

## ESERCIZIO

La Società GAMMA S.p.a. presenta, al 31.12.2015, i seguenti valori economici:

Ricavi delle vendite	4.000.000
Variazione rimanenze prodotti finiti	12.000
Altri ricavi	8.000
Costi per acquisti	(1.620.000)
Costi per servizi	(600.000)
Costi del personale	(1.200.000)
Ammortamenti	(500.000)
Variazione rimanenze materie prime	(30.000)
Dividendi da partecipazione	40.000
Interessi attivi	10.000
Interessi passivi	(30.000)
Imposte	(10.000)
<b>UTILE NETTO</b>	<b>80.000</b>

Si consideri poi quanto segue:

- gli altri ricavi sono rappresentati da proventi per gli affitti del fabbricato civile;
- tra i costi per acquisti vi sono € 200.000 che possono essere considerati fissi; sono acquisti effettuati al 90% dalla funzione produzione, al 5% dalle funzione amministrazione e al 5% dalla funzione commerciale;
- i costi per servizi sono sostenuti al 70% per motivi produttivi, al 20% per motivi commerciali, al 10 % per motivi amministrativi; dopo attente analisi sull'andamento dei suddetti costi si conclude che vi sono 100.000 che possono essere considerati costi fissi;
- i costi del personale sono così divisi: 60% produzione, 30% amministrazione e 10% commerciale; dopo attente analisi sull'andamento di tali costi si rileva che 400.000 si riferiscono a manodopera diretta;
- gli ammortamenti sono riferiti al 75% a fabbricati e macchinari industriali, al 15% a strutture e uffici amministrativi e per il 10% a strutture commerciali;
- gli interessi attivi si riferiscono ai depositi postali, e ai titoli detenuti dalla società per finalità finanziarie.

Si proceda ad effettuare la riclassificazione secondo il criterio a "valore aggiunto", il criterio di "a margine di contribuzione" e il criterio "funzionale".

## SOLUZIONE

### 1) RICLASSIFICA SECONDO IL CRITERIO "A VALORE AGGIUNTO"

**VALORE DELLA PRODUZIONE = 4.012.000**

Ricavi delle vendite = 4.000.000

Variazione rimanenze prodotti finiti = 12.000

**(-) COSTI ESTERNI DELLA PRODUZIONE = (2.250.000)**

costi per acquisti = (1.620.000)

variazione rimanenze materie prime = (30.000)

costi per servizi = (600.000)

**(=) VALORE AGGIUNTO = 1.762.000**

**(-) costi del personale = (1.200.000)**

**(=) EBITDA = 562.000**

**(-) ammortamenti = (500.000)**

**(=) EBIT = 62.000**

(+/-) Gestione accessoria = 8.000

(+/-) Gestione finanziaria = 20.000

(-) Imposte = (10.000)

**(=) Utile netto = 80.000**

### 2) RICLASSIFICA SECONDO IL CRITERIO "FUNZIONALE"

**RICAVI DI VENDITA = 4.000.000**

**(-) costo industriale = (2.991.000)**

costi per acquisti produttivi:  $90\% \times 1.620.000 = (1.458.000)$

costi per servizi:  $70\% \times 600.000 = (420.000)$

costi del personale di produzione:  $1.200.000 \times 60\% = (720.000)$

ammortamenti produttivi  $500.000 \times 75\% = (375.000)$

Variazione rimanenze prodotti finiti = 12.000

Variazione rimanenze materie prime = (30.000)

**RISULTATO LORDO INDUSTRIALE = 1.009.000**

**(-) costi commerciali = (371.000)**

costi per acquisti commerciali :  $1.620.000 \times 5\% = (81.000)$

costi per servizi commerciali:  $600.000 \times 20\% = (120.000)$

costi del personale commerciale:  $1.200.000 \times 10\% = (120.000)$

ammortamenti strutture commerciali:  $500.000 \times 10\% = (50.000)$

**(-) costi amministrativi = (576.000)**

costi per acquisti amministrativi:  $1.620.000 \times 5\% = (81.000)$

costi per servizi amministrativi:  $600.000 \times 10\% = (60.000)$

costi del personale amministrativi:  $1.200.000 \times 30\% = (360.000)$   
ammortamenti strutture amministrativi:  $500.000 \times 15\% = (75.000)$

**(=) EBIT = 62.000**

(+/-) Gestione accessoria: 8.000

(+/-) Gestione finanziaria: 20.000

(-) Imposte: (10.000)

**(=) Utile netto: 80.000**

### 3) RICLASSIFICA SECONDO IL CRITERIO DI "A MARGINE DI CONTRIBUZIONE"

**RICAVI DI VENDITA = 4.000.000**

**(-) Costi variabili = (2.338.000)**

variazione rimanenze prodotti finiti = 12.000

variazione rimanenze materie prime = (30.000)

costi per acquisti = (1.420.000)

costi per servizi = (500.000)

manodopera diretta = (400.000)

**(=) MARGINE DI CONTRIBUZIONE = 1.662.000**

**(-) Costi fissi: (1.600.000)**

costi per acquisti = (200.000)

costi per servizi = (100.000)

altri costi del personale = (800.000)

ammortamenti = (500.000)

**(=) EBIT = 62.000**

(+/-) Gestione accessoria = 8.000

(+/-) Gestione finanziaria = 20.000

(-) Imposte = (10.000)

**(=) Utile netto = 80.000**