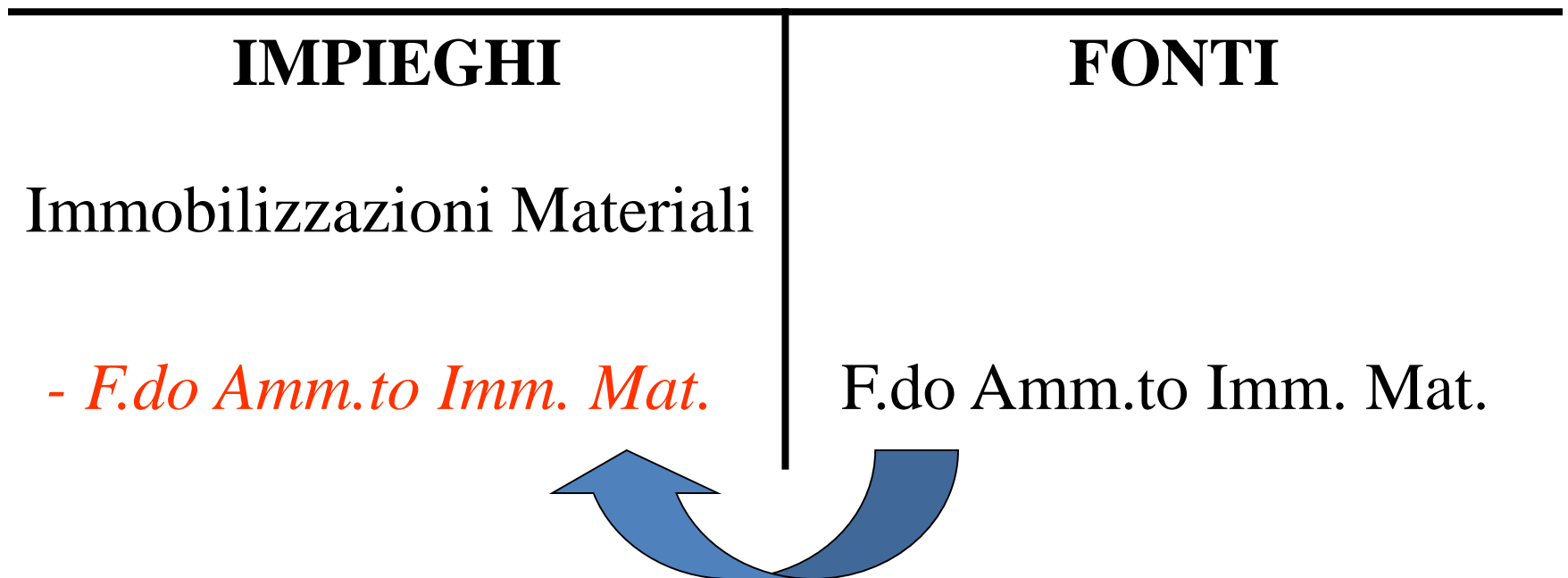
Lo spostamento dei valori fuori posto

Al fine di evidenziare:

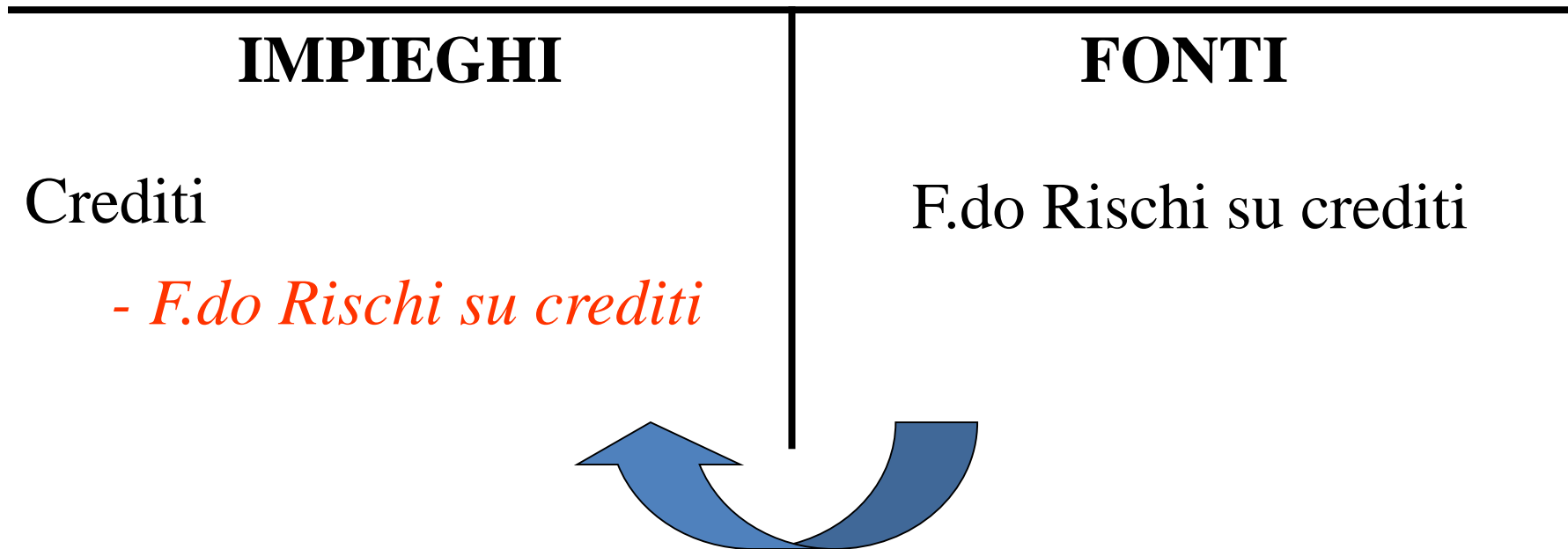
- La destinazione dei mezzi monetari →
gli impieghi del capitale
- La provenienza dei mezzi monetari →
le fonti del capitale

