

Presentazione del corso

28030 - ECONOMIA E ORGANIZZAZIONE AZIENDALE T

ANNO ACCADEMICO 2020/2021

STEFANO.STANZANI@UNIBO.IT

Conoscenze e abilità da conseguire

Conoscenza degli strumenti quantitativi di base per l'analisi economico-finanziaria delle decisioni aziendali e per l'interpretazione dei risultati gestionali.

Introduzione alle tecniche estimative per la valutazione dei beni ambientali.

Contenuti

1. Imprese e organizzazioni
2. I tipi di impresa
3. Rilevazione e misurazione degli aspetti economici della gestione aziendale: il bilancio d'esercizio
4. Lo stato patrimoniale
5. Costi e ricavi
6. Le immobilizzazioni e l'ammortamento
7. Il rendiconto dei flussi di cassa
8. La natura della contabilità per il management
9. La classificazione dei costi
10. Il margine di contribuzione e le relazioni fra reddito e volume
11. Le decisioni di breve termine fra alternative diverse
12. Le decisioni di lungo termine: la scelta degli investimenti
13. Le decisioni di lungo termine: gli elementi necessari alla valutazione di un investimento
14. I criteri di stima dell'estimo
15. Estimo ambientale

Testi/Bibliografia

Il bilancio 15 / ED© 2020 | Anthony, Hawkins, Macrì, Merchant |
McGraw-Hill Higher Education - Italia - Capp. 1, 2, 3, 6, 8, 10

Sistemi di controllo 15 / ED© 2020 | Anthony, Hawkins, Macrì, Merchant
| McGraw-Hill Higher Education - Italia - Capp. 1, 2, 3, 14, 15, 16

Vittorio Gallerani - Manuale di Estimo 2/ed, Mc Graw Hill Gennaio 2011,
Cap. 1, 8, 9, 10, 19, 20

Metodi didattici

Lezioni frontali. Slide. Esercitazioni

Modalità di verifica dell'apprendimento

Esercizi (a rovescio) da svolgere durante il corso, esame orale finale (con discussione caso aziendale da preparare in gruppo).

Strumenti a supporto della didattica

Slides.

Esempi svolti.

Orario di ricevimento

Venerdì mattina dalle 9,30. Ing 2 – CIEG

Meglio modalità Teams

Si consiglia inviare mail a stefano.stanzani@unibo.it

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



La natura e lo scopo della contabilità

1



INDICE

LA NECESSITÀ DELLE
INFORMAZIONI E LA
CONTABILITÀ

01

LA NATURA DEI PRINCIPI
CONTABILI

02

I RENDICONTI ECONOMICO-
FINANZIARI

03

LO STATO PATRIMONIALE
Il principio del duplice
aspetto

04

IL QUADRO NORMATIVO
I principi contabili

05

QUALE BILANCIO
Il bilancio ordinario
d'esercizio riclassificato

06

ORGANIZZAZIONI CHE SVOLGONO GRAN PARTE DELL'ATTIVITA' UMANA

- Gruppi di persone che stabiliscono di cooperare stabilmente per conseguire obiettivi comuni e individuali
- Per operare si utilizzano risorse che devono essere finanziate e devono remunerare i soggetti finanziatori
- Conoscenza delle risorse impiegate: è economico il loro utilizzo?
- La contabilità è un sistema che fornisce questo tipo di informazioni

TIPI DI ORGANIZZAZIONI

- Scopo di lucro (IMPRESE) = > PROFITTO
- Senza scopo di lucro (ORGANIZZAZIONI NO PROFIT) => governare, fornire servizi sociali, sicurezza, sanità, istruzione

LA CONTABILITÀ È SIMILE IN ENTRAMBI I TIPI DI ORGANIZZAZIONE

TIPI DI IMPRESE (semplificazione)

- Impresa commerciale: vende ai propri clienti la merce come l'ha acquistata dai suoi fornitori
- Impresa di produzione: trasforma materie prime in prodotti finiti
- Impresa di servizio: eroga servizi, dunque beni intangibili. Catene alberghiere, università, ospedali, banche, Facebook, Amazon, Uber, Airbnb, Imprese di telefonia mobile, Imprese che progettano sistemi di business intelligence, che sviluppano modelli matematici per interpretare big data

