



# Il bilancio

Voci di bilancio

## **2. STATO PATRIMONIALE**

# Attività

- Attività non correnti: risorse utilizzate anche oltre il normale ciclo operativo – basso grado di liquidità
- Attività correnti: beni dell'impresa che normalmente vengono impiegati entro il normale ciclo operativo dell'impresa (12 mesi) – alto grado di liquidità
- Attività cessate/destinate ad essere cedute: attività oggetto della volontà esplicita di cessione da parte dell'impresa – alto grado di liquidità

# Passività

- Patrimonio netto: diritti vantati dagli azionisti – esigibili nel lungo termine
- Passività non correnti: diritti vantati da terzi ed esigibili oltre il normale ciclo operativo – esigibili nel lungo termine
- Passività correnti: diritti vantati da terzi ed esigibili entro il normale ciclo operativo – esigibili nel breve termine
- Passività correlate ad attività cessate/destinate ad essere cedute: passività riferite ad attività oggetto della volontà esplicita di cessione da parte dell'impresa – esigibili nel breve termine

# Attività non correnti – attività materiali (1)

- **Attività materiali:** risorse aventi natura prevalentemente fisica ed il cui impiego naturale per l'impresa si estende oltre l'esercizio di riferimento
  - Immobili, impianti e macchinari di proprietà
  - Beni in locazione
  - Investimenti immobiliari
- Iscrizione a bilancio: al costo di acquisto
- NB: nel bilancio civilistico le attività materiali vengono chiamate immobilizzazioni materiali

# Attività non correnti – attività materiali

## (2)

- Valorizzazione tramite vita utile e ammortamento
- **Vita utile:** periodo entro il quale la risorsa potrà generare reddito all'interno dell'impresa
- **Ammortamento:** valore della “quota” della risorsa che viene “consumata” dalla produzione o “deperisce” per obsolescenza tecnologica → vedi Conto Economico
  - a quote costanti: in parti uguali lungo la vita utile del bene
  - a quote decrescenti: maggiore “consumo” del bene nei primi anni
  - secondo le quantità prodotte: “consumo” del bene basato sull'utilizzo effettivo o sulla produzione ottenuta dal bene
- Calcolo dell'**ammortamento a quote costanti:**  $(V_0 - V_f) / T$ 
  - $V_0$ : costo di acquisto della risorsa
  - $T$ : anni di vita utile e di permanenza nell'impresa
  - $V_f$ : valore presunto di cessione dopo  $T$  anni

# Attività non correnti – attività immateriali

- **Attività immateriali:** attività prive di consistenza fisica identificabili, controllate dall'impresa e in grado di produrre benefici economici
  - a vita definita: hanno un effetto nel tempo limitato e stimabile
    - Brevetti e licenze
  - a vita non definita: non vi è un limite prevedibile al periodo durante il quale ci si attende che l'attività generi benefici economici
    - Avviamento: extra-valore di un'impresa acquistata ad un prezzo superiore al valore di mercato
- Iscrizione a bilancio:
  - a vita definita: al costo di acquisto
  - a vita indefinita: differenza tra costo di acquisto e *fair value*
- Valorizzazione negli anni successivi:
  - a vita definita: ogni esercizio, metodo prioritario: vita utile e ammortamento
  - a vita indefinita: metodo prioritario: *impairment* test (Valutazione periodica (una tantum): quando la risorsa mostra una perdita di valore giudicata durevole)
- Nota bene: nel bilancio civilistico le attività immateriali sono denominate immobilizzazioni immateriali

# Attività non correnti – altre attività

- **Altre attività non correnti:**
  - Partecipazioni: azioni di altre imprese
  - Titoli, crediti finanziari, altre attività finanziarie
  - Ratei e risconti attivi
- **Iscrizione a bilancio:**
  - Metodo prioritario: costo di acquisto
- **Valorizzazione negli anni successivi:**
  - impairment test (quando c'è perdita di valore durevole e consistente)