Alcuni esempi

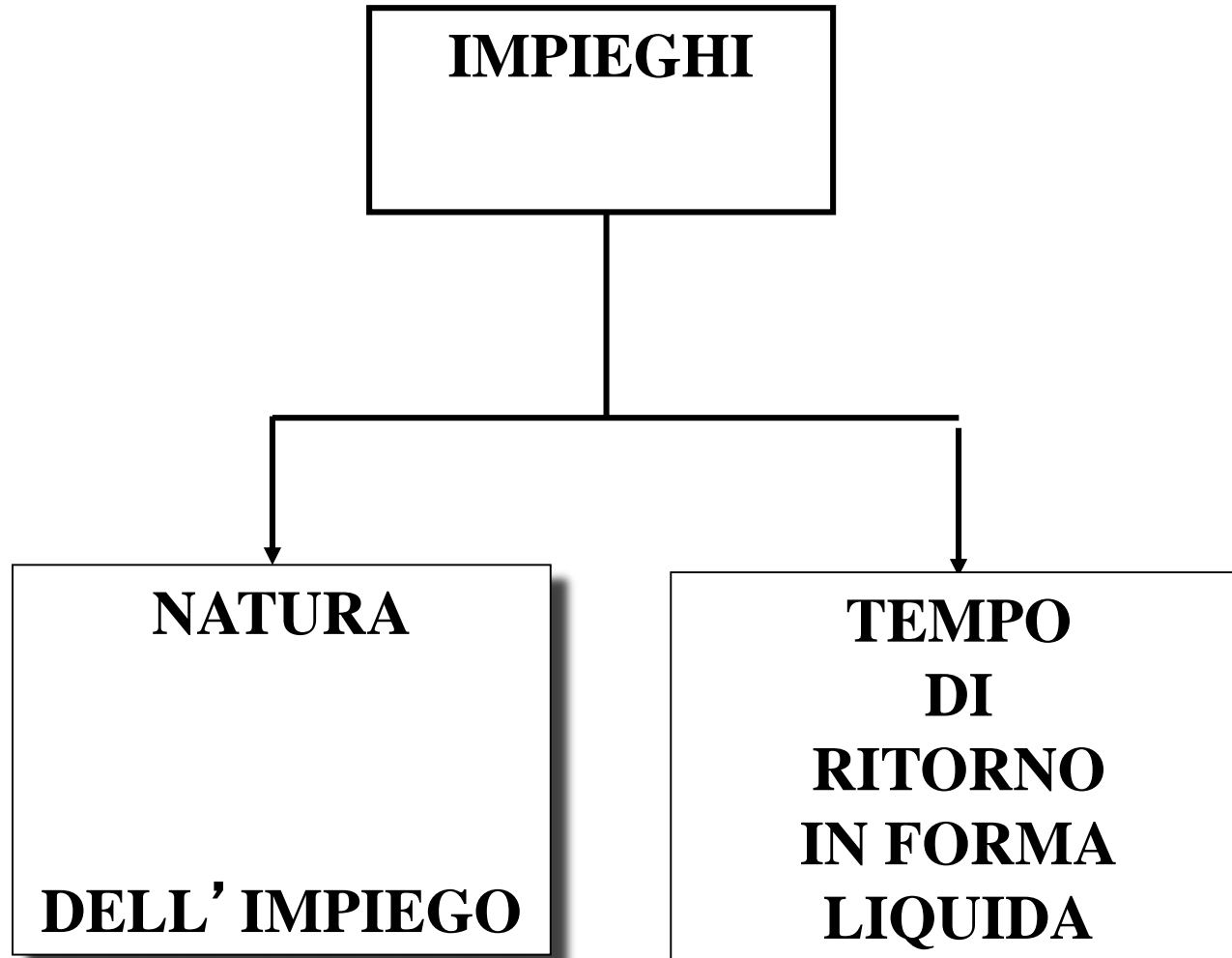
Fondi ammortamento

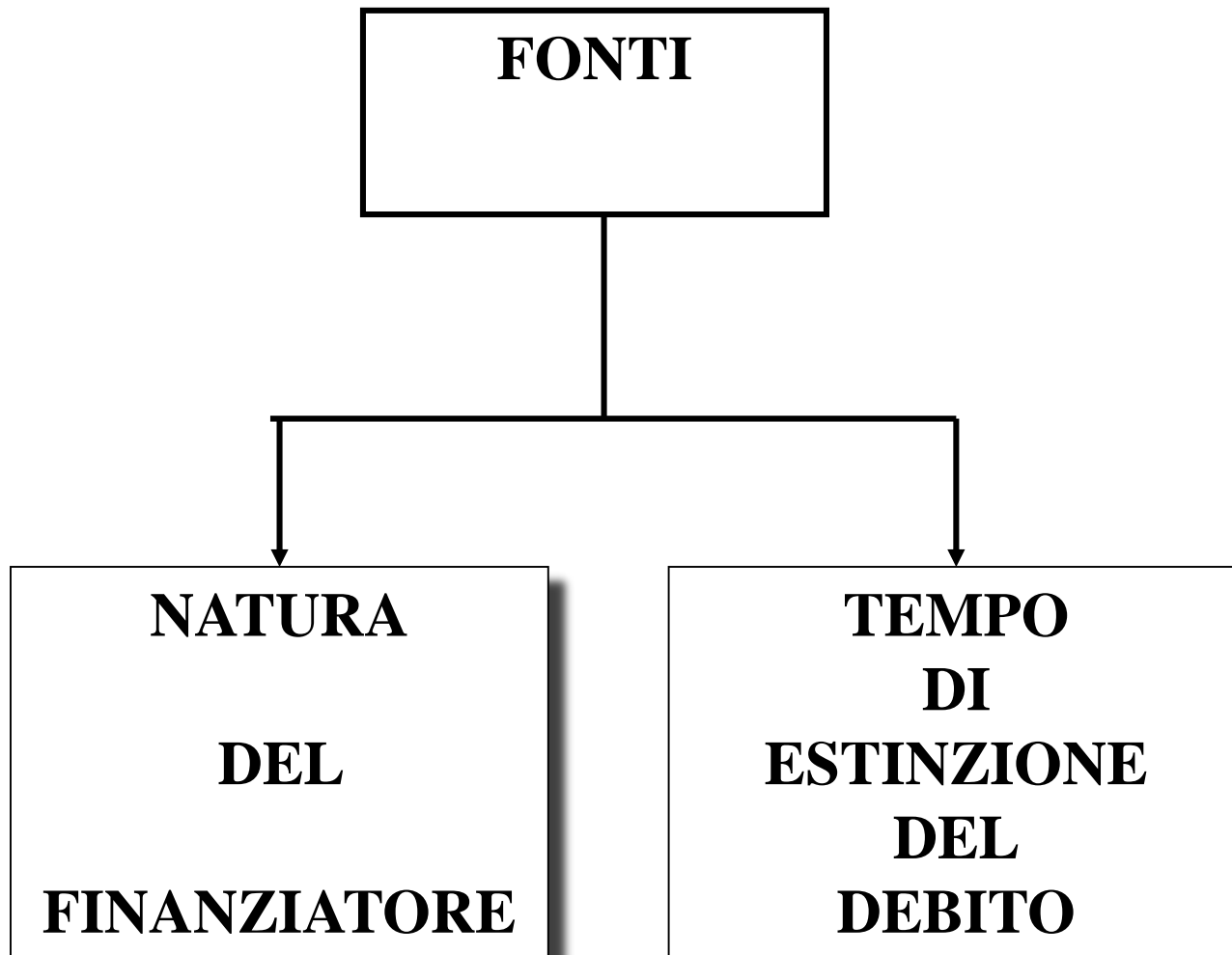


Fondo rischi su crediti



La formazione di classi omogenee di valori





LO STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO: es. 31.12.2016

IMPIEGHI	FONTI
ATTIVO FISSO (AF)	MEZZI PROPRI (MP)
	PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pml)
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	PASSIVITA' CORRENTI (Pb)
CAPITALE INVESTITO	CAPITALE di FINANZIAMENTO
<i>CAPITALE INVESTITO CARATTERISTICO</i>	

Ritorno in
forma liquida
OLTRE
l'anno

31.12.2017

Ritorno in
forma liquida
ENTRO
l'anno

Estinzione
OLTRE
l'anno

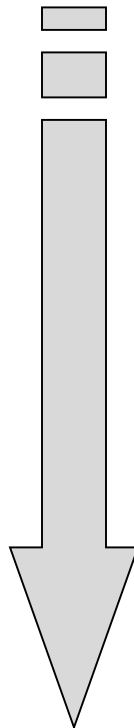
31.12.2017

Estinzione
ENTRO
l'anno

Gli impieghi

Criterio finanziario

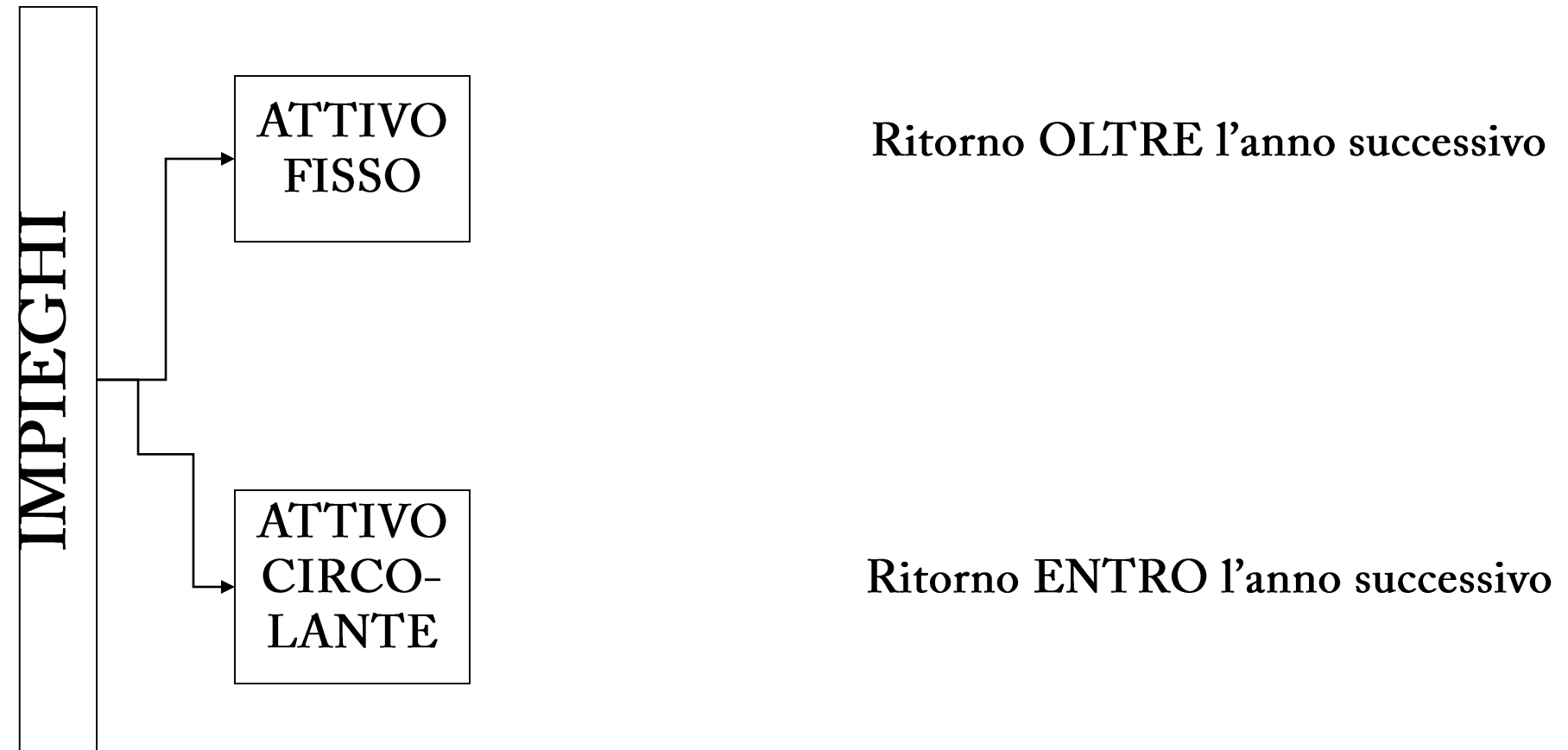
della liquidità crescente



IMPIEGHI		FONTI	
AF	<ul style="list-style-type: none">•Imm. Materiali•Imm. Immateriali•Imm. Finanziarie•Imm. Patrimoniali•Imm. Commerciali	MP	
		Pml	
AC	<ul style="list-style-type: none">•Magazzino•Liquidità Differite•Liquidità Immediate	Pb	
<i>CAPITALE INVESTITO</i>		<i>CAPITALE di FINANZIAMENTO</i>	
<i>CAPITALE INVESTITO CARATTERISTICO</i>			

