



POLITECNICO DI MILANO



## La contabilità esterna: il bilancio

Evila Piva

Dipartimento di Ingegneria Gestionale

Politecnico di Milano

[evila.piva@polimi.it](mailto:evila.piva@polimi.it)



- Per operare le organizzazioni hanno bisogno di informazioni
- Queste informazioni interessano a soggetti
  - interni all'impresa: per perseguire gli obiettivi  
Esempio: si intende produrre anelli di diamanti → occorre sapere quanti diamanti sono attualmente disponibili in azienda, quanto costa acquistarli, etc.
  - esterni (stakeholder): per valutare le organizzazioni e legittimarle  
Esempio: chi deve decidere se investire in un'impresa, deve sapere se è conveniente

NB. I soggetti esterni all'organizzazione forniscono feedback ai soggetti interni e viceversa → tra interno ed esterno vi è un flusso di informazioni



- Si distingue tra informazioni
  - Quantitative: esprimibili tramite numeri  
Esempio: numero di auto vendute da una concessionaria
  - Qualitative: non esprimibili tramite numeri  
Esempio: pubblicità della concessionaria su un settimanale
- Tra le informazioni quantitative rivestono notevole importanza le *informazioni contabili* → consentono di dare conto
  - dell'ammontare di risorse investite in un'organizzazione
  - delle fonti di finanziamento che hanno fornito tali risorse
  - dei risultati (finanziari) conseguiti utilizzando tali risorse



- **Contabilità:**
  - processo di individuazione, misurazione, analisi, interpretazione, comunicazione delle informazioni contabili che consentono di esprimere giudizi e valutazioni economiche sull'organizzazione
  - sistema di rilevazione continua di qualunque evento di rilevanza economico-finanziaria
  
- **Contabilità esterna** (informazioni di bilancio)
  - informazioni pubbliche redatte da imprese e altri soggetti (esempio: enti pubblici)
  - informazioni redatte secondo criteri omogenei stabiliti dalla legge
    - per ragioni di efficacia e trasparenza
    - fonti: Codice Civile, principi IAS (International Accounting Standard)



- Bilancio: strumento della contabilità esterna
- Il **bilancio** (civilistico) è un **insieme di documenti**
  - pubblico
  - obbligatorio per alcune imprese
  - che sintetizza le operazioni di gestione condotte dall'impresa nel corso di un certo periodo, l'**esercizio contabile**
    - **Esercizio contabile**: generalmente dal 1/1 al 31/12, ma, a seconda dei settori produttivi e/o di particolari esigenze, l'inizio e la fine dell'esercizio possono essere diverse, comunque di 12 mesi
  - soggetto a regolamentazione
- Se l'impresa è parte di un gruppo → **bilancio consolidato**: bilancio che rappresenta il gruppo come se fosse un'unica entità



- Fino al 2005 imprese quotate; fino al 2007 imprese non quotate
  - Bilancio “civilistico” tradizionale
    - IV Direttiva Commissione Europea
    - Leggi nazionali che recepiscono tale direttiva
- Oggi
  - Bilancio redatto in accordo ai principi mondiali IAS (International Accounting Standards)
    - Regolamento CE n.1606/2002
    - Leggi nazionali che recepiscono tale direttiva
  - Disciplina del bilancio: contenuta negli artt. 2423-2435bis e seguenti del Codice Civile (Libro V Titolo V)



- Le informazioni offerte devono essere
  - Complete
  - Veritiere
  - Comparabili tra imprese
- Il bilancio deve comunicare se e quanto l'impresa è in
  - 1. 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?
  - 2. equilibrio finanziario**
    - Le entrate dell'impresa permettono di far fronte nei tempi richiesti agli obblighi sottoscritti nei confronti di terzi?
  - 3. equilibrio patrimoniale**
    - Mezzi propri e mezzi di terzi sono bilanciati?



Bilancio  
delle  
micro  
imprese

- **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

Bilancio  
ordinario

- **Nota integrativa** → contiene le regole, le ipotesi e le convenzioni utilizzate dall'impresa per redigere Stato Patrimoniale e Conto Economico
- **Rendiconto finanziario** → presenta i flussi di cassa che hanno interessato l'impresa nell'esercizio
- **Relazione sulla gestione** → riporta le considerazioni del management in merito all'andamento dell'impresa
- **Relazione del collegio sindacale**
- **Relazione del revisore legale** → attesta l'oggettiva correttezza del bilancio, la rispondenza ai principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio, la veridicità delle informazioni in esso contenute





### **Bilancio abbreviato** (adozione facoltativa per microimprese)

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa con alcune indicazioni obbligatorie normalmente incluse nella Relazione sulla gestione
- Se presente o nominato:
  - Relazione del Collegio Sindacale
  - Relazione del revisore legale



- **Principi contabili:** 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
- Alcuni principi contabili:
  - completezza dell'informazione
  - neutralità
  - prudenza
  - periodicità della misurazione
  - costanza nei criteri di redazione
  - competenza economica