

Il bilancio: analisi economiche per le decisioni e la comunicazione della performance



I principi contabili di base: lo stato patrimoniale

2



INDICE

5 PRINCIPI:
1. OMOGENEITÀ

01

2. ENTITÀ

02

3. PROSPETTIVA DI CONTINUTÀ
DI FUNZIONAMENTO

03

COSTO STORICO
4. e *fair value*

04

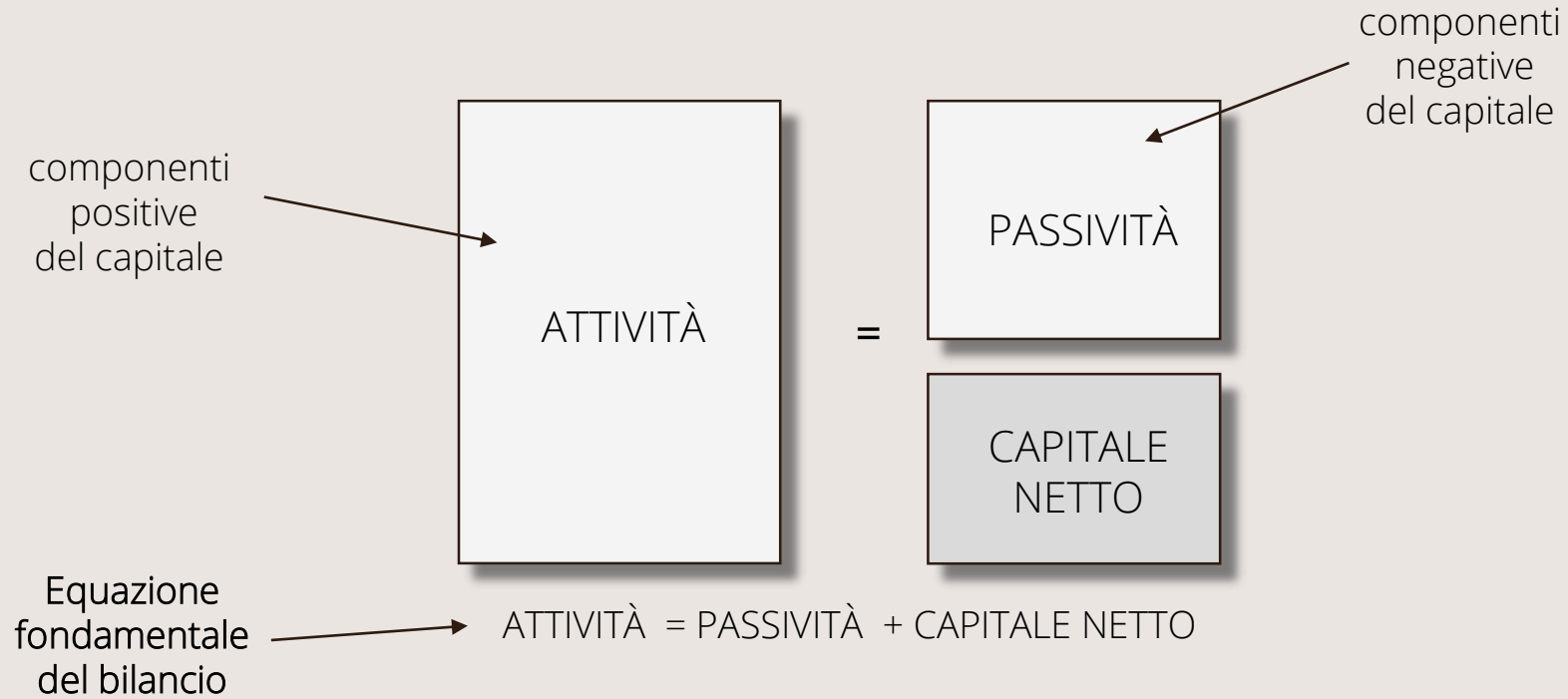
5. IL DUPLICE ASPETTO

05

LE PRINCIPALI VOCI DELLO
STATO PATRIMONIALE
come si modificano con
le transazioni

06

IL PRINCIPIO DEL DUPLICE ASPETTO



IL PRINCIPIO DEL DUPLICE ASPETTO

Ogni transazione ha sempre un effetto doppio che la contabilità rileva

(1) Mario Rossi avvia un'attività e deposita € 40.000 nel conto della nuova società:

Attività	=	Passività	+	Capitale netto
attività (cassa) 40.000				diritti della proprietà (capitale netto) 40.000

(2) L'impresa accende un debito con la banca di € 15.000

attività (cassa) 15.000	=	diritti vantati dalla banca (debito) 15.000	+	0
----------------------------	----------	---	----------	----------

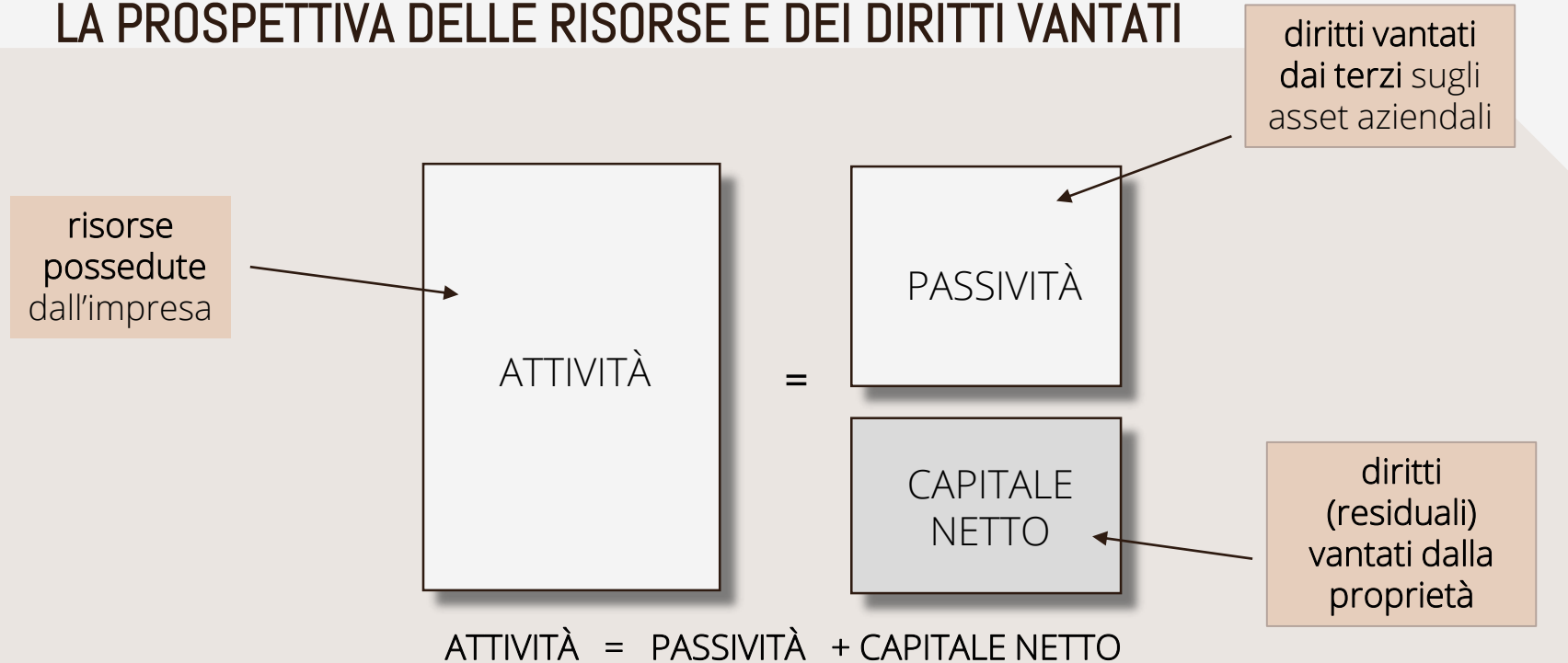
Valori cumulati:

Attività (cassa) 55.000	=	diritti vantati dalla banca (debito) 15.000	+	diritti vantati dalla proprietà (capitale netto) 40.000
----------------------------	----------	---	----------	--

