

Formazione Tirocinanti anno 2016

Analisi di Bilancio e Controllo di Gestione

Dott. Antonio Coglitore



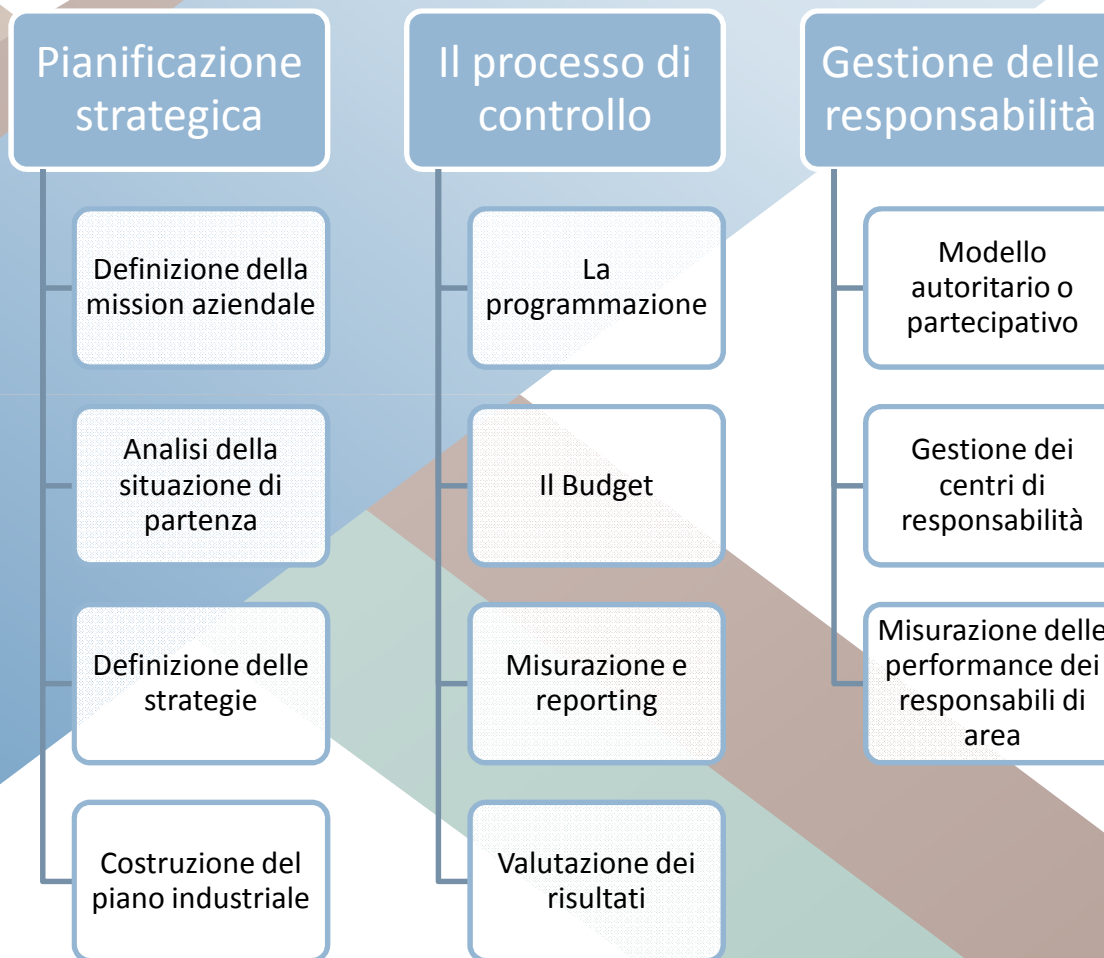
Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



Controllo di gestione = Governo?



Programmazione e controllo: tre macro aree

Previsionale

Consuntiva

Verifica delle performance



Le previsioni

Budget economico

Budget finanziario

Business Plan



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



Il consuntivo

La contabilità generale

La contabilità analitica

Il bilancio



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



La verifica delle performance

Il reporting

Gli indicatori di performance
(Benchmarking)

L'analisi degli scostamenti



L'analisi di bilancio

a) Raccolta dati di bilancio

b) Riclassificazione di bilancio

c) Scelta ed
applicazione degli
strumenti di analisi

D) Interpretazione
dei risultati
ottenuti



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



Riclassificazione stato patrimoniale

Stato Patrimoniale (Art. 2424 C.C.)

Attivo	Passività
A) Crediti Vs. soci per versamenti ancora dovuti B) Immobilizzazioni C) Attivo Circolante D) Ratei e Risconti	A) Patrimonio netto B) Fondi per rischi e oneri C) Trattamento di fine rapporto D) Debiti E) Ratei e risconti
Totale Attivo	Totale Passivo + Patrimonio Netto



Riclassificazione stato patrimoniale

Stato Patrimoniale riclassificato secondo criteri finanziari

Attivo	Passività
ATTIVO FISSO <ul style="list-style-type: none">• Immobilizzazioni Immateriali• Immobilizzazioni materiali• Immobilizzazioni finanziarie	FONTI FINANZIARIE PERMANENTI E M/LUNGO <ul style="list-style-type: none">• Patrimonio netto• Passività consolidate
CAPITALE CIRCOLANTE <ul style="list-style-type: none">• Disponibilità economiche• Disponibilità finanziarie (Liquidità differite)• Disponibilità liquide (Liquidità immediate)	FONTI FINANZIARIE A BREVE <ul style="list-style-type: none">• Passività correnti
Totale Attivo	Totale Passivo + Patrimonio Netto



Riclassificazione del conto economico per aree gestionali

Conto economico civilistico (art. 2425 C.C.)

A) Valore della produzione

B) Costi della produzione

Differenza tra valore e costi della produzione

C) Proventi e oneri finanziari

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

Risultato prima delle imposte

22) Imposte sul reddito di esercizio

23) Utile o perdita d'esercizio



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



Riclassificazione del conto economico per aree gestionali

Conto economico riclassificato per aree gestionali

Valore della produzione

- **Costi della produzione**

= **Margine lordo industriale**

- **Costi amministrativi e commerciali**

= **Risultato operativo**

+/- **Risultato gestione atipica**

+/- **Risultato gestione finanziaria**

= **Risultato della gestione ordinaria**

+/- **Risultato della gestione straordinaria**

= **Risultato lordo**

+/- **Imposte sul reddito**

= **Risultato netto**



Riclassificazione del conto economico a valore aggiunto

Conto economico a valore aggiunto

Valore della produzione (A1+A2+A3+A4)

- Consumi intermedi (B6+B7+B8+B11)

= **Valore aggiunto**

- Costo del lavoro (B9)

= **Margine Operativo Lordo (EBITDA** *-Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)*

- Ammortamenti (B10)

- Accantonamenti (B12+B13)

= **Risultato Operativo (EBIT** *- Earnings Before Interest and Taxes)*

+/- Risultato della gestione atipica (A5 – B14 da verificare)

+/- Risultato della gestione finanziaria (C15+C16+D18-C17-D19 +/- C17bis)

= **Risultato lordo**

+/- Imposte sul reddito (22)

= **Risultato netto**



L'analisi per indici

Indicatori statici

Indicatori dinamici



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



FONDAZIONE
"FRANCESCO BIANCHINI"
DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI

Indicatori statici

Indicatori di composizione

- Indice di rigidità degli impieghi:
Attivo fisso/ Capitale investito
- Indice di elasticità degli impieghi:
Attivo circolante/Capitale investito
- Indici di composizione dell'attivo fisso
- Indici di composizione del capitale circolante
- Indici di composizione del passivo

Indicatori di correlazione

- Indice di indipendenza finanziaria:
Capitale investito/capitale proprio
- Indice di copertura delle immobilizzazioni: Attivo fisso/Capitali permanenti
- Indice di disponibilità (current ratio): Attività correnti/passività correnti
- Indice di tesoreria (acid test): Liquidità immediate+ liquidità differite/passività correnti



Indicatori dinamici

Indicatori di redditività

- Roe (Return on equity) = R_n/C_p
- Roi (Return on Investment) = R_o/C_i
- Ros = (return on Sales) = R_o/V
- Turnover del capitale = V/C_i

Indicatori di indebitamento

- Indici di indebitamento: $\text{Passività/Totale Fonti} - \text{Capitale investito/Capitale Proprio}$
- ROD (Return on Debts) = $\text{of (espliciti)/Debiti onerosi}$

Indicatori di rotazione

- Turnover del capitale circolante: Ricavi/Circolante
- Turnover del magazzino: $\text{Costo del venduto/giacenza media magazzino}$
- Turnover crediti commerciali: $\text{Vendite/crediti commerciali}$
- Turnover fornitori: $\text{Acquisti/debiti commerciali}$
- Durata media crediti: $\text{Clienti/vendite/365}$
- Dilazione da fornitori: $\text{Fornitori/acquisti/365}$



Grazie per l'attenzione



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



FONDAZIONE
"FRANCESCO BIANCHINI"
DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI



Ordine dei Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili
di Palermo



FONDAZIONE
"FRANCESCO BIANCHINI"
DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI