

## RAGIONERIA 1 2009/2010

---

### Caso aziendale 02 Impresa Alfa Srl

Materiale curato da E.Comuzzi.

Materiale destinato alla circolazione interna per usi esclusivamente didattici.

Il presente documento e le parti ad esso allegate non possono essere riprodotti senza l'autorizzazione scritta dell'Autore.

<b>Settimana: 02</b>	
<b>Casi Aziendali: Caso 02, Alfa Srl</b>	
<b>Fascicolo contiene: copertina + 3p.</b>	
Stampati lucidi	n.
Modelli	n.
Bibliografia	n.
Sitografia	n.
Casi	n. 01

## ■ Impresa Alfa Srl

### Presentazione

Alfa Srl è una piccola impresa operante nel comparto della lavorazione di materie plastiche, utilizzate prevalentemente nel campo della produzione di pennelli e altri strumenti per la pittura, nella zona del Trevigiano. L'esercizio 200x si è chiuso facendo registrare risultati interessanti. Le vendite sono cresciute sensibilmente e l'utile di esercizio ha fatto registrare un sensibile incremento. Alla fine del periodo il Dott. Rossi, responsabile amministrativo dell'impresa, viene chiamato a redigere il bilancio d'esercizio destinato a pubblicazione. Si proceda alla costruzione delle strutture di stato patrimoniale e di conto economico, partendo dai dati provenienti dal bilancio di verifica dell'impresa sotto riportato. Si considerino a tal fine le caratteristiche salienti dell'impresa che vengono di seguito riassunte.

### Assetto proprietario e manageriale

L'assetto proprietario dell'impresa è costituito da quattro soci, tutti membri della famiglia del sig. Rossi, fondatore dell'impresa e attualmente socio di maggioranza relativa. La compagine societaria è rimasta sostanzialmente immutata nel tempo. L'assetto manageriale è riconducibile alle persone dei soci, che sono anche amministratori.

### Strategie e politiche aziendali

Dopo un periodo di forte crescita, la strategia dell'impresa è attualmente tesa alla difesa della posizione raggiunta sul mercato.

### Portafoglio dei business. Prodotti e mercati

L'attività dell'impresa è focalizzata sul suo business tradizionale. Data la sua collocazione geografica, oltre ad operare sul mercato nazionale, Alfa Srl è riuscita a conquistare una discreta quota nei mercati della ex-Jugoslavia, dell'Austria e della Germania e si sta espandendo anche nei Paesi dell'Est Europa (dove la società opera attraverso una propria controllata) e in Grecia.

### Ambiente competitivo operativo

Il comparto e il contesto competitivo è di tipo tradizionale, scarsamente dinamico ed è caratterizzato dalla presenza di numerose imprese di piccole e medie dimensioni, dislocate principalmente nell'area del Triveneto e della Lombardia. La concorrenza a livello nazionale non è intensa, al contrario di quella estera, soprattutto, dei Paesi del Sud Est Asiatico, che riescono a mantenere un livello di prezzi molto bassi, anche se a fronte di prodotti di qualità inferiore.

### Scelte di finanziamento

L'impresa ha da tempo seguito una politica di autofinanziamento che la sta progressivamente portando a diminuire il proprio indebitamento finanziario (interamente rappresentato da debiti verso banche), soprattutto a lungo termine.

### Ambiente competitivo finanziario

I canali di finanziamento a disposizione sono piuttosto limitati, non essendo possibile l'accesso ai mercati regolamentati. L'ammontare di finanziamenti a titolo di capitale proprio è vincolato alle disponibilità degli attuali soci e alla capacità di autofinanziamento dell'impresa. Il costo del capitale di prestito risulta elevato, ma il credito bancario risulta ancora agevolmente ottenibile.

### Organizzazione

La struttura organizzativa è molto semplice, anche in considerazione del ridotto numero di dipendenti (l'impresa non ha mai superato la soglia dei 25 dipendenti). La rotazione del personale è molto contenuta.

### Unicità e competenze

L'impresa si caratterizza per la sua elevata flessibilità e la capacità di adattamento alle esigenze manifestate dal cliente, che ne costituiscono l'elemento distintivo. Inoltre, con il tempo è riuscita a creare una fitta rete di rapporti con clienti e fornitori, che le permettono di cogliere sempre con largo anticipo le principali tendenze del settore.

## ■ Bilancio di verifica. Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE					
ATTIVO			PASSIVO		
Descrizione	200x	200x-1	Descrizione	200x	200x-1
CASSA	134.268	481.549	CASSAMARCA C/ANT. FINANZIARI PER SCONTI EFFETTI	468.988.948	1.251.066.160
CASSAMARCA C/C	1.016.804.388	1.582.122.321	INTESA C/ANTICIPI FINANZIARI PER SCONTI EFFETTI	1.588.738.699	0
CRUP C/C	1.226.432.408	2.456.191.003	AMBROVENETO C/ANTICIPI PER SCONTO EFFETTI	0	1.437.987.774
INTESABCI SPA C/C 9332-89	1.262.934.031	0	CRUP C/FINANZIAMENTI	0	307.887.378
ERARIO C/IVA	7.040.000	9.335.000	BANCA POP. DI VERONA C/C	0	245.600.333
FORNITORI C/ANTICIPI PER ACQUISIZIONE SERVIZI	50.000.000	0	DIPENDENTI	68.980.932	103.402.213
CREDITI PER CONTRIB. C/ IMPIANTI	0	14.076.000	CREDITORI DIVERSI	9.639.077	6.066.132
CREDITI PER CONTRIBUTI C/ESERCIZIO	0	3.338.000	SOCI C/DIVIDENDI	0	39.000.000
CREDITI DIVERSI	67.200	0	DEBITI V/ASSOCIAZIONI INDUST.	1.549.713	1.757.992
ERARIO C/IVA DA COMPENSARE	78.000.000	20.000.000	DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	238.000	0
CREDITO PER IMPOSTE ANTICIPATE	2.209.000	9.067.000	COLLABORATORI	3.683.000	0
NOTA ACCREDITO DA RICEVERE	60.183.990	0	NOTE DI ACCREDITO DA EMETTERE VS ALTRI	4.406.472	0
ERARIO C/CREDITO IRPEG	16.249.000	79.068.000	DEBITI TRIBUTARI	4.684.000	14.858.000
QUOTA ASSOCIATIVA "CONAI"	61.000	61.000	DEBITI V/INPS	8.730.000	7.467.773
CREDITO D'IMPOSTA SU TFR	26.148.306	36.497.904	DEBITI V/INAIL	1.479.154	2.712.111
DEPOSITI CAUZIONALI	14.330.000	14.330.000	F.DO AMM. MACCH. E IMPIANTI SPECIF.	1.694.640.944	1.611.206.367
QUOTA PARTEC. 50% "KOLLAROVA"	54.257.100	0	F.DO AMM. ATTREZZATURE VARIE	51.228.493	50.477.480
FABBRICATI	371.328.666	371.328.666	F.DO AMM. MOBILI E MACCH. UFF.	51.908.635	49.130.447
MACCHINARI E IMPIANT. SPECIFICI	2.384.497.155	2.128.836.155	F.DO AMM. AUTOMEZZI	78.646.304	115.986.407
ATTREZZATURE VARIE-ACCESSORI	55.592.288	51.783.730	F.DO AMM. FABBRICATI	227.326.424	216.225.859
MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO	59.067.985	59.067.985	F.DO AMM. MACCH. UFF ELETTR.	70.011.259	57.861.619
AUTOMEZZI	130.708.240	169.091.567	F.DO AMM. IMPIANTI GENERALI	172.690.743	159.915.073
MACCHINARI IN COSTRUZIONE	105.383.103	0	F.DO AMM. LICENZE D'USO SOFTW.	2.718.600	2.156.600
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	91.006.949	84.928.349	F.DO INDENNITA' LICENZIAMENTO	547.887.728	549.799.375
IMPIANTI GENERALI	210.870.987	210.870.987	F.DO IMPOSTE DIFFERITE	105.824.231	101.857.952
TERRENI INDUSTRIALI	91.863.200	91.863.200	F.DO MANUTENZIONE PRGORAMMATE	0	99.763.850
LICENZA D'USO SOFTWARE	5.039.000	3.276.600	F.DO SVALUTAZIONE CREDITI VS CLIENTI	13.927.332	36.424.283
FORNITORI C/ANTICIPI IMMOBIL. MATERIALI	1.000.000	61.000.000	CAPITALE SOCIALE	99.679.180	99.000.000
CRED. VS CLIENTI IN SOFFERENZA	14.321.452	13.599.274	RISERVA ORDINARIA	239.486.985	226.692.352
CREDITI V/CLIENTI ENTRO L'ESERC. SUCC	2.294.183.147	2.000.718.748	UTILI PORTATI A NUOVO	4.284.906.397	4.042.548.541
FATTURE DA EMETTERE VS CLIENTI	92.736	89.599.174	FATTURE DA RICEVERE DA FORNITORI	82.813.153	56.494.715
RISCONTI ATTIVI	49.920.786	41.090.410	DEBITI V/FORNITORI ENTRO 12 MESI	2.142.907.856	2.025.165.788
RISC. ATT. C/IMP. E TASSE	780.001	1.133.142	RISCONTI PASS. PLURIENNALI L. 488/92	38.052.043	58.313.262
RISCONTI ATTIVI PLURIENNALI	61.137.556	93.152.830	RATEI PASSIVI	60.035.304	38.418.589
RIMANENZE FINALI PROD. FINITI	838.048.328	508.712.962	<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>12.125.809.606</b>	<b>13.015.244.425</b>
FORNITORI C/ANT. MAT. PRIME	197.149.235	184.835.256			
RIMANENZE FINALI MAT. PRIME	2.893.678.351	2.871.368.834			
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>13.670.519.856</b>	<b>13.260.825.646</b>	<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<b>1.544.710.250</b>	<b>245.581.221</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>13.670.519.856</b>	<b>13.260.825.646</b>	<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>13.670.519.856</b>	<b>13.260.825.646</b>

## ■ Bilancio d'esercizio destinato a pubbl. Stato patrimoniale

Attivo	31/12/Ox	31/12/Ox-1	Passivo	31/12/Ox	31/12/Ox-1
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM.</b>			<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>	<b>6.168.782.812</b>	<b>4.613.822.114</b>
ANCORA DOVUTI	0	0	I. Capitale	99.679.180	99.000.000
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.225.834.271</b>	<b>983.478.387</b>	II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
<b>I. Immateriali</b>	<b>2.320.400</b>	<b>1.120.000</b>	III. Riserva di rivalutazione	0	0
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0	IV. Riserva legale	239.486.985	226.692.352
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0	V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
3) Diritti di brevetto ind. e di utilizzo di opere dell'ing.	0	0	VI. Riserve statutarie	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.320.400	1.120.000	VII. Altre riserve, distintamente indicate	0	0
5) Avviamento	0	0	VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	4.284.906.397	4.042.548.541
6) Immobilizzaz. immat. in corso e acc.	0	0	IX. Utile (perdita) dell'esercizio	1.544.710.250	245.581.221
7) Altre	0	0	<b>B) FONDI RISCHI E ONERI</b>	<b>105.824.231</b>	<b>201.621.802</b>
<b>II. Materiali</b>	<b>1.154.865.771</b>	<b>967.967.387</b>	1) Fondo per tratt. di quiescenza e obblighi simili	0	0
1) Terreni e fabbricati	235.865.442	246.966.007	2) Fondo per imposte anche differite	105.824.231	101.857.952
2) Impianti e macchinario	728.036.455	568.585.702	3) Altri fondi	0	99.763.850
3) Attrezzature industriali e commerc.	4.363.795	1.306.250	<b>C) TRATT. FINE RAPPORTO LAVORO SUBORD.</b>	<b>547.887.728</b>	<b>549.799.375</b>
4) Altri beni	80.216.976	90.109.428	<b>D) DEBITI</b>	<b>4.386.839.004</b>	<b>5.499.466.369</b>
5) Immobilizz. materiali in corso e acconti	106.383.103	61.000.000	1) Obbligazioni non convertibili	0	0
<b>III. Finanziarie</b>	<b>68.648.100</b>	<b>14.391.000</b>	2) Obbligazioni convertibili	0	0
1) Partecipazioni in	54.318.100	61.000	3) Debiti v/soci per finanziamenti	0	0
a - vs imprese controllate	54.257.100	0	4) Debiti verso banche	2.057.727.647	3.242.541.645
b - vs imprese collegate	0	0	5) Debiti verso altri finanziatori	0	0
c - vs impr. controllanti	0	0	6) Acconti	0	0
d - vs altre imprese	61.000	61.000	7) Debiti verso fornitori	2.225.721.009	2.081.660.503
2) Crediti	14.330.000	14.330.000	8) Debiti rappres. da titoli di credito	0	0
a - vs imprese controllate	0	0	9) Debiti verso imprese controllate	0	0
b - vs imprese collegate	0	0	10) Debiti verso imprese collegate	0	0
c - vs impr. controllanti	0	0	11) Debiti verso controllanti	0	0
d - vs altre imprese	14.330.000	14.330.000	12) Debiti tributari	4.684.000	14.858.000
3) Altri titoli	0	0	13) Debiti verso istituti di previd. e secur. sociale	10.209.154	10.179.884
4) Azioni proprie	0	0	14) Altri debiti	88.497.194	150.226.337
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>9.969.748.508</b>	<b>9.842.586.742</b>	<b>E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>98.087.347</b>	<b>96.731.851</b>
<b>I. Rimanenze</b>	<b>3.928.875.914</b>	<b>3.564.917.052</b>			
1) Materie prime, sussidiarie e di cons	2.893.678.351	2.871.368.834			
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0			
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0			
4) Prodotti finiti e merci	838.048.328	508.712.962			
5) Acconti	197.149.235	184.835.256			
<b>II. Crediti</b>	<b>2.534.567.499</b>	<b>223.887.817</b>			
1) verso clienti	2.294.670.003	2.067.492.913			
2) verso imprese controllate	0	0			
3) verso imprese collegate	0	0			
4) verso controllanti	0	0			
4 <b>bis</b> ) crediti tributari	127.437.306	144.900.904			
4 <b>ter</b> ) imposte anticipate	2.209.000	9.067.000			
5) verso altri	110.251.190	17.414.000			
<b>III. Attività fin. che non costituiscono imm.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
1) Partecipaz. in imprese controllate	0	0			
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0			
3) Partecipaz. in imprese controllanti	0	0			
4) Altre partecipazioni	0	0			
5) Azioni proprie	0	0			
6) Altri titoli	0	0			
<b>IV. Disponibilità liquide</b>	<b>3.506.305.095</b>	<b>4.038.794.873</b>			
1) Depositi bancari e postali	3.506.170.827	4.038.313.324			
2) Assegni	0	0			
3) Denaro e valori in cassa	134.268	481.549			
<b>D) RATEI E RISCOINTI ATTIVI</b>	<b>111.838.343</b>	<b>135.376.382</b>			
<b>Totale attivo</b>	<b>11.307.421.122</b>	<b>10.961.441.511</b>	<b>Totale passivo</b>	<b>11.307.421.122</b>	<b>10.961.441.511</b>