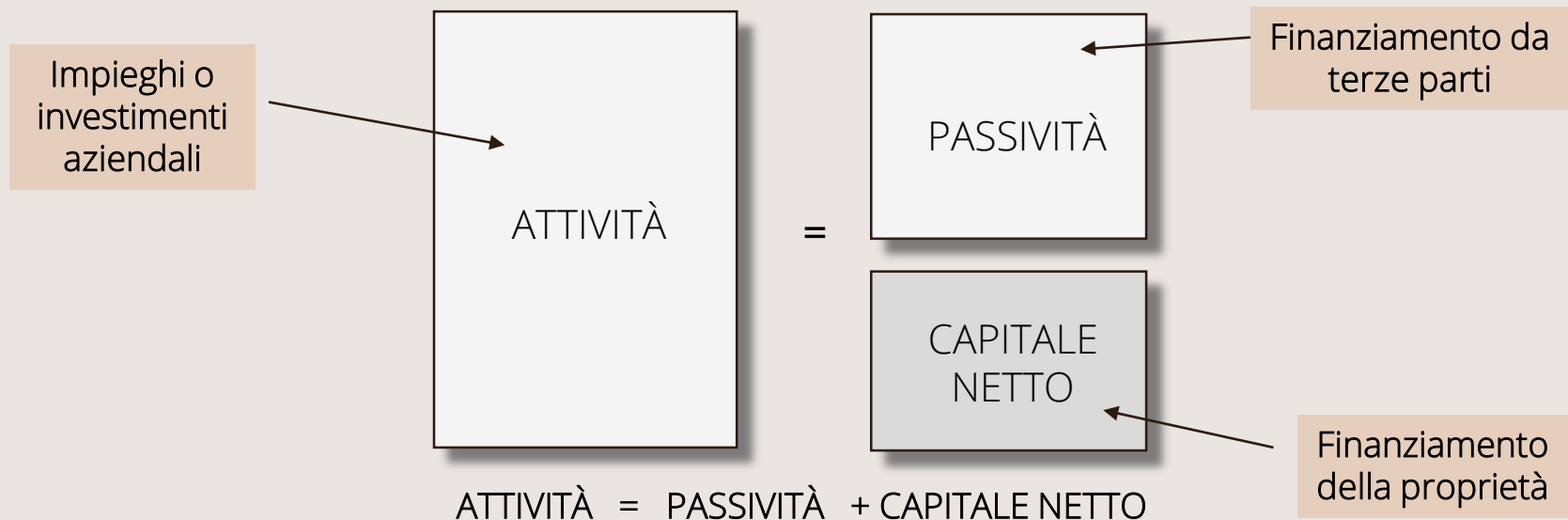
LO STATO PATRIMONIALE

- Descrive la **posizione patrimoniale e finanziaria** (le attività e i diritti vantati sulle attività) in un certo momento
- Il momento **è quello al quale i dati si riferiscono**, non quello di compilazione del documento
- Lo SP è un **rendiconto di stato**
- I valori sono espressi in euro: il bilancio riporta solo gli effetti di eventi con esiti esprimibili affidabilmente in termini monetari
- Lo stato patrimoniale **si riferisce all'azienda**, non alle persone a essa collegate a vario titolo
- Salvo eccezioni, i valori contabili delle attività non monetarie **hanno a riferimento il principio del costo**
- Molte attività monetarie hanno invece a riferimento il loro *fair value*

