

4° ESERCITAZIONE SUI FLUSSI

*LA COSTRUZIONE DEL RENDICONTO
FINANZIARIO
(metodo diretto)*

«Supermercati Peppico Spanu S.r.l.»

4° ESERCIZIO

Rendiconto finanziario «semplificato» – metodo diretto

- si rediga uno SP e un CE «semplificato» accorpando le voci del bilancio civilistico della «Peppico Spanu S.r.l.», al fine di facilitare la costruzione del foglio di lavoro analitico
- si componga il rendiconto finanziario (metodo diretto) per l'anno 2013, tenendo presente le seguenti informazioni:

- Durante l'anno 2012 è stata pagata una parte dei costi per servizi, pari ad € 853.342 (vedi «anticipi su servizi»)
- Una parte dei «risconti attivi» dell'anno 2012, pari ad € 60.858, è relativa «costi per servizi» non di competenza
- Il decremento del debito vs fornitori, pari ad € 1.010.928, è relativo per € 1.000.000 ad «acquisti di merci» e per € 10.928 a «costi per servizi»
- Il decremento dei «ratei passivi», pari ad € 4.380, è relativo a «acquisti di merci»
- L'utile netto prodotto nell'anno 2012, pari ad € 2.129, è stato accantonato a «riserva legale»
- Nel corso dell'anno 2013 è stato pagato un acconto su imposte pari ad € 4.279 (vedi «crediti tributari»)
- Nel corso dell'anno 2013 è stata incassata dell'Iva a debito pari ad € 14.745 (vedi «debiti tributari»)

BILANCIO DI ESERCIZIO

SUPERMERCATI PEPPICO SPANU SRL

Sede:	MONSERRATO
Capitale Sociale (Euro):	60.000 interamente versato
Codice CCIAA:	CAGLIARI
Partita IVA:	02021050923
Codice Fiscale:	02021050923
Numero REA:	157184
Forma Giuridica:	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore Attività Prevalente (ATECO):	471120
Appartenenza Gruppo:	NO
Denominazione Società Capogruppo:	
Paese Capogruppo:	
Società in liquidazione:	NO
Società con socio unico:	NO
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	NO
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	

Bilancio al 31-12-2013

Stato patrimoniale	31-12-2013	31-12-2012
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	450	900
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	26.421	38.454
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre.	135.832	143.265
Totale immobilizzazioni immateriali	162.703	182.619
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	30.387	33.872
3) attrezzature industriali e commerciali	76.653	50.756
4) altri beni	46.331	51.064

5) immobilizzazioni in corso e acconti.	2.442	2.442
Totale immobilizzazioni materiali	155.813	138.134
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	15.419	150.853
Totale partecipazioni	15.419	150.853
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	0	0
Totale crediti	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	15.419	150.853
Totale immobilizzazioni (B)	333.935	471.606
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.259.500	1.298.488
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	1.259.500	1.298.488
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.063.799	2.049.471
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	2.063.799	2.049.471
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	68.847	2.856
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	68.847	2.856
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	61.712
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale imposte anticipate	0	61.712
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.177.814	2.031.156
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	1.177.814	2.031.156
Totale crediti	3.310.460	4.145.195
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie	0	0
azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	0	0
6) altri titoli.	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	60.686	5.060
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa.	94.768	77.589
Totale disponibilità liquide	155.454	82.649
Totale attivo circolante (C)	4.725.414	5.526.332
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	132.259	71.401
Disaggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti (D)	132.259	71.401
Totale attivo	5.191.608	6.069.339
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale.	60.000	60.000

II - Riserva da soprapprezzo delle azioni.	0	0
III - Riserve di rivalutazione.	0	0
IV - Riserva legale.	4.314	4.207
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio.	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate.		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	0	0
Riserva ammortamento anticipato	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie.	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di euro	0	0
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	0	0
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	0	0
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	0	0
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	0	0
Totale riserve da condono fiscale	0	0
Varie altre riserve	174.022	193.608
Totale altre riserve	174.022	193.608
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo.	7.636	7.636
IX - Utile (perdita) dell'esercizio.		
Utile (perdita) dell'esercizio.	-41.447	2.129
Acconti su dividendi	0	0
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	-41.447	2.129
Totale patrimonio netto	204.525	267.580
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) altri.	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	234.111	180.768
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0

2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	768.980	942.275
esigibili oltre l'esercizio successivo	632.537	326.698
Totale debiti verso banche	1.401.517	1.268.973
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale acconti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.903.786	2.914.714
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	1.903.786	2.914.714
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	204.067	116.359
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	204.067	116.359
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	334.694	193.164
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	334.694	193.164
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	898.610	1.113.103
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	898.610	1.113.103
Totale debiti	4.742.674	5.606.313
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	10.298	14.678
Aggio su prestiti emessi	0	0
Totale ratei e risconti	10.298	14.678
Totale passivo	5.191.608	6.069.339

Conti d'ordine	31-12-2013	31-12-2012
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	0	0
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0

Totale rischi assunti dall'impresa	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	550.154	0
Totale conti d'ordine	550.154	0

Conto economico	31-12-2013	31-12-2012
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.614.973	10.761.634
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	342.968	276.360
Totale altri ricavi e proventi	342.968	276.360
Totale valore della produzione	9.957.941	11.037.994
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.751.716	6.792.405
7) per servizi	1.065.757	1.626.555
8) per godimento di beni di terzi	336.103	584.433
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.233.870	1.217.907
b) oneri sociali	380.713	371.186
c) trattamento di fine rapporto	96.997	95.017
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	4.370	18.041
Totale costi per il personale	1.715.950	1.702.151
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	19.915	21.499
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	15.834	15.565
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	35.749	37.064
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	38.988	6.875
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	11.666	51.308

Totale costi della produzione	9.955.929	10.800.791
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.012	237.203
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi diversi dai precedenti	0	0
Totale altri proventi finanziari	0	0
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	77.532	111.699
Totale interessi e altri oneri finanziari	77.532	111.699
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-77.532	-111.699
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0

Differenza da arrotondamento all'unità di euro	0	0
altri	71.151	124.787
Totale proventi	71.151	124.787
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
Differenza da arrotondamento all'unità di euro	0	0
altri	28.340	207.415
Totale oneri	28.340	207.415
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	42.811	-82.628
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	-32.709	42.876
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	8.738	40.747
imposte differite	0	0
imposte anticipate	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	8.738	40.747
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-41.447	2.129

con il conto denominato “vers.futuri aum.capitale sociale”.

La perdita di quest'esercizio è causata sostanzialmente dall'uscita dal gruppo SISA e tale uscita ci ha portato ad una transazione per noi onerosa ma indispensabile in quanto, a nostro parere, non era più sopportabile economicamente il rapporto contrattuale ed i comportamenti dello stesso gruppo SISA. Abbiamo preferito uscire con un danno economico anziché continuare procurando danni ben maggiori alla vostra società.

Infatti dopo 15 anni di collaborazione con il gruppo SISA abbiamo deciso, forse con qualche anno di ritardo, di recedere dalla società e di abbandonare l'insegna. Tale scelta è stata motivata da diversi fattori ma principalmente quelli strategico commerciali, di posizionamento sul mercato e di rapporto con i fornitori della piattaforma distributiva. Il rapporto prevedeva, infatti, un prezzo di cessione in fattura e un prezzo di vendita, suggerito dalla stessa piattaforma distributiva, che per stare sul mercato portava a un margine di I° livello insufficiente a coprire addirittura i costi del personale dei nostri punti vendita e della sede. I premi di fine anno (II° livello) invece molto elevati (circa il 25% sugli acquisti), portavano un conseguente margine lungo accettabile per la corretta gestione imprenditoriale. Il problema è che questi premi venivano erogati dalla piattaforma distributiva, con sempre maggior ritardo costringendo le imprese associate (e conseguentemente anche la vostra società) a ricorrere ad altre onerose fonti di finanziamento, con conseguente aggravio (notevole) di costi finanziari. Noi ad esempio concordando l'emissione di fatture in acconto premi e chiedendone l'anticipazione in banca, accollandoci quindi anche gli oneri finanziari passivi. Impegno non sempre mantenuto dalla piattaforma distributiva che ci ha causato notevoli disagi, segnalazioni e perdite.

