Sommario

[Compensazione tra minusvalenze e plusvalenze 2](#_Toc161999274)

[How to read Financial Statements 2](#_Toc161999275)

[Balance Sheet 2](#_Toc161999276)

[Income Statement 2](#_Toc161999277)

[Cash Flow Statement 2](#_Toc161999278)

[How to Read an Annual Report 3](#_Toc161999279)

[How to read & Understand a Balance Sheet 3](#_Toc161999280)

[Assets 3](#_Toc161999281)

[Liabilities 3](#_Toc161999282)

[Owners’ Equity 4](#_Toc161999283)

[How to Read & Understand an Income Statement 4](#_Toc161999284)

# Compensazione tra minusvalenze e plusvalenze

[Compensazione minusvalenze pregresse (soldiexpert.com)](https://soldiexpert.com/moneyreport/recuperare-minusvalenze-borsa-capital-gain/32861/)

# How to read Financial Statements

[How to Read Financial Statements: A Beginner’s Guide (hbs.edu)](https://online.hbs.edu/blog/post/how-to-read-financial-statements)

## Balance Sheet

***ASSETS = LIABILITIES + OWNERS’ EQUITY***

***ASSETS = PASSIVITA’ + CAPITALE SOCIALE***

[How to Read & Understand a Balance Sheet | HBS Online](https://online.hbs.edu/blog/post/how-to-read-a-balance-sheet)

## Income Statement

***Revenue = entrate***

***Expenses = uscite***

***COGS (Cost of goods sold) =*** costo dei component necessari per creare il prodotto da vendere

***Gross profit = Total Revenue – COGS***

***Operating income = Total Revenue – Operating expenses***

***Income before taxes = Operating income – Non operating expenses***

***Net income = Income – Taxes***

***Earnings per share (EPS) = Net income / total number of outstanding shares***

***Depreciation =*** deprezzamento degli assets che hanno perso valore nel tempo

***EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) =*** guadagni escludendo interessi, tasse, deprezzamenti ed ammortizzamenti

Una revisione dell’ ***Income Statement*** permette di:

* Capire se un’azienda sta andando bene bisogna vedere quanto spende per produrre un prodotto (quindi vedere i ***COGS***), e se vi è del *cash* da investire nel business.
* Determinare il *trend finanziario* dell’azienda, ossia quando i costi sono più alti e quando sono più bassi

[How to Read & Understand a Cash Flow Statement | HBS Online](https://online.hbs.edu/blog/post/how-to-read-a-cash-flow-statement)

[Financial Terminology: 20 Financial Terms to Know (hbs.edu)](https://online.hbs.edu/blog/post/finance-for-non-finance-professionals-finance-terms-to-know)

## Cash Flow Statement

Il ***Cash Flow Statement*** viene suddiviso in 3 sezioni:

* *Cash Flow from Operating Activities*: ossia I flussi di cassa determinati dalla vendita di beni e servizi prodotti dall’azienda, include quindi sia le *revenue* che le *expenses.*
* *Cash Flow from Investing Activities*: flussi di cassa determinati dalla vendita di *assets* (es. *real estate,* veicoli, patentini)
* *Cash Flow from Financing Activities*: ossia i flussi di cassa generate dai debiti e dai finanziamenti di capitale.

*Cash flow*: flusso di denario che entra ed esce da un’azienda

*Cash profit*: profitto di denaro che un’azienda ottiene, ossia = *Totale Revenue – Total Expenses*.

Un’azienda che ha un ***Cash Flow from Operating Activities > Net Income*** da un’indicazione di quanto un’azienda sia stabile dal punto di vista finanziario e di quanto sia capace di crescere nelle sue operazioni. Detto ciò, però, avere un ***Cash Flow > 0*** non vuol dire che un’azienda è capace di creare del reddito, in quanto bisogna analizzare anche il ***Balance Sheet*** e l’***Income Statement***.

[How to Read & Understand a Cash Flow Statement | HBS Online](https://online.hbs.edu/blog/post/how-to-read-a-cash-flow-statement)

## How to Read an Annual Report

Oltre ad ogni *annual report*, ogni azienda americana deve fornire all SEC un documento denominato ***10-K***, il quale è un documento particolarmente dettagliato che permette di dare a tutti gli investitori delle informazioni sullo status finanziario dell’azienda.

Il report ***10-K*** deve seguire delle linee guida fornite dalla SEC.

Leggendo quindi sia l’***annual report*** sia il ***10-K report***, un investitore può farsi un’idea su quale sia la salute finanziaria di un’azienda e quali siano i suoi obiettivi per il futuro.

[How to Read & Understand a Balance Sheet | HBS Online](https://online.hbs.edu/blog/post/how-to-read-a-balance-sheet)

# How to read & Understand a Balance Sheet

[How to Read & Understand a Balance Sheet | HBS Online](https://online.hbs.edu/blog/post/how-to-read-a-balance-sheet)

## Assets

Un ***asset*** è una qualsiasi cosa che ha un certo valore quantificabile posseduta da un’azienda.

Un *asset* può essere diviso in 2 categorie:

* *Current assets*: tutto ciò che l’azienda prevede di convertire in *cash* nell’arco di un anno.
* *Noncurrent assets*: include *investimenti a lungo termine* che quindi non si prevede di convertire in *cash* nell’arco di un breve periodo di tempo.

## Liabilities

Le ***liabilities*** sono qualcosa che l’azienda deve dare indietro, infatti sono le ***passività***. Le ***liabilities*** sono quindi degli obblighi finanziari e legali per pagare un certo importo ai debitori. Per questo motivo solitamente le ***liabilities*** sono degli importi *negativi* nel *Balance Sheet*.

Anche le *liabilities* possono essere:

* *Current liabilities*: tutte le *passività* che devono essere restituite ai debitori nell’arco di un anno
* *Noncurrent liabilities*: ossia tutte le *passività* che verranno restituite in un arco di tempo maggiore di un anno come *obbligazioni* e *debiti*.

## Owners’ Equity

***Owners’ Equity***, conosciuto anche come ***Shareholders’ Equity***, si riferisce a tutto ciò che appartiene ai proprietari dell’azienda dopo che tutte le ***liabilities*** sono state pagate.

L’***Owners’ Equity*** include tipicamente 2 elementi chiave:

* ***Money***: ossia i soldi che sono stati inseriti nel business sottoforma di investimento, tipicamente rappresenta il valore di tutte le *azioni*.
* ***Earnings***: ossia il Guadagno generato e conservato dall’azienda nel tempo

Le compagnie degli USA seguono il ***GAAP (Generally Accepted Accounting Principles)*** come formato di ***Balance Sheet***, nel quale i vari *accounts* vanno da quelli con più liquidità a quelli con meno liquidità.

Le compagnie dei Paesi diversi dagli USA, invece, seguono l’***IFRS (International Financial Reporting Standards)***, nel quale invece i vari *accounts* sono ordinati da quelli con meno liquidità a quelli con più liquidità.

<https://online.hbs.edu/blog/post/gaap-vs-ifrs>

# How to Read & Understand an Income Statement

[Income Statement Analysis: How to Read an Income Statement (hbs.edu)](https://online.hbs.edu/blog/post/income-statement-analysis)

L’***Income Statement*** è un documento conosciuto anche come ***Profit and Loss (P&L) statements***, il quale sintetizza tutte gli *income* e le *expenses* di un certo periodo di tempo, inclusi gli impatti cumulativi di *revenue, gain, expense, loss transactions*.

Solitamente gli *Income Statements* vengono mostrati in ogni report annuale e quadrimestrale.

Lo scopo di un *Income Statement* è quello di fornire indicazioni riguardanti le *performance finanziarie* di un’azienda in un determinato periodo di tempo.

Immagine che contiene testo, schermata, Carattere, numero

Descrizione generata automaticamente