IL PRINCIPIO DEL DUPLICE ASPETTO: LA PROSPETTIVA DELLE RISORSE E DEI DIRITTI VANTATI



IL PRINCIPIO DEL DUPLICE ASPETTO: LA PROSPETTIVA DELLE FONTI DI FINANZIAMENTO E DEGLI IMPIEGHI



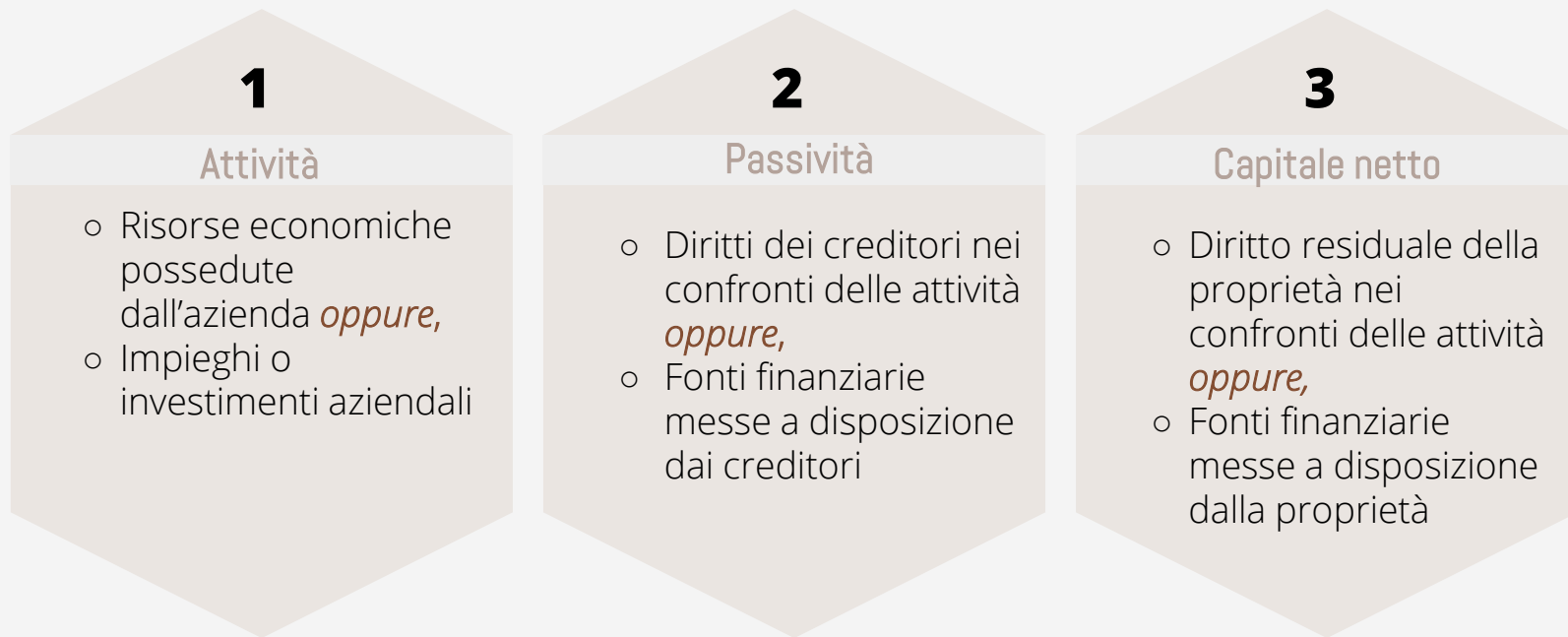
LA PROSPETTIVA DELLE RISORSE E DEI DIRITTI VANTATI

- Interpretazione: l'azienda possiede risorse sulle quali vantano diritti i creditori e la proprietà
- Difficoltà di interpretare il capitale netto come un diritto vantato in senso stretto
- L'idea di diritto (un'idea giuridica) diventa pregante soprattutto in fase di liquidazione, ma **questo contrasta** con una prospettiva di funzionamento

LA PROSPETTIVA DELLE FONTI DI FINANZIAMENTO E DEGLI IMPIEGHI

- Interpretazione: Ogni euro investito è stato finanziato dai creditori o dalla proprietà; ogni euro finanziato è investito in un euro di impieghi (in un investimento)
- Non presenta i problemi della «prospettiva delle risorse e dei diritti vantati», ma a volte può essere **meno chiara**

IL SIGNIFICATO DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ CON LE DUE PROSPETTIVE



UN APPROFONDIMENTO DEL CONCETTO DI ATTIVITÀ

1. Deve essere **acquistata** attraverso una **transazione** (anche interna)
2. Il costo o il *fair value* dell'acquisizione devono essere **misurabili in maniera oggettiva**
3. Deve essere una **risorsa «economica»** cioè in grado di produrre un'utilità futura
4. Deve essere **controllata** dall'azienda (un concetto simile a quello di proprietà)

Le attività sono risorse economiche controllate da un'azienda il cui costo può essere misurato in maniera affidabile al momento dell'acquisizione

LE ATTIVITÀ CORRENTI

- Liquidità in senso stretto
- Attività che si trasformeranno in liquidità entro l'esercizio successivo
- Attività che si produrranno la loro utilità entro l'esercizio successivo

Esempi:

- o Cassa e titoli in portafoglio
- o Crediti commerciali
- o Cambiali commerciali attive
- o Rimanenze
- o Anticipi a fornitori
- o Costi anticipati ...

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

- Risorse tangibili aventi una vita pluriennale (produrranno la loro utilità oltre l'esercizio successivo)

Esempi:

- Terreni e fabbricati
- Impianti e macchinari
- Attrezzature e stampi
- Mobili, pc, tablet ...