Inoltre purtroppo, al margine lungo (I° liv.+ II° liv.) andavano sottratti i costi di gestione della piattaforma, che negli ultimi anni sono andati via via in crescendo ed infatti, nello stesso periodo sono fuoriusciti tanti soci che non riuscivano più, come noi, a sostenere una simile situazione, ma soprattutto nonostante le richieste fatte da molti soci, non si riusciva a badgetizzarli affinché le imprese associate potessero fare, a loro volta, un bilancio previsionale. Da considerare che invece i costi venivano pagati puntualmente e quindi in realtà le società consorziate hanno sostenuto la piattaforma distributiva, sottraendo importanti risorse finanziarie necessarie per il corretto proseguo della propria attività commerciale. La riluttanza a mettere a disposizione delle imprese associate il reale maturando dei premi articolo per articolo, fatto anche in base allo storico degli ultimi anni, ha messo, nel tempo, le nostre società in una grave situazione di non controllo puntuale dei ricavi e quindi di un conseguente calibrazione dei costi.

Va aggiunto, ancora, che negli ultimi 36 mesi sono stati numerosi e cospicui gli inevasi: cioè le merci che i punti vendita ordinavano ma che non arrivano perché non presenti nella piattaforma distributiva. Tale fatto ci ha creato pregiudizi perché spesso i nostri scaffali rimanevano privi di beni da rivendere.

Nel 2011 avevamo raggiunto un accordo attraverso il quale 2 punti vendita: Cagliari via Dei Colombi e Monastir vi Nazionale, di proprietà del CEDI SISA SARDEGNA s.p.a., erano stati presi in fitto d'azienda con opzione di acquisto, dove in caso di esercizio della stessa opzione, tutti i canoni pagati sarebbero stati computati in conto prezzo. Proprio per questo motivo i canoni erano di valore più alto rispetto alla media del mercato.

A fine giugno 2013 i rapporti commerciali tra la nostra società e la piattaforma SISA si sono interrotti, tra l'altro senza una formale comunicazione da parte di quest'ultima, costringendoci, onde evitare di deperire il valore dell'avviamento dei nostri supermercati, ad approvvigionarci di merci da fornitori locali e da grossisti di zona. In quel frangente è nata anche la collaborazione con l'azienda F.LLi Ibba di Oristano che però, ci ha costretto a un notevole impegno e a costi differenziali per l'adeguamento di tutti i sistemi informatici, degli assortimenti e della politica commerciale completamente diversa.

La risoluzione del rapporto societario con CEDI SISA Sardegna s.p.a., da noi manifestato in diverse riunioni già dal 2012, è arrivata solo a fine 2013, dopo estenuanti trattative, che hanno visto diversi momenti di forte tensione nei quali, noi chiaramente parte debole, abbiamo dovuto spesso subire quanto ci veniva proposto, pur di salvaguardare il credito derivanti dai premi di fine anno relativi agli acquisti fatti negli anni e dei quali ancora non si conoscevano i reali conteggi.

La non fuoriuscita dalla compagine societaria di CEDI SISA SARDEGNA e la situazione di incertezza sulla definizione dei rapporti non ci hanno consentito di definire un nuovo rapporto di collaborazione commerciale con altra piattaforma distributiva, per noi invece indispensabile al fine di non perdere fatturati. Ciò purtroppo, non è potuto avvenire in tempi rapidi ed infatti il 2013 si è chiuso con segno negativo che, solo i nostri notevoli sforzi hanno potuto, in qualche modo, contenere.

Dal 1 luglio, costretti dall'interruzione del rapporto commerciale con SISA abbiamo iniziato una collaborazione con la F.Lli Ibba che ci ha rifornito le merci senza prodotti a marchio e senza insegna nei punti vendita e, ancora, senza dilazione di pagamento, non avendo, appunto, un accordo commerciale. Anche questi fattori hanno contribuito alla perdita di fatturato, contenuta, come detto in precedenza, dai nostri sforzi.

A fine dicembre 2013 visti gli oramai imminenti accordi con CEDI SISA SARDEGNA, che ribadisco essendo parte debole abbiamo dovuto subire, e al fine di salvaguardare il proseguo della