Bilancio Comune di Bologna 2019

A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE

Proventi da tributi

Proventi da fondi perequativi

Proventi da trasferimenti e contributi

Proventi da trasferimenti correnti

Quota annuale di contributi agli investimenti

Contributi agli investimenti

Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici

Proventi derivanti dalla gestione dei beni

Ricavi della vendita di beni

Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi

Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,

Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

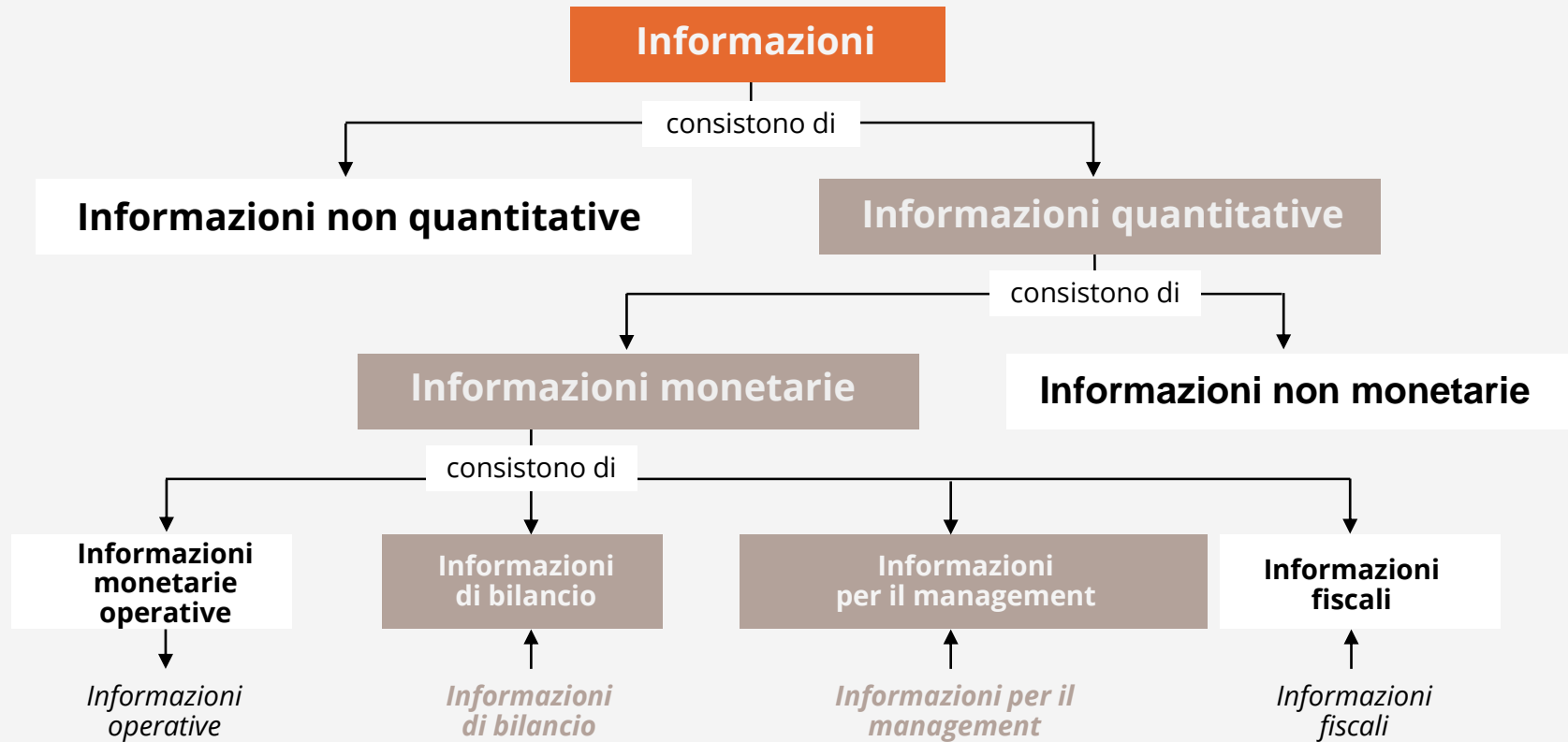
Altri ricavi e proventi diversi

CONTO ECONOMICO		2019	2018
	TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	615.684.929,23	597.690.739,34
	TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	563.800.565,39	569.065.741,81
	DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	51.884.363,84	28.624.997,53
	TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	15.954.994,59	14.000.268,55
	TOTALE RETTIFICHE (D)	0,00	-6.569,85
	TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	26.161.346,36	18.620.649,68
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	94.000.704,79	61.239.345,91
26	Imposte	7.078.025,73	8.042.632,29
27	RISULTATO DELL'ESERCIZIO	86.922.679,06	53.196.713,62