IMPIEGHI

In base al tempo di ritorno in forma liquida



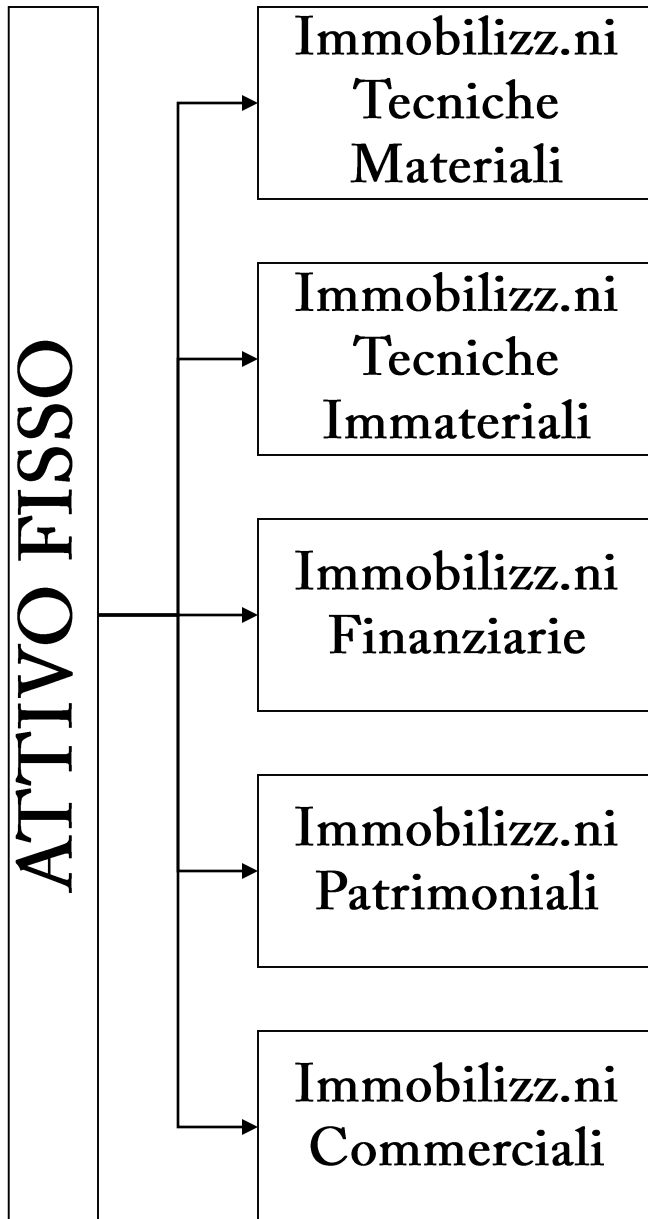
Ritorno OLTRE l'anno successivo

**ATTIVO
FISSO**

IMPIEGHI

COSTO ACQUISTO IMPIANTO 2016		<i>Costo monetario: 100</i>	
AMMORTAMENTO (in 5 anni)	Costi NON monetari	Ricavi monetari	<i>Ritorno in Forma Liquida</i>
ANNO 2016	-20	+20	+20
ANNO 2017	-20	+20	+20
ANNO 2018	-20	+20	+20
ANNO 2019	-20	+20	+20
ANNO 2020	-20	+20	+20
		+100	+100

In base al tempo di ritorno in forma liquida e alla natura degli impieghi immobilizzati



*Tecnicamente strumentali
all'attività caratteristica*

*Tecnicamente strumentali
all'attività caratteristica*

*Finanziariamente strumentali
all'attività caratteristica*

*NON strumentali
all'attività caratteristica*

*Magazzino
immobilizzato*

ATTIVO FISSO

**Immobilizz.ni
Tecniche
Materiali**

**Immobilizz.ni
Tecniche
Immateriali**

**Immobilizz.ni
Finanziarie**

**Immobilizz.ni
Patrimoniali**

**Immobilizz.ni
Commerciali**

Fattori pluriennali funzionanti

- Fabbricati strumentali
- Attrezzature strumentali
- Mobili strumentali
- Arredi strumentali
- Macchine d' ufficio strumentali
- Impianti strumentali
- Macchinari strumentali
- Automezzi strumentali
- Costruzioni leggere strumentali
- Altri beni strumentali
- *-Meno Fondo Ammortamento (per ogni imm. materiale)*
- Terreni strumentali

Fattori pluriennali in corso di realizzazione

- Lavori in corso in economia su immobilizzazioni materiali

Fattori pluriennali non ancora entrati in azienda

- Anticipi a fornitori su... immobilizzazioni materiali

ATTIVO FISSO

**Immobilizz.ni
Tecniche
Materiali**

**Immobilizz.ni
Tecniche
Immateriali**

**Immobilizz.ni
Finanziarie**

**Immobilizz.ni
Patrimoniali**

**Immobilizz.ni
Commerciali**

Fattori pluriennali funzionanti

Costi di impianto e di ampliamento
Costi di ricerca e sviluppo
Costi di pubblicità
Diritti di brevetto industriale
Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno
Concessioni
Licenze
Marchi
Avviamento
Manutenzioni su beni di terzi
-Meno F.do Ammort. nto (per ogni imm. immateriale)
-(oppure Ammortamento in conto)

Fattori pluriennali in corso di realizzazione

•Realizzazioni in corso in economia su immobilizzazioni immateriali

Fattori pluriennali non ancora entrati in azienda

•Anticipi a fornitori su ... immobilizzazioni immateriali

ATTIVO FISSO

**Immobilizz.ni
Tecniche
Materiali**

**Immobilizz.ni
Tecniche
Immateriali**

**Immobilizz.ni
Finanziarie**

**Immobilizz.ni
Patrimoniali**

**Immobilizz.ni
Commerciali**

Crediti di finanziamento

Mutui attivi (M/L termine)
Obbligazioni attive (M/L termine)
Crediti finanziari v/so imprese controllate, collegate, ecc. (M/L term.)

Meno Fondo Rischi Crediti di finanziamento

Crediti di funzionamento

Crediti commerciali “o verso clienti” (M/L termine)
Crediti commerciali “o verso esteri NON UE” (M/L termine)
Cambiali attive (M/L termine)
Cred. commerciali v/so imprese controllate, collegate, ecc. (M/L term.)
Crediti in contenzioso
Crediti in sofferenza
Crediti verso altri (M/L termine)

-Meno Fondo Rischi Crediti di funzionamento

-Meno F.do Oscillazione cambi (solo per clienti esteri NON UE)

Depositi cauzionali (M/L termine)
Risconti attivi pluriennali
Ratei attivi pluriennali
Crediti v/so soci per versamenti dovuti (da richiamare a M/L termine)
Azioni proprie in portafoglio

Partecipazioni e titoli

Partecipazioni strategiche
Titoli di Stato a M/L termine
Altri titoli a M/L termine

Altro

•Disaggio di emissione prestito obbligazionario

ATTIVO FISSO

**Immobilizz.ni
Tecniche
Materiali**

**Immobilizz.ni
Tecniche
Immateriali**

**Immobilizz.ni
Finanziarie**

**Immobilizz.ni
Patrimoniali**

**Immobilizz.ni
Commerciali**

Fattori pluriennali funzionanti

Immobili civili
-Meno Fondo Ammortamento immobili civili
Terreni non strumentali

Fattori pluriennali in corso di realizzazione

•Lavori in corso in economia su immobilizzazioni patrimoniali

Fattori pluriennali non ancora entrati in azienda

•Anticipi a fornitori su... immobilizzazioni patrimoniali

ATTIVO FISSO

**Immobilizz.ni
Tecniche
Materiali**

**Immobilizz.ni
Tecniche
Immateriali**

**Immobilizz.ni
Finanziarie**

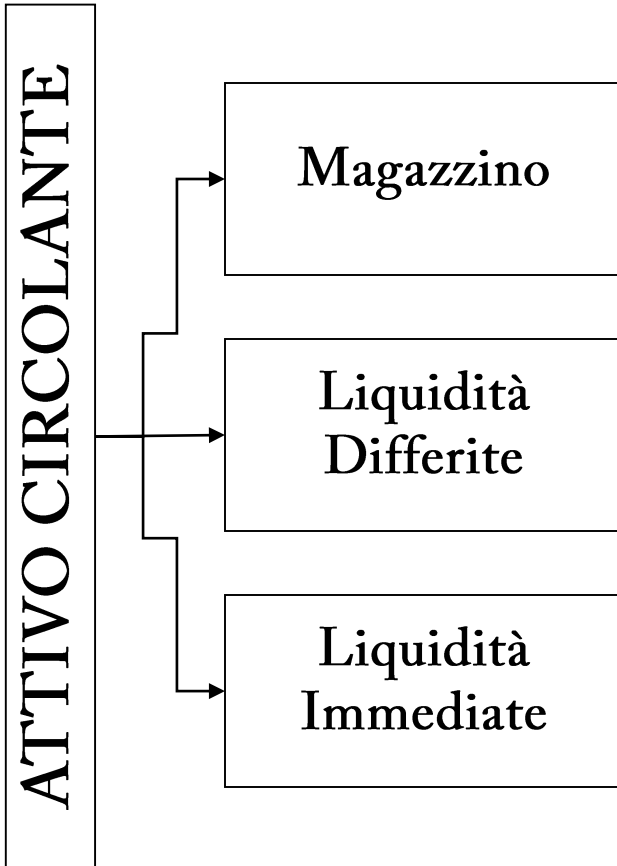
**Immobilizz.ni
Patrimoniali**

**Immobilizz.ni
Commerciali**

Immobilizzazioni commerciali

Rimanenze finali di Prodotti finiti obsoleti
Rimanenze finali di Prodotti in corso di lavorazione pluriennale
Rimanenze finali di lavori in corso su ordinazione
Rimanenze finali di Merci obsolete
Rimanenze finali di Semilavorati obsoleti
Rimanenze finali di Materie prime, sussidiarie o di consumo obsolete
Imballaggi obsoleti
Scorte funzionali (livello minimo)
- Meno F.do Svalutazione magazzino ...

In base al tempo di ritorno in forma liquida



*Ritorno in forma liquida
a tempo indeterminato,
ma entro l'anno successivo*

*Ritorno in forma liquida
in un tempo determinato,
entro l'anno successivo*

*Ritorno in forma liquida
immediato
(liquidità o liquidabilità)*

ATTIVO

CIRCOLANTE

Magazzino

**Liquidità
differite**

**Liquidità
immediate**

<i>Magazzino Fisico</i>	
Magazzino disponibile	Magazz. non disponibile
Rimanenze finali di Prodotti finiti Rimanenze finali di Prodotti in corso di lavorazione Rimanenze finali di lavori in corso su ordinazione Rimanenze finali di Merci Rimanenze finali di Semilavorati Rimanenze finali di Materie prime, sussidiarie o di consumo Imballaggi Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita entro l' anno (<i>-meno relativo F.do Amm.to</i>) Immobilizzazioni immateriali destinate alla vendita entro l' anno (<i>-meno relativo F.do Amm.to</i>) Immobilizzazioni patrimoniali destinate alla vendita entro l' anno (<i>-meno relativo F.do Amm.to</i>) <i>-Meno Anticipi da clienti</i> <i>- Meno F.do Svalutazione magazzino ...</i>	•Anticipi a fornitori per materie prime, sussidiarie o di consumo
<i>Magazzino virtuale</i>	
•Risconti attivi annuali	

Risconto Attivo

OGGETTO: locazione capannone industriale

INIZIO CONTRATTO: 1/10/2016

DURATA: 12 mesi

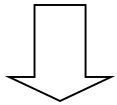
IMPORTO: € 12.000

PAGAMENTO: anticipato

2016

2017

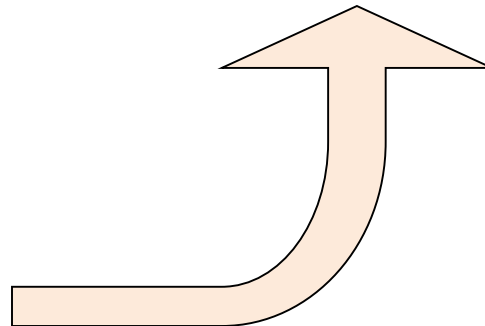
Ott.	Nov.	Dic.	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.
€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000



Pagamento all' 1/10/2016: €12.000
di cui:

€ 3.000 competenza esercizio 2016

€ 9.000 competenza esercizio 2017



ATTIVO

CIRCOLANTE

Magazzino

Liquidità
differite

Liquidità
immediate

Crediti di finanziamento

Mutui attivi (Breve termine)
Obbligazioni attive (Breve termine)
Crediti finanziari v/so imprese controllate,
collegate, ecc. (Breve term)

Meno Fondo Rischi Crediti di finanziamento

Crediti di funzionamento

Crediti commerciali “o verso clienti” (Breve termine)
Crediti commerciali “o verso esteri NON UE” (Breve termine)
Cambiali attive (Breve termine)
Fatture da emettere (Breve termine)
Crediti commerciali v/so imprese controllate, collegate, ecc. (Breve
termine)

Crediti verso Erario

Crediti IVA

Crediti verso altri (Breve termine)

-Meno Fondo Rischi Crediti di funzionamento

-Meno F.do Oscillazione cambi (solo per clienti esteri NON UE)

Depositi cauzionali (Breve termine)

Ratei attivi

Cred. v/so soci per versamenti dovuti (da richiamare a Breve term)

