

FARGroup 2015



FONDAZIONE per la FORMAZIONE L'ORDINE degli AVVOCATI di FIRENZE

## La lettura del bilancio di esercizio

*Introduzione al bilancio di esercizio*

[www.analisedibilancio.it](http://www.analisedibilancio.it)

FARGroup

FARGroup 2015

### Alle radici del bilancio



risorse → produzione economica → bisogni

FARGroup

FARGroup 2015

### Il ruolo dell'azienda

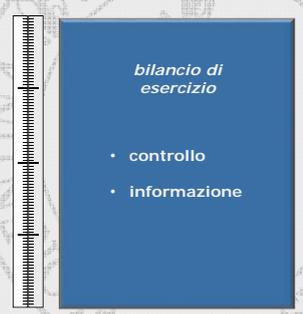


Complesso di beni e persone organizzato per svolgere la produzione in modo economico

FARGroup

FARGroup 2015

### Un'esigenza fondamentale dell'azienda



Misurare a intervalli regolari i risultati della produzione

*bilancio di esercizio*

- controllo
- informazione

FARGroup

FARGroup 2015

### Due questioni chiave



- Quali aspetti della produzione vengono controllati per mezzo del bilancio di esercizio?
- Che cosa si misura?

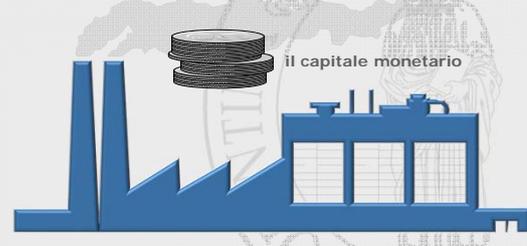
*bilancio di esercizio*

- controllo
- informazione

FARGroup

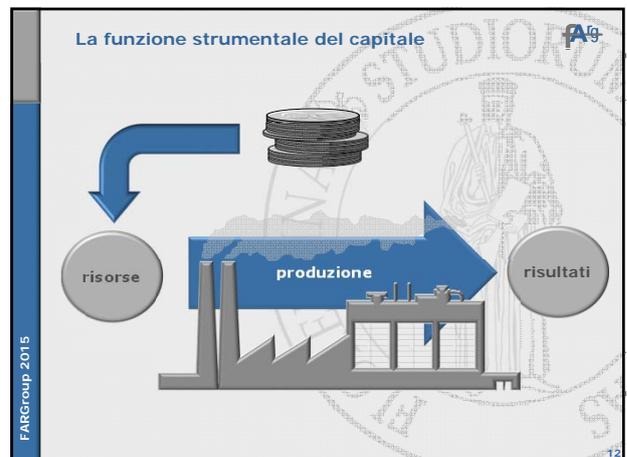
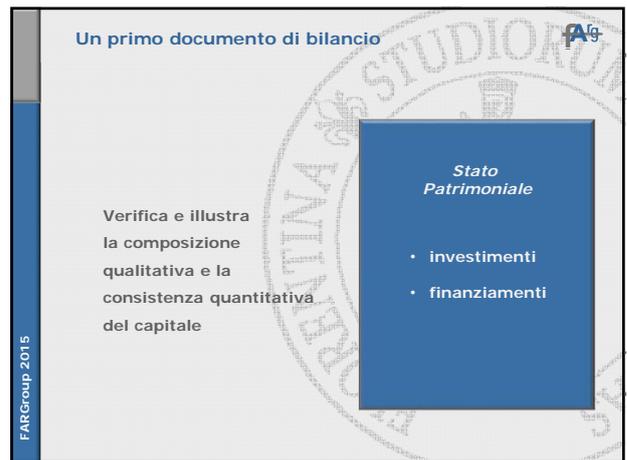
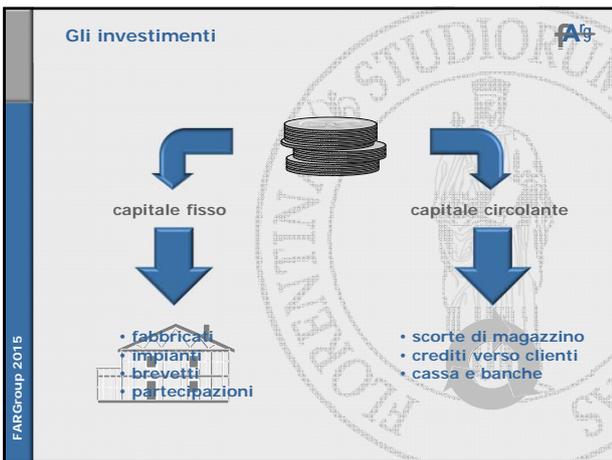
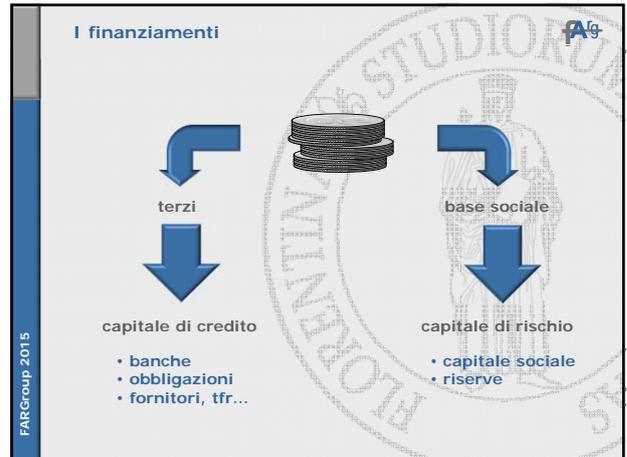
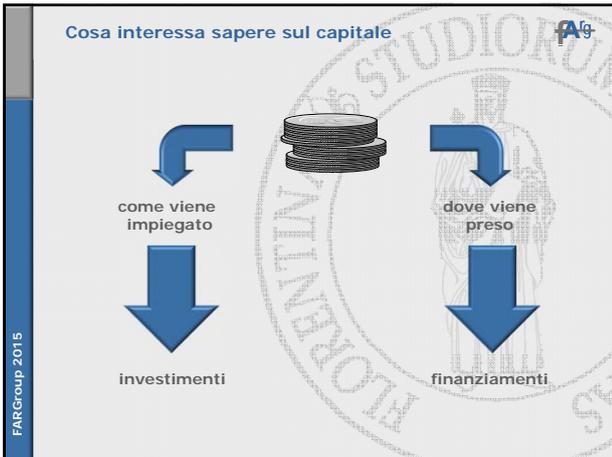
FARGroup 2015

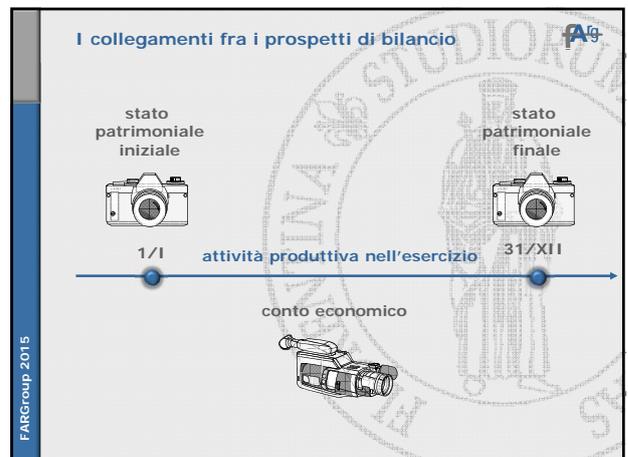
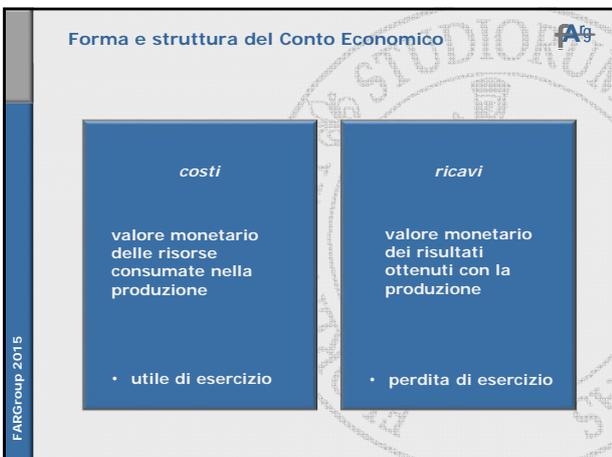
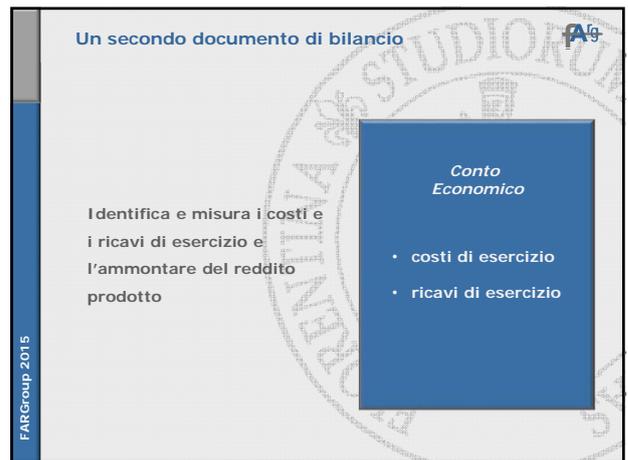
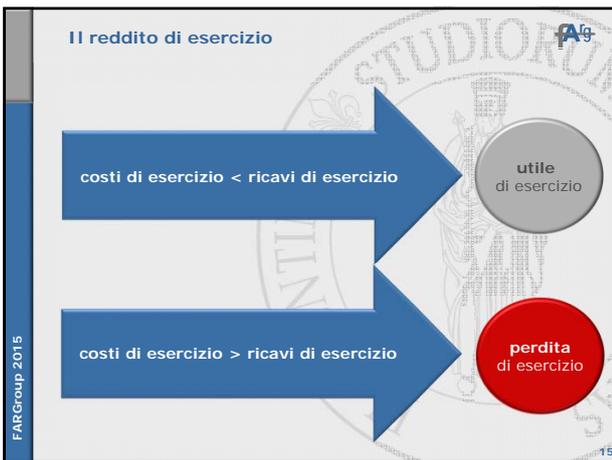
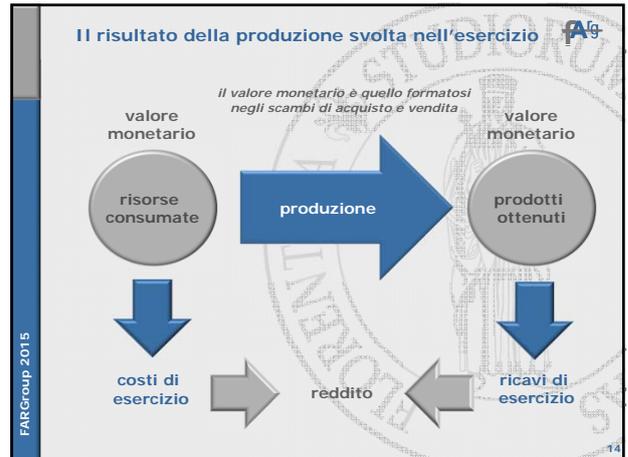
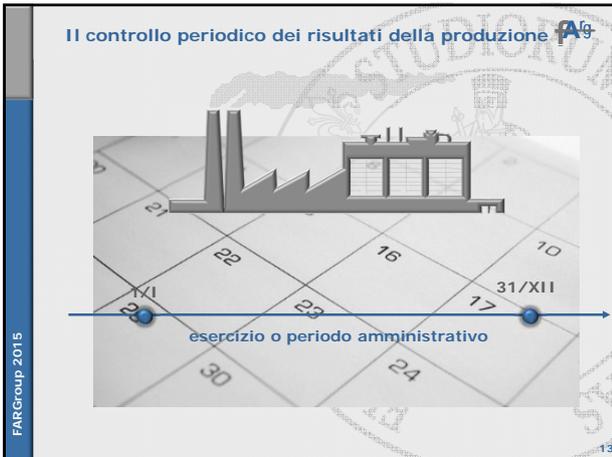
### Il fattore base della produzione

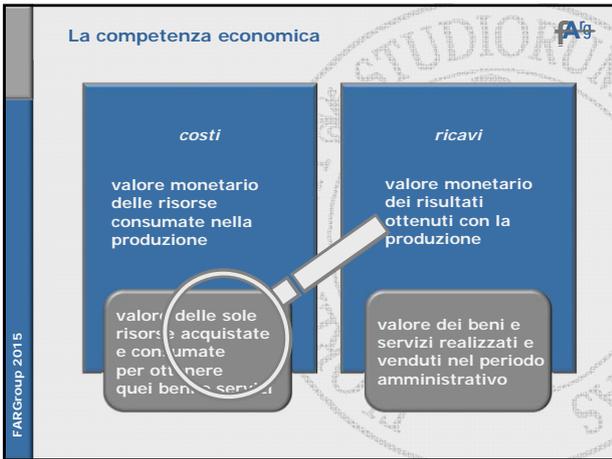
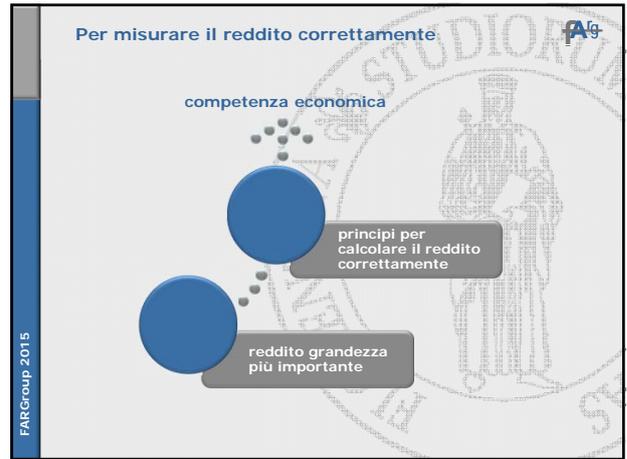
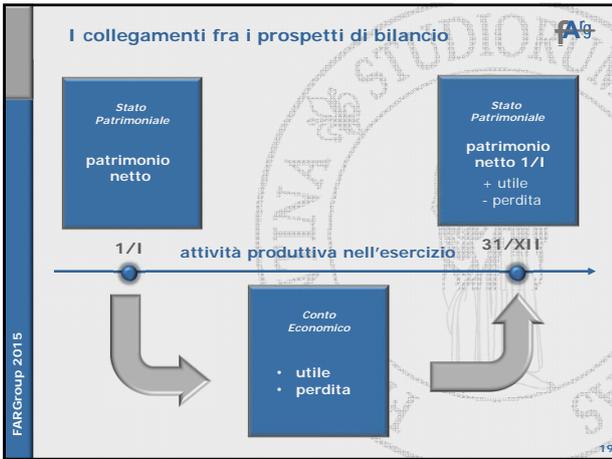