DIVERSI APPROCCI ALLA CONTABILITÀ

- Punto di vista del contabile (prepara le informazioni): raccoglie, sintetizza e distribuisce all'interno di rendiconti (reports) le informazioni contabili
- Punto di vista dell'utilizzatore: comprende, analizza e interpreta i report per assumere decisioni
- Il testo enfatizza questo secondo punto di vista, riconoscendo però la necessità di disporre di conoscenze sufficienti per capire come i rendiconti economico finanziari debbano essere preparati e come i dati debbano essere rilevati

UNA POSSIBILE CLASSIFICAZIONE DELLE INFORMAZIONI



INFORMAZIONI MONETARIE OPERATIVE

- Sono la **maggior parte** di tutte le informazioni
- Sono la **principale fonte di dati elementari** per il bilancio, la contabilità per il management e per il pagamento delle imposte

Esempi di dati elementari operativi:

- o costo del lavoro di ciascun dipendente
- o beni presenti in magazzino e relativo costo d'acquisto
- o ammontare dei crediti per singolo cliente
- o materiali diretti presenti a magazzino e relativo prezzo
- o singoli incassi e pagamenti
- o debito verso i singoli fornitori
- o situazione debitoria/creditoria verso ciascuna banca ...

INFORMAZIONI DI BILANCIO

- Sono rivolte soprattutto **all'esterno**: ai creditori, alla proprietà, ai potenziali acquirenti, all'agenzia delle entrate e al management
- Sono costruite nel rispetto del codice civile e dei principi contabili (nazionali e internazionali)

Esempi di dati di bilancio:

- Reddito dell'esercizio
- Valore della produzione
- Costi della produzione
- Ammontare delle risorse possedute in un certo momento
- Ammontare delle immobilizzazioni materiali e immateriali
- Ricchezza generata attraverso la gestione e non distribuita
- Trattamento di fine rapporto...

INFORMAZIONI PER IL MANAGEMENT

- Sono informazioni ottenute aggregando dati elementari attorno a «oggetti» di analisi ritenuti interessanti
- Sono informazioni che assistono il management nella sua attività di indirizzo, programmazione, valutazione e controllo

Esempi di dati per il management:

- o margine dei prodotti e servizi
- o margine dei canali di vendita
- o efficienza operativa di fasi e processi
- o rotazione delle rimanenze
- o costi della mancata qualità
- o rispetto dei tempi di consegna
- o scostamenti rispetto a valori programmati...

INFORMAZIONI FISCALI

- Reddito **civilistico** e reddito **imponibile**
- Il calcolo del reddito imponibile richiede dati aggiuntivi **che rettificano** il reddito civilistico
- Il reddito civilistico **è il riferimento** per il calcolo del reddito imponibile
- Il Codice civile e l'Agenzia delle entrate **non hanno interessi coincidenti**

LA DEFINIZIONE DI CONTABILITÀ

- La contabilità è il processo di **rilevazione, misurazione, analisi, interpretazione, sintesi e comunicazione** di informazioni economiche e finanziarie che consentano alla proprietà e ai portatori di interesse di sviluppare giudizi, valutazioni e **decisioni consapevoli** riguardanti i loro rapporti diretti o indiretti con l'azienda

I principi contabili sono regole generali che guidano l'azione e si fondano su tre criteri

1

La rilevanza

Un principio è rilevante se produce informazioni importanti e utili, in grado cioè di **influenzare le decisioni** di chi le utilizza

2

L'oggettività

Un principio è oggettivo se produce informazioni **non influenzate da chi le produce**. Un principio oggettivo è pertanto affidabile e verificabile

3

La fattibilità

Un principio è fattibile se può essere implementato **senza eccessivi costi** o complessità

I tre criteri possono essere fra loro in conflitto

Il 31/03/2020 la capitalizzazione di borsa di TESLA era 96,6 mld di \$ mentre in bilancio il valore per la proprietà era 15 volte più basso. Rilevanza e oggettività sono spesso in contrasto fra loro

1

La rilevanza

Un principio è rilevante se produce informazioni importanti e utili, in grado cioè di influenzare le decisioni di chi le utilizza

2

L'oggettività

Un principio è oggettivo se produce informazioni non influenzate da chi le produce. Un principio oggettivo è pertanto affidabile e verificabile

3

La fattibilità

Un principio è fattibile se può essere implementato senza eccessivi costi o complessità

I RENDICONTI ECONOMICO FINANZIARI

1

Rendiconti di stato o di stock

Rilevano la quantità o il valore di una risorsa in un determinato momento.

Sono una sorta di «istantanea»

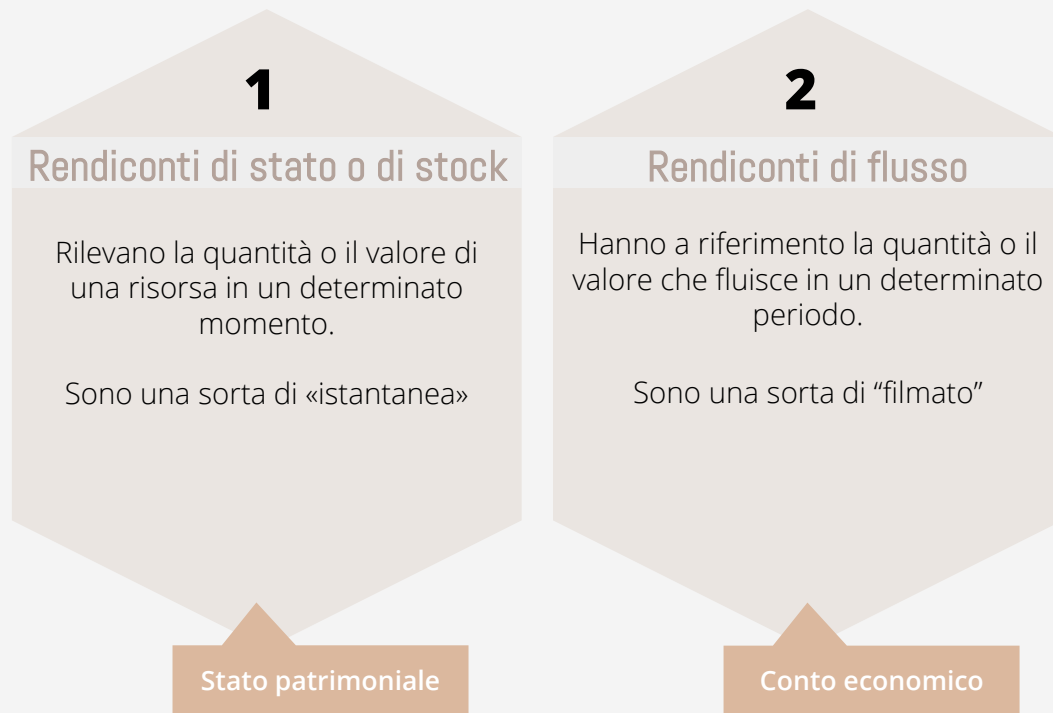
2

Rendiconti di flusso

Hanno a riferimento la quantità o il valore che fluisce in un determinato periodo.

Sono una sorta di “filmato”

I RENDICONTI ECONOMICO FINANZIARI



LO STATO PATRIMONIALE

- E' un rendiconto **di stato** (di *stock*)
- Descrive la **composizione qualitativa** (le singole voci) e **quantitativa** (gli importi) di attività, passività e capitale netto in un certo istante, come di seguito descritto

LO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITÀ

**Risorse di valore
possedute dall'azienda**

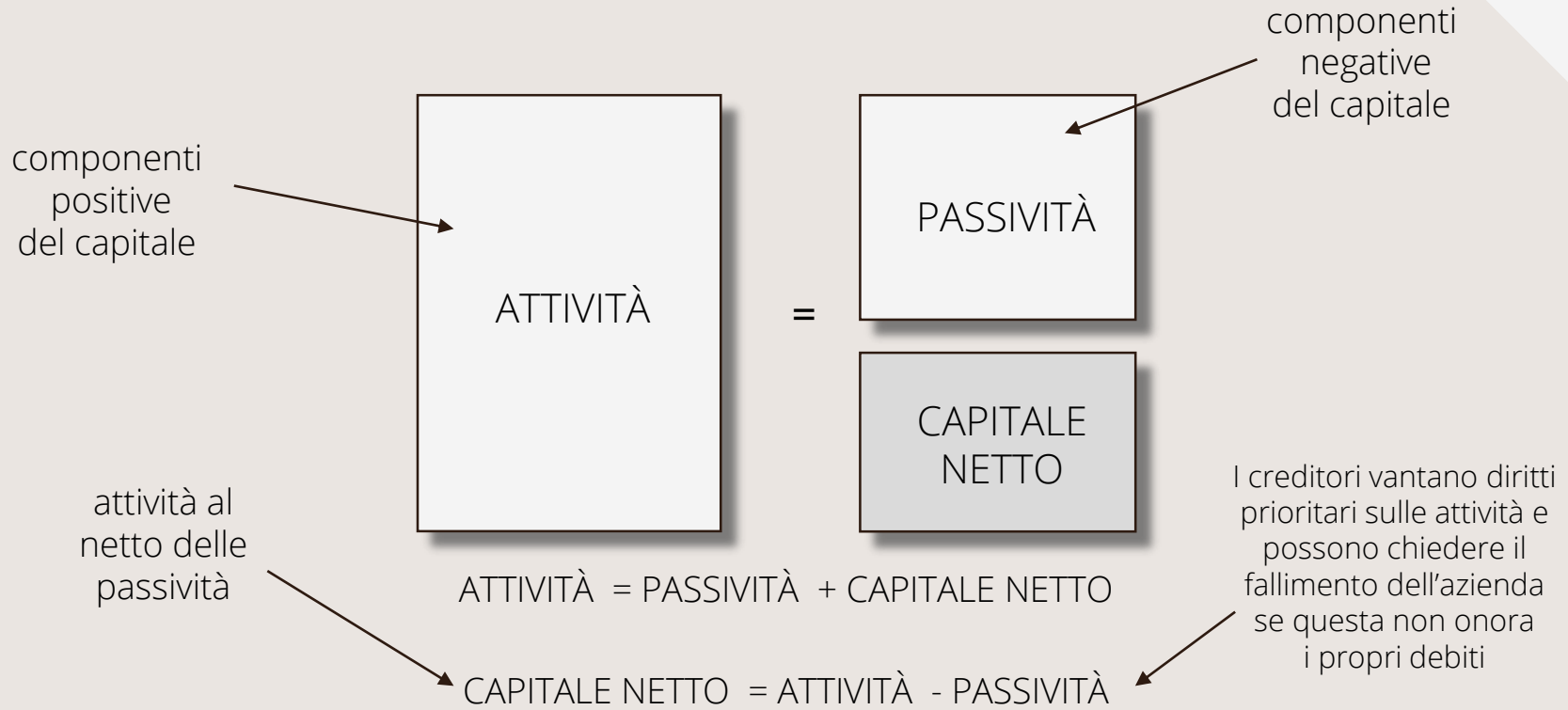
PASSIVITÀ

**Obblighi di
comportamento nei
confronti di terzi**

CAPITALE NETTO

- **Capitale apportato**
- **Ricchezza generata e non distribuita come dividendo**

IL PRINCIPIO DEL DUPLICE ASPETTO



IL CONTO ECONOMICO

Moretti SpA Conto economico 2019

Ricavi	75.478
<i>meno: costo del venduto</i>	52.227
Margine lordo	23.251
<i>meno: costi operativi</i>	10.785
Risultato prima delle imposte	12.466
<i>meno: imposte sul reddito</i>	6.344
Risultato netto	6.122

IL QUADRO NORMATIVO INTERNAZIONALE

- Bilancio interno
- Bilancio **esterno**
 - o Problemi **formali** (quali documenti, contenuti e struttura)
 - o Problemi **sostanziali** (come misurare e quantificare i valori)
 - o L'**armonizzazione** (processo internazionale che produce il sistema di norme e regole di redazione del bilancio)
 - o Ogni Paese ha un sistema di **norme e regole nazionali** che adatta progressivamente a quelle internazionali

LA COMPLESSITA E GLI ORGANISMI NAZIONALI E INTERNAZIONALI CHE LA REGOLANO

- Dimensione giuridica delle imprese
- **Natura** dell'attività svolta (es. impresa di produzione versus banca o società di assicurazione)
- **Fase** nella quale l'impresa si trova (continuità di funzionamento oppure liquidazione)
- La prassi contabile in Italia e l'**organismo italiano di contabilità** (OIC)
- Lo standard *setter* internazionale **IASB** (*International Accounting Standard Boards*)
- I principi contabili internazionali **IFRS** (*International Financial Reporting Standard*) e **IAS** (*International Accounting Standard*)

IL QUADRO NORMATIVO IN ITALIA

Regole contabili nazionali
art. 2423-2435 ter del Codice
Civile + principi contabili OIC

oppure in pochi casi:

Regole contabili internazionali
IAS/IFRS e D. Lgs. 38/2005
(obbligatorie solo per società
quotate)



Regole contabili nazionali
(normativa specifica)

oppure nella maggior parte:

Regole contabili internazionali
IAS/IFRS e D. Lgs. 38/2005



Regole contabili nazionali (altri
articoli del codice civile)



SOGGETTO CHE REDIGE IL BILANCIO

Società di capitali

(enti creditizi e finanziari e
assicurativi esclusi)

Enti creditizi, finanziari e assicurativi

Altre società non di capitale

Forma giuridica

SpA, Srl, SapA, imprese
cooperative, consorzi e società
consortili

Forma giuridica

In prevalenza SpA o SapA o
S.C.A.R.L.

Forma giuridica

Aziende individuali e società di
persona

IL QUADRO NORMATIVO DELLE IMPRESE DI CUI SI OCCUPA IL TESTO

- Il corso **non si occupa** del bilancio di enti creditizi finanziari e assicurativi
- Il corso **non si occupa** neppure dei bilanci (più *semplici*) delle aziende individuali e delle società di persona
- Il corso focalizza le **società di capitali aventi forma giuridica di SpA, SrL, imprese cooperative, consorzi e società consortili** (sezione di sinistra della slide precedente)
- La composizione delle aziende di cui si occupa il testo è quella mostrata nella *slide* che segue

Società non quotate*
1% circa

Sistema di regole:
Codice civile e OIC
(facoltativamente
IAS/IFRS e D. Lgs. 38/2005)

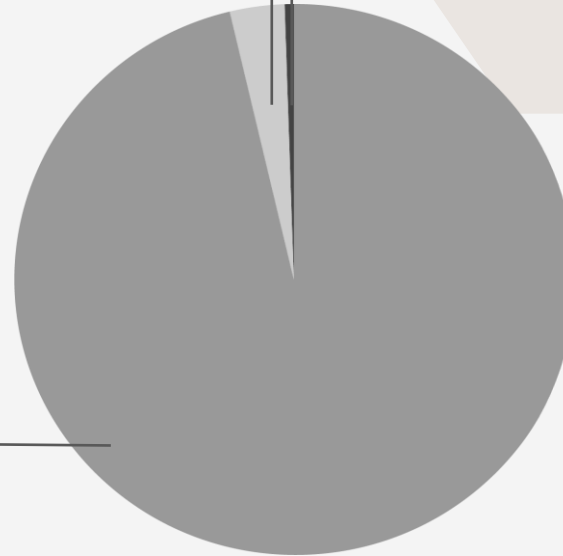
Società quotate
1/10.000 circa

Sistema di regole:
IAS/IFRS e D. Lgs. 38/2005

PMI
99% circa

Sistema di regole: Codice
civile e OIC

● PMI ● Società non quotate ● Società quotate * non PMI



DUE SISTEMI NORMATIVI DIVERSI CHE DISCIPLINANO IL BILANCIO

- Codice civile interpretato dalla prassi contabile italiana (OIC)
- Principi contabili internazionali IAS/IFRS
 - o Il codice civile e la prassi OIC **si applica al 99%** di tutte le imprese di capitali
 - o I principi contabili internazionali riguardano obbligatoriamente **solo le società quotate in borsa**
 - o Riguarda facoltativamente società di capitali che non siano PMI
 - o Il testo focalizza soprattutto il primo sistema anche se con riferimenti al secondo

QUALE BILANCIO?

Definiti dal legislatore

Aspetti Formali
(forma e contenuti dei documenti)

Aspetti sostanziali
(criteri di misurazione)

Bilancio Esterno

- Struttura dei documenti del legislatore
- Criteri di misurazione del legislatore

Bilancio riclassificato

- Struttura dei documenti del management
- Criteri di misurazione del legislatore

Definiti dal management

Aspetti Formali
(forma e contenuti dei documenti)

Aspetti sostanziali
(criteri di misurazione)

Bilancio Interno «puro»

- Struttura dei documenti del management
- Criteri di misurazione del management

QUALE BILANCIO?

- Bilancio **ordinario** d'esercizio
- In ipotesi di **continuità di funzionamento**
- Di società di capitali (prevalentemente non quotate)
- **Riclassificato**, cioè con schemi rivolti prevalentemente al management cioè ad «uso interno», ma con
- Con contenuti e criteri di valutazione coerenti con le **norme del codice civile** e della prassi contabile italiana (OIC)
- Modello di rilevazione dei dati «patrimoniale-integrato»