Rateo Attivo

OGGETTO: concessione in locazione capannone industriale

INIZIO CONTRATTO: 1/10/2016

DURATA: 12 mesi

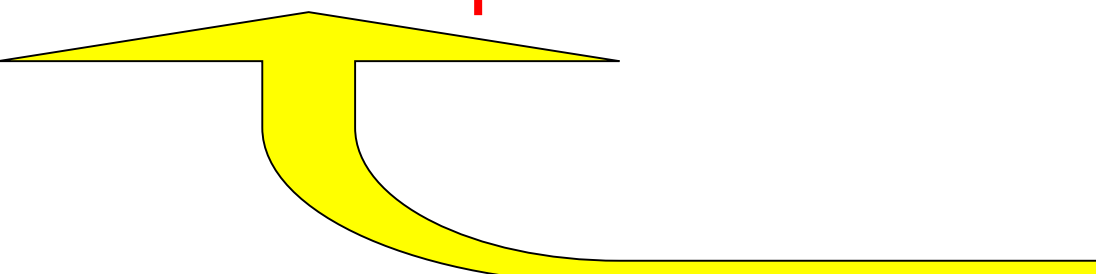
IMPORTO: € 12.000

INCASSO: posticipato

2016

2017

Ott.	Nov.	Dic.	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.
€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000



Incasso al 30/09/2017: €12.000 di cui:

€ 3.000 competenza esercizio 2016

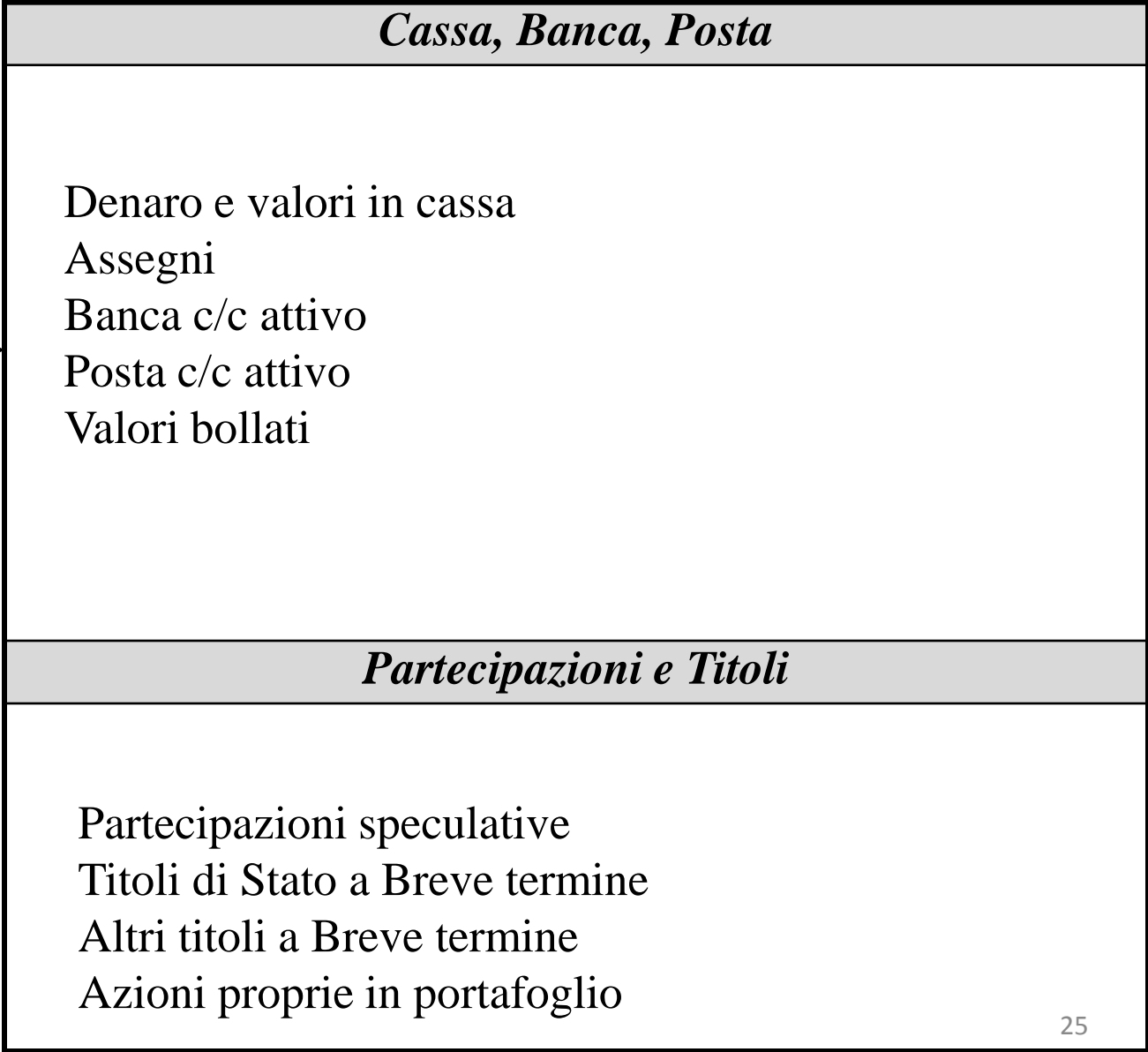
€ 9.000 competenza esercizio 2017

ATTIVO
CIRCOLANTE

Magazzino

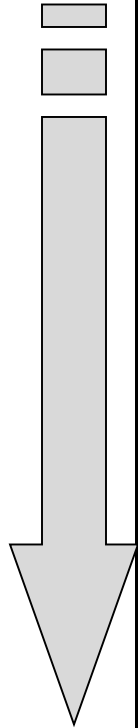
**Liquidità
differite**

**Liquidità
immediate**



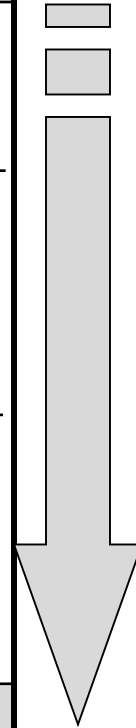
Le fonti

Criterio finanziario
della liquidità crescente



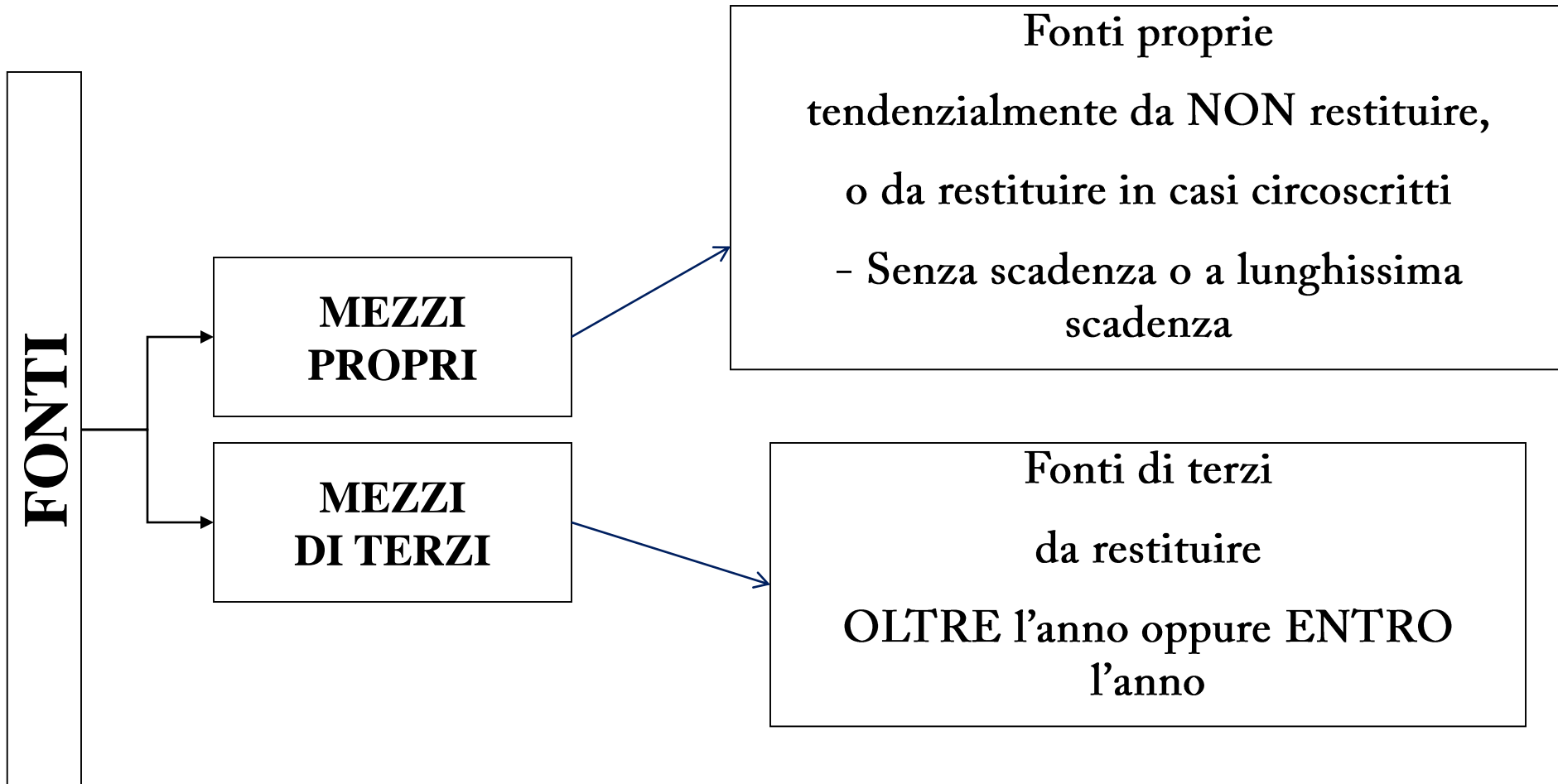
IMPIEGHI		FONTI	
AF	<ul style="list-style-type: none"> •Imm. Materiali •Imm. Immateriali •Imm. Finanziarie •Imm. Patrimoniali •Imm. Commerciali 	MP	<ul style="list-style-type: none"> •Conferiti •Autoprodotti
		Pml	<ul style="list-style-type: none"> •Passività consolidate
AC	<ul style="list-style-type: none"> •Magazzino •Liquidità Differite •Liquidità Immediate 	Pb	<ul style="list-style-type: none"> •Passività correnti
CAPITALE INVESTITO		CAPITALE di FINANZIAMENTO	
<i>CAPITALE INVESTITO CARATTERISTICO</i>			

Criterio finanziario
della esigibilità crescente



FONTI

In base alla natura delle fonti e al tempo di estinzione dei debiti



MEZZI
PROPRI

In base al tempo di estinzione dei debiti

*(tempo di estinzione indeterminato
o a lunghissimo termine)*

Conferiti

Capitale Sociale

Finanziamento soci c/aumento Capitale Sociale

Riserve di capitali:

 Riserva da rivalutazione monetaria ex lege...

 Riserva sovrapprezzo emissione azioni

 Riserva per azioni proprie in portafoglio

 Riserve da norme tributarie

 Altre riserve di capitali

Aggio di emissione Prestito obbligazionario convertibile

Contributi in c/capitale a fondo perduto

Autoprodotti

Riserve di utili:

 Riserva legale

 Riserva statutaria

 Riserva straordinaria

 Altre riserve di utili

Utile d' esercizio (*o meno perdita d' esercizio*)

Utile exerc. precedenti (*o meno perdite exerc. precedenti*)

Altri

Fondo rischi generici (riserve improprie)

Fondo rinnovamento impianti (riserve improprie)

MEZZI

PROPRI

Mezzi propri

**Passività
consolidate**

**Passività
correnti**

In base al tempo di estinzione dei debiti

La destinazione
dell' U^{TILE}
D' ESERCIZIO

RISERVIZZAZIONE

DISTRIBUZIONE AI SOCI

MP

MT

In base al tempo di estinzione dei debiti

Estinzione
OLTRE
1' anno
successivo

Estinzione
ENTRO
1' anno
successivo

MEZZI DI TERZI

PASSIVITA' CONSOLIDATE
(o passività a medio/lungo termine)

PASSIVITA' CORRENTI
(o passività a breve termine)

MEZZI
DI TERZI

Mezzi propri

Debiti di finanziamento

Mutui bancari (M/L termine)
Prestiti obbligazionari (M/L termine)
Finanziamenti da soci (M/L termine)
Debiti finanziari verso imprese controllate, collegate, ecc.
(M/L termine)
Debiti verso altri finanziatori (M/L termine)
Banca c/c passivo

Debiti di funzionamento

Passività consolidate

Debiti verso fornitori (M/L termine)
Cambiali passive (M/L termine)
Debiti comm.li v/so imprese controllate, collegate, ecc. (M/L term.)
Debiti verso altri (M/L termine)
Anticipi da Clienti (M/L termine)
Ratei passivi pluriennali
Risconti passivi pluriennali

Passività correnti

Fondi

Fondo TFR (M/L termine) - *meno Anticipi su TFR*
Fondi spese (M/L termine): FS di manutenzione; FS concorsi a premi
Fondi rischi (M/L termine): FR garanzia prodotti; FR Imposte; FR ambientali

MEZZI
DI TERZI

Mezzi propri

Passività consolidate

Passività correnti

Debiti di finanziamento

Mutui bancari (Breve termine)
Prestiti obbligazionari (Breve termine)
Finanziamenti da soci (Breve termine)
Deb. finanz v/so imprese controllate, collegate, ecc. (Breve term)
Debiti verso altri finanziatori (Breve termine)
Banca c/c passivo

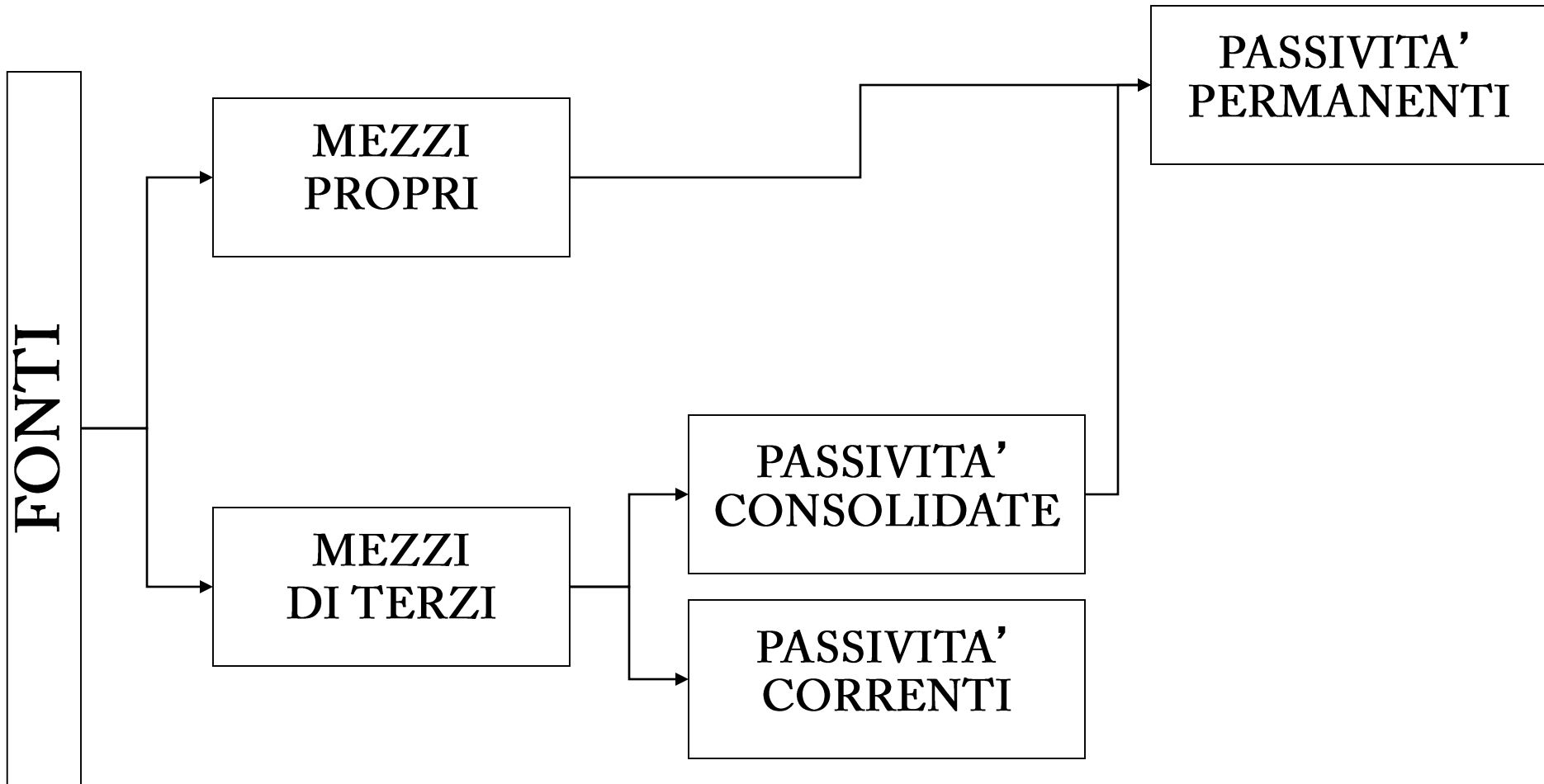
Debiti di funzionamento

Debiti verso fornitori (Breve termine)
Cambiali passive (Breve termine)
Fatture da ricevere (Breve termine)
Deb. Comm.li verso imprese controllate, collegate, ecc. (Breve term)
Debiti verso dipendenti per retribuzioni
Debiti verso enti previdenziali e assistenziali (Breve termine)
Debiti per imposte
Debiti verso altri (Breve termine)
Anticipi da Clienti (Breve termine)
Ratei passivi annuali
Risconti passivi annuali
Debiti verso soci per utili da distribuire

Fondi

Fondo TFR (Breve termine) - *meno Anticipi su TFR*
Fondi spese (Breve termine: FS di manutenzione; FS concorsi)
Fondi rischi (Breve termine: FR garanzia prodotti; FR Imposte; FR ambientali)

In base alla natura delle fonti e al tempo di estinzione dei debiti



Struttura Patrimoniale consolidata riclassificata

	30.09.2016
Attività materiali	1.047.425
Attività immateriali	122.278
Partecipazioni	34.451
Altre attività e passività non correnti	84.318
Fondo benefici ai dipendenti	(62.723)
Capitale immobilizzato netto	1.225.749
Rimanenze di magazzino	61.621
Crediti commerciali	293.900
Debiti commerciali	(123.051)
Fondi per rischi e oneri	(8.334)
Altre attività e passività correnti	(193.405)
Capitale di esercizio netto	30.731
Capitale investito netto	1.256.480
Fonti di finanziamento	
Patrimonio netto	1.107.523
Posizione finanziaria netta	148.957
Totale fonti di finanziamento	1.256.480

Una tipica forma di riclassificazione dello stato patrimoniale è quella che evidenzia il «**capitale investito**» in contrapposizione alla «**posizione finanziaria netta (PFN)**».

La forma è quella qui riprodotta a *latere*, tratta da una relazione di periodo di una nota società quotata italiana.

La PFN, con tutta evidenza, è la sommatoria algebrica delle disponibilità liquide, d debiti verso banche e degli ulteriori debiti aventi natura prettamente finanziaria (prestiti obbligazionari, prestiti da soci, etc.) e non legata alle operazioni correnti.