# Ratei e risconti

- Ratei e risconti: voci di aggiustamento contabile legate a operazioni di gestione la cui **utilità economica risulta distribuita nel tempo** in modo continuo e nell'arco di più esercizi mentre la corrispondente **manifestazione finanziaria è concentrata in un solo istante**
- Evento economico ed evento finanziario si riferiscono ad esercizi differenti:
  - Rateo: evento economico precede evento finanziario
  - Risconto: evento finanziario precede evento economico
- **Ratei attivi:** ricavi la cui competenza economica è già maturata al termine dell'esercizio, mentre la corrispondente manifestazione monetaria non è ancora avvenuta
- **Risconti attivi:** costi già sostenuti dall'impresa la cui competenza economica è relativa ad esercizi futuri

# Attività correnti

- Attività correnti: attività liquide o destinate a trasformarsi in liquidità entro l'esercizio successivo
- Si distingue tra
  - Rimanenze di magazzino
  - Lavori in corso su ordinazione
  - Crediti commerciali e altri crediti
  - Titoli, crediti finanziari, e altre attività finanziarie correnti
  - Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti

# Attività correnti – rimanenze

- **Rimanenze** di magazzino: beni posseduti per la vendita o impiegati nei processi produttivi o nella prestazione di servizi
  - Materie prime
  - Semilavorati
  - Prodotti finiti
- Iscrizione a bilancio: valore minore tra costo e valore di realizzo (prezzo di vendita stimato)

# Attività correnti – lavori in corso & crediti commerciali

- **Lavori in corso** su ordinazione: contratti stipulati specificamente per la costruzione di un bene o di una combinazione di beni
- Iscrizione a bilancio:
  - Metodo prioritario: valore pattuito nella commessa in proporzione allo stato di avanzamento
- **Crediti commerciali**: crediti verso clienti a cui si è accordata una dilazione di pagamento
- Iscrizione a bilancio:
  - Metodo prioritario: costo di acquisto

# Attività correnti: titoli, crediti finanziari, ...

- La voce comprende:
  - titoli e altre attività finanziarie (crediti finanziari), diverse dalle partecipazioni, detenute per negoziazione o disponibili per la vendita
  - altre partecipazioni
  - derivati di copertura relativi ad attività correnti
  - altre voci residuali
- Iscrizione a bilancio:
  - Metodo prioritario: *fair value*

# Attività correnti: cassa

- **Cassa:** valori contanti in cassa aziendale, depositi bancari e postali, titoli di stato di breve (e quindi facilmente liquidabili)
- Iscrizione a bilancio:
  - Metodo prioritario: costo d'acquisto (ammontare del denaro)

# Patrimonio netto

- **Patrimonio netto:** valore dei diritti vantati sull'impresa dagli azionisti per il capitale versato e/o maturati in seguito alle attività di funzionamento dell'impresa
- Comprende:
  - Capitale emesso
  - Riserve
  - Utili (perdite) d'esercizio
  - Utili (perdite) portate a nuovo

# Patrimonio netto: capitale emesso

- **Capitale emesso:** capitale conferito dagli azionisti all'impresa all'atto della sottoscrizione
  - del capitale iniziale
  - di aumenti di capitale
    - gratuiti
    - a pagamento
      - con sovrapprezzo
      - senza sovrapprezzo
- Iscrizione a bilancio:
  - Metodo prioritario: somma del valore delle singole quote



# Patrimonio netto: utile

- **Utili (perdite) portati a nuovo:** somma di tutti gli utili che l'impresa ha deciso di non distribuire agli azionisti, ad esempio, per motivi di autofinanziamento interno
- **Utile (perdita) di esercizio:** risultato economico di pertinenza degli azionisti maturato nell'esercizio cui si riferisce il bilancio
  - È pari al valore riportato alla fine del Conto Economico
- Sono le uniche voci dello Stato Patrimoniale che possono assumere **valori negativi**

# Passività correnti e non correnti – passività finanziarie (1)

- **Passività finanziarie:** diritti vantati da soggetti terzi (non azionisti!) che hanno finanziato l'impresa
  - Correnti: esauriscono il loro impatto all'interno dell'esercizio successivo
  - Non correnti: non esauriscono il loro impatto all'interno dell'esercizio successivo
- Si distingue tra
  - Obbligazioni (titoli di credito per la raccolta di capitale)
  - Debiti verso banche
  - (Altre passività)

# Passività correnti e non correnti – debiti commerciali

- **Debiti commerciali:** pagamenti differiti verso i fornitori sorti per costi relativi all'acquisto di materie prime, servizi, costi per godimento di beni di terzi
  - In genere sono **passività correnti**
  - Qualora fossero non correnti rientrano nella voce “Debiti vari e altre passività non correnti”
- Iscrizione a bilancio:
  - Metodo prioritario: costo di acquisto

# Passività non correnti

- **Fondo TFR** (trattamento di fine rapporto) e altri fondi relativi al personale: obblighi verso i dipendenti da liquidare all'interruzione del rapporto lavorativo (TFR) o alla data della pensione (fondo pensione)
- Fondo per rischi e oneri: costi

# Passività correnti e non correnti – debiti vari e altre passività

- Tale voce comprende in particolare i ratei e risconti passivi
- **Ratei passivi:** costi di competenza dell'esercizio che l'impresa non ha ancora sostenuto
  - canoni passivi: affitto di immobili con pagamento posticipato relativi a periodi a cavallo della data di chiusura dell'esercizio
  - interessi passivi: interessi la cui data di liquidazione non coincide con quella di bilancio
- **Risconti passivi:** proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi
  - canoni attivi: affitto di immobili con pagamento anticipato relativi a periodi a cavallo della data di chiusura di un esercizio
  - interessi attivi

# Ratei e risconti

	Flusso di cassa rispetto alla competenza economica	
	Anticipato	Posticipato
Ricavo	Risconto passivo	Rateo attivo
Costo	Risconto attivo	Rateo passivo

### **3. CONTO ECONOMICO**

# Ricavi operativi

- **Ricavi operativi:**
  - ricavi derivanti dalla vendita di beni
  - ricavi dell'attività tipica e ordinaria dell'impresa
- **Altri proventi operativi:**
  - ricavi derivanti dalla prestazione di servizi



# Costi operativi

I costi operativi includono:

- **Acquisti di materie prime** e servizi esterni
- **Costi del personale:** salari e stipendi, oneri sociali e riferiti al trattamento di fine rapporto e più in generale ai piani di benefici per i dipendenti
- Altri costi operativi:
  - **costi di lavorazione diretti e indiretti**, interni che esterni (ad esclusione di costi del personale e ammortamenti)
  - costi di manutenzione e riparazione ordinarie
  - costi di distribuzione, commerciali e amministrativi
  - canoni di affitti e i canoni di leasing operativi

# Variazione delle rimanenze

- **Variazione delle rimanenze di**
  - materie prime
  - prodotti finiti
  - work in progress (prodotti in corso di lavorazione)
  - semilavorati
- Si indica la **differenza algebrica** tra il valore delle rimanenze finali e quelle iniziali (i.e. livello scorte finale – livello scorte iniziale)

# Ammortamenti

- In CE: quota di ammortamento annua delle risorse di utilità pluriennale (attività non correnti)
  - Valore del servizio reso dalla risorsa nell'esercizio
  - Esempio: costo acquisto impianto 100.000 €, vita utile 10 anni, ammortamento a quote costanti
    - In CE: quota dell'impianto “macinata” nell'esercizio: 10.000 €
    - Corrisponde ad una riduzione dell'Attivo SP

# Oneri e proventi finanziari

- **Oneri finanziari:** in primis includono gli interessi passivi maturati sui finanziamenti
- **Proventi finanziari:** includono i proventi sulle disponibilità liquide, i dividendi, gli utili derivanti da strumenti finanziari, etc.