



Il bilancio

I principi contabili

Il bilancio (1)

- Le informazioni rilevate in contabilità esterna vengono riassunte in un documento denominato **bilancio**
- Il bilancio costituisce il principale strumento di **comunicazione** dell'impresa con il mondo esterno
- Il bilancio sintetizza le operazioni di gestione condotte dall'impresa nel corso di un **periodo di riferimento**
- La redazione del bilancio è regolata da precise **normative**

Il bilancio (2)

- Il bilancio è un insieme di documenti
 - pubblico
 - obbligatorio
 - che sintetizza le operazioni di gestione condotte dall'impresa nel corso di un esercizio contabile (generalmente coincide con l'anno solare)
 - soggetto a regolamentazione
- Se l'impresa è parte (a capo) di un gruppo → **bilancio consolidato** (rappresentazione del gruppo come se fosse un'unica entità)

Normative

- Normativa Civilistica (**IV Direttiva CE**)
 - Bilancio “civilistico” tradizionale
 - IV Direttiva Commissione Europea
 - Leggi nazionali che recepiscono tale direttiva
- I Principi Internazionali **IAS**
 - Bilancio redatto in accordo ai principi IFRS/IAS (International Financial Reporting Standards/International Accounting Standards)
 - Regolamento CE n.1606/2002
 - Leggi nazionali che recepiscono tale direttiva
 - Obbligatorio per le imprese quotate, banche e assicurazioni
- Normativa Fiscale (Testo Unico delle Imposte)
 - Identificazione degli oneri fiscali per l'esercizio corrente
 - Il bilancio fiscale può essere redatto basandosi sulla IV direttiva CE
- N.B La normativa civilistica italiana si è allineata col tempo ai principi internazionali IAS per quanto concerne la valutazione delle attività non correnti (come le rimanenze di magazzino).

Obiettivi

- Le informazioni offerte devono essere
 - Complete
 - Veritiere
 - Comparabili tra imprese
- Il bilancio deve comunicare se e quanto l'impresa è
 - in equilibrio reddituale
 - La gestione dell'impresa da parte del management è stata in grado di generare un reddito "sufficiente"?
 - Ciò che resta dei ricavi delle vendite e degli altri proventi dopo avere sostenuto i costi (dipendenti, fornitori, creditori, fisco...) è all'altezza delle aspettative di remunerazione dei proprietari?
 - in equilibrio finanziario
 - Le entrate dell'impresa permettono di far fronte nei tempi richiesti agli obblighi sottoscritti nei confronti di terzi?

Documenti che costituiscono un bilancio (1)

Secondo la IV direttiva il bilancio è costituito dai seguenti documenti:

- **Stato patrimoniale (SP)**: descrive la situazione patrimoniale dell'impresa in un determinato istante (la mezzanotte del 31.12)
- **Conto economico (CE)**: riassume i flussi di ricavi e costi avvenuti nell'esercizio
- **Nota integrativa**: contiene le regole, le ipotesi e le convenzioni utilizzate dall'impresa per redigere Stato Patrimoniale e Conto Economico
- Secondo gli IAS a questi vanno aggiunti:
 - **Prospetto delle variazioni delle voci di patrimonio netto**: specifica ulteriormente le operazioni che hanno interessato questa voce di bilancio
 - **Rendiconto finanziario (o schema di *cash-flow*)**: presenta i flussi di cassa che hanno interessato l'impresa nell'esercizio

Documenti che costituiscono un bilancio (2)

Secondo la normativa italiana, le grandi imprese devono redigere anche:

- Relazione degli amministratori → riporta le considerazioni del management in merito all'**andamento** dell'impresa
- Relazione dei sindaci (o comunque dell'organo preposto al **controllo di legalità**)
- Relazione della società di revisione → attesta **l'oggettiva correttezza** del bilancio, la rispondenza ai principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio, la veridicità delle informazioni in esso contenute

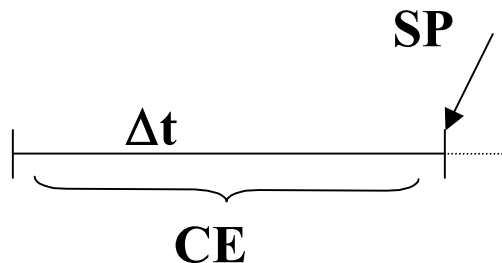
Stato patrimoniale

- Documento fotografico che descrive lo stato dell'impresa **in un certo istante temporale** in termini di **risorse** (attività) di cui l'impresa dispone e di **diritti** (passività) che gli azionisti ed i soggetti terzi vantano



Conto economico

- Sintesi dei **flussi di natura economica** che interessano l'impresa **in un dato arco di tempo**, normalmente un anno
- Mentre lo SP fotografa l'istante di chiusura dell'esercizio contabile, il CE dà un rendiconto dell'intero anno contabile



Principi contabili

- I principi contabili sono criteri che stabiliscono:
 - i fatti da registrare
 - le modalità attraverso le quali contabilizzare le operazioni di gestione
 - i criteri di valutazione e di esposizione dei valori di bilancio
- Si possono identificare i seguenti principi:
 - completezza dell'informazione
 - neutralità
 - prudenza
 - periodicità della misurazione
 - **competenza economica**

Il principio di competenza economica (1)

- Il principio di competenza economica stabilisce che l'effetto delle operazioni di gestione deve essere rilevato contabilmente nell'esercizio in cui tali operazioni si riferiscono (rilevazione degli **eventi economici**) e non in quello in cui si manifestano le transazioni monetarie (**evento finanziario**).

Il principio di competenza economica (2)

- Esempio:
 - Operazione di gestione: vendita di un bene
 - Evento economico: istante in cui ha effetto l'operazione di gestione
(momento in cui l'impresa "fattura" la vendita del bene)
 - Evento finanziario: istante in cui l'operazione di gestione dà luogo ad un'entrata / uscita di cassa
(momento in cui l'impresa viene pagata)

Il principio di competenza economica

(3)

- L'**utile di competenza economica** si ricava dalla contrapposizione dei ricavi e costi di competenza.
- I **ricavi sono di competenza** dell'esercizio in cui si è verificata l'erogazione del servizio e/o è avvenuta la vendita del prodotto finito o si è prestato il servizio che ha dato luogo allo scambio.
 - Esempio: vendita del traffico telefonico anche se pagamento avviene nel corso dell'esercizio successivo

Il principio di competenza economica

(4)

- I **costi di competenza** di un esercizio sono i costi correlati con i ricavi dell'esercizio. Tale correlazione si realizza:
 - per associazione di causa effetto
 - esempio: l'impresa detiene 100 telefoni a giacenza (costo unitario 10 €); nel corso del 2010 vengono vendute 70 unità a 20 €/unità. L'utile del 2010 è pari a: $70 \cdot 20 - 70 \cdot 10 = 700$ €.
 - per ripartizione dell'utilità pluriennale di un bene su base razionale e sistematica
 - esempio: impianto che serve per realizzare prodotti finiti per un certo numero di anni; non è possibile allocare il costo dell'impianto su un unico esercizio: per questo motivo è necessario calcolare la quota del costo dell'impianto di competenza di un anno. Si introduce il concetto di **ammortamento**.
 - per imputazione diretta all'esercizio perché è venuta meno l'utilità o la funzionalità del costo
 - esempio: costi sostenuti dall'impresa per il pagamento di servizi professionali, ...

Il principio di competenza economica: implicazioni (1)

In linea generale è possibile evidenziare alcune applicazioni notevoli del principio di competenza economica:

1. concorrono all'utile di esercizio i costi che hanno trovato **copertura** in un corrispondente ricavo o hanno manifestato la loro **utilità** nel corso dell'esercizio;
2. si introduce il concetto di **ammortamento** per immobilizzazioni di capitale che presentano la loro utilità in un **orizzonte pluriennale** (si definisce, ad esempio, la quota del costo di un impianto che è di competenza dell'esercizio in corso);

Il principio di competenza economica: implicazioni (2)

3. le scorte di materie prime, semilavorato e prodotto finito e le variazioni di lavori in corso su ordinazione rappresentano dei costi che l'impresa ha sostenuto nel corso dell'esercizio ma non hanno trovato copertura in un corrispondente ricavo; sulla base del principio di competenza economica, tali costi dovranno quindi essere rimandati ad esercizi futuri;
4. le operazioni di gestione che presentano la loro utilità nel corso di più esercizi (affitti attivi/passivi, interessi attivi/passivi) e per le quali l'evento economico non coincide con l'evento finanziario daranno luogo ad **operazioni di rettifica** (ratei/risconti) per tenere conto della quota di costo o di ricavo di competenza di un esercizio.