Sono valorizzate al costo storico al netto del fondo di ammortamento (la funzionalità del bene «consumata» alla data del bilancio)

LE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Sono immobilizzazioni finanziarie:

- Risorse intangibili che rappresentano diritti a incassare denaro

Esempi:

- Depositi bancari attivi gravati da vincoli di prelievo
- Titoli azionari o buoni del tesoro, ma destinati a permanere nel patrimonio
- Partecipazioni destinate a permanere nel patrimonio
- Crediti finanziari di medio lungo termine ...

In quanto attività monetarie sono valorizzate al *fair value*

LE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono immobilizzazioni immateriali:

- Risorse intangibili che **non** si trasformeranno in denaro bensì (come quelle materiali) **produrranno la loro utilità** oltre l'esercizio successivo
- Non sono attività monetarie

Esempi:

- Avviamento
- Costi di sviluppo capitalizzati
- Concessioni, licenze e marchi
- Diritti di brevetto industriale
- Oneri pluriennali di natura diversa ...

Sono ammortizzate in conto (Capitolo 8)

CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E BREVETTI

- **Concessioni:** diritti attribuiti dalla Pubblica Amministrazione che consentono all'azienda di:
 - o sfruttare beni pubblici quali miniere, suolo demaniale e altro ancora ...
 - o gestire servizi pubblici in condizioni regolamentate ...
- **Licenze:** conferiscono il diritto di:
 - o utilizzare a seguito di specifici contratti: software sviluppato di terzi; sistemi e procedure commerciali ...
 - o esercitare un diritto, come per esempio una licenza di gestione di un esercizio pubblico ...
- **Marchi:** sono emblemi, denominazioni o segni che caratterizzano i prodotti valorizzando l'immagine dell'azienda sul mercato
- **Brevetti:** sono diritti in base ai quali le imprese possono impedire ad altri di beneficiare, per un determinato periodo, di un prodotto o di un processo sviluppati con tecnologia originale

LE PASSIVITÀ FINANZIARIE CORRENTI

Sono **passività finanziarie correnti**:

- Obblighi a pagare determinate somme di denaro **entro l'esercizio successivo**

Esempi:

- Debiti di conto corrente verso banche
- Debiti finanziari a breve verso terzi
- Debiti finanziari a breve verso società del gruppo
- Quote in scadenza di debiti finanziari a medio/lungo termine
-

I debiti finanziari **nascono a seguito di specifiche** decisioni di indebitamento

LE PASSIVITÀ OPERATIVE (DI REGOLAMENTO) CORRENTI

Sono **passività operative correnti**:

- Obblighi a pagare determinate somme di denaro **entro l'esercizio successivo**
- Obblighi a mantenere determinati comportamenti **entro l'esercizio successivo**

Esempi:

- Debiti verso fornitori
- Cambiali passive commerciali
- Debiti tributari
- Debiti verso i dipendenti
- Anticipi da clienti
- Costi sospesi ...

I debiti di regolamento **si sviluppano «automaticamente»** con la gestione

LE PASSIVITÀ FINANZIARIE A LUNGO TERMINE

Sono **passività operative correnti**:

- Obblighi a pagare determinate somme di denaro oltre l'esercizio successivo

Esempi:

- Prestiti obbligazionari
Mutui (quota in scadenza esclusa)
- Trattamento di fine rapporto
- Debiti a lungo termine verso società del gruppo ...

I debiti di regolamento **si sviluppano «automaticamente»** con la gestione

LE PASSIVITÀ DI REGOLAMENTO A LUNGO TERMINE

Sono **passività operative a lungo termine**:

- Obblighi a pagare determinate somme di denaro entro l'esercizio successivo
- Obblighi a mantenere determinati comportamenti entro l'esercizio successivo

Esempi:

- o Debiti verso fornitori oltre l'esercizio successivo
- o Cambiali passive commerciali oltre l'esercizio successivo
- o Debiti tributari a lungo termine
- o Anticipi da clienti a lungo termine ...

IL CAPITALE NETTO

Sono elementi costituenti il **capitale netto**:

- **Il capitale versato**
 - Ammontare di denaro o beni apportati direttamente dalla proprietà (azionisti se SpA)
- **Riserve di utili**
 - «Ricchezza» generata attraverso la gestione e non distribuita sotto forma di dividendi
 - Si tratta degli utili complessivamente realizzati al netto dei dividendi complessivamente distribuiti

$$\text{attività} = \text{passività} + \text{capitale versato} + \text{riserve di utili}$$

LA RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE