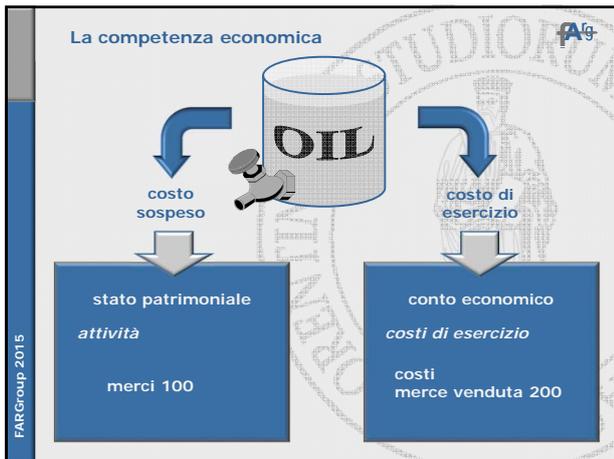
il capitale monetario

FARGroup





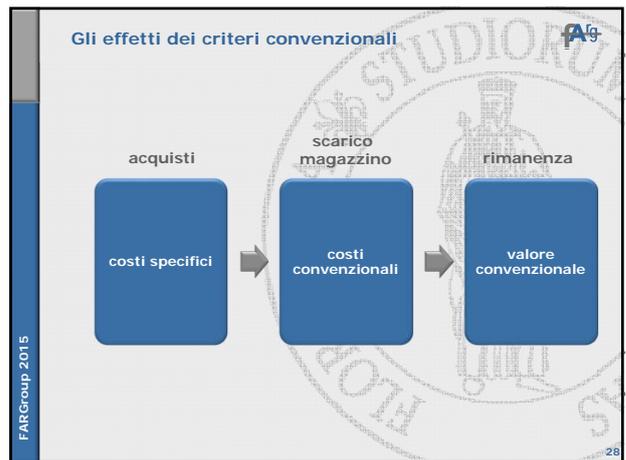
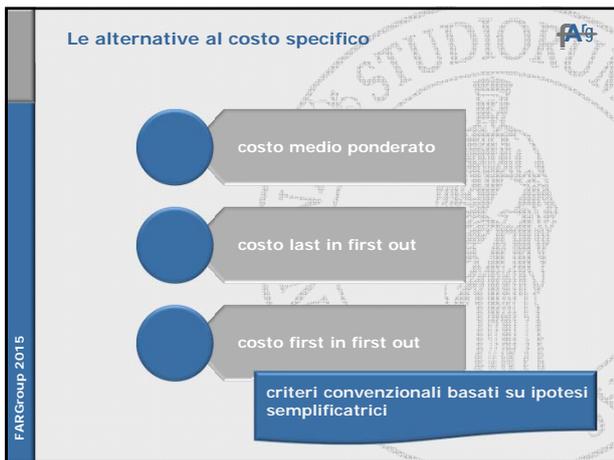




### Una difficoltà pratica

- acquisto 3 q.li di olio combustibile  
2 q.li al costo di 100 al q.le  
1 q.le al costo di 150 al q.le
- vendita di 2 q.li di olio combustibile
- quale costo si deve attribuire alla rimanenza?

FARGroup 2015

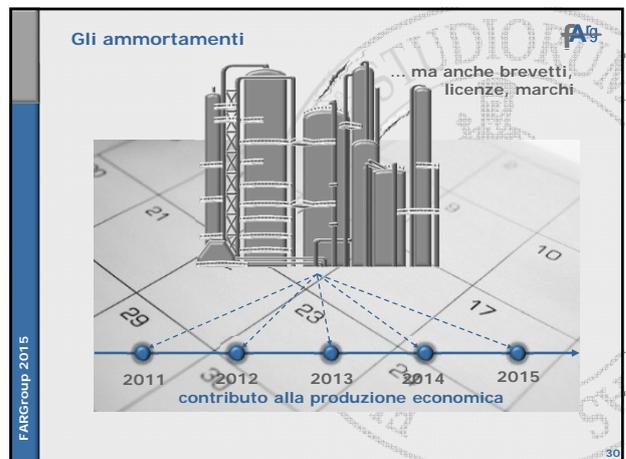


### Le alternative al costo specifico

10) il costo dei beni fungibili può essere calcolato col metodo della media ponderata o con quelli: primo entrato, primo uscito o: ultimo entrato, primo uscito;

Art. 2426 CC, comma 1

FARGroup 2015



### Gli ammortamenti

L'ammortamento è la procedura contabile di ripartizione del costo di un bene strumentale fra gli esercizi di competenza

valore di costo

quota ammortamento

2011 2012 2013 2014 2015

FARGroup 2015

### La procedura di ammortamento

2) il costo delle immobilizzazioni, materiali e immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo deve essere sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione. Eventuali modifiche dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati devono essere motivate nella nota integrativa

Art. 2426 CC, comma 1

FARGroup 2015

### La procedura di ammortamento

- valore da ammortizzare
- periodo di vita utile
- metodo di ripartizione

Ricorso a ipotesi, stime e congetture

FARGroup 2015

### La procedura di ammortamento

- valore da ammortizzare: 1000
- periodo di vita utile: 5 anni
- metodo di ripartizione: quote costanti

FARGroup 2015

### La competenza economica

costo sospeso

costo di esercizio

stato patrimoniale  
attività  
impianti 800

conto economico  
costi di esercizio  
quota di ammortamento 200

FARGroup 2015

### Cosa insegnano scorte e ammortamenti (1)

Per calcolare il reddito alcuni costi sostenuti finanziariamente nell'anno vengono rinviati agli esercizi futuri

costi della merce da vendere

costi beni strumentali da sfruttare

1/1 periodo amministrativo T1 31/XI periodo amministrativo T2

FARGroup 2015

**Il rinvio di un costo agli esercizi futuri**

Il fattore produttivo al quale il costo si riferisce deve essere in grado di offrire in futuro un flusso di benefici economici

la merce che giace in magazzino deve essere vendibile ad un prezzo superiore al suo costo

i prodotti ottenuti con il macchinario devono dar vita a un flusso di ricavi capaci di coprire tutti i costi di produzione (ammortamento compreso) e generare un margine

FARGroup 2015

**Cosa insegnano scorte e ammortamenti (2)**

attività

- capitale fisso  
impianti e macchinari
- capitale circolante  
scorte di merce

molti elementi dell'attivo patrimoniale sono espressi al valore di costo sostenuto dall'impresa per acquisirli

↓

**criterio del costo storico**

FARGroup 2015

**Il costo storico: pro e contro**

esprime l'utilità funzionale

semplice

oggettivo

valore lontano dai prezzi di mercato

FARGroup 2015

**Oltre il costo storico**

10) il costo dei beni fungibili può essere calcolato col metodo della media ponderata o con quelli: "primo entrato, primo uscito" o: "ultimo entrato, primo uscito"; se il valore così ottenuto differisce in misura apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio, la differenza deve essere indicata, per categoria di beni, nella nota integrativa;

Art. 2426 CC, comma 1

FARGroup 2015

**Oltre il costo storico**

1] Nella nota integrativa sono indicati:

- per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati:
  - il loro **fair value**;
  - informazioni sulla loro entità e sulla loro natura;
- per le immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al loro fair value, con esclusione delle partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi dell'art. 2359 e delle partecipazioni in joint venture:
  - il valore contabile e il **fair value** delle singole attività, o di appropriati raggruppamenti di tali attività;

Art. 2427 bis CC, comma

FARGroup 2015

**Oltre il costo storico**

3] Il **fair value** è determinato con riferimento:

- al **valore di mercato**, per gli strumenti finanziari per i quali è possibile individuare facilmente un mercato attivo; qualora il valore di mercato non sia facilmente individuabile per uno strumento, ma possa essere individuato per i suoi componenti o per uno strumento analogo, il valore di mercato può essere derivato da quello dei componenti o dello strumento analogo;
- al **valore che risulta da modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati**, per gli strumenti per i quali non sia possibile individuare facilmente un mercato attivo; tali modelli e tecniche di valutazione devono assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato.

Art. 2427 bis CC, comma

FARGroup 2015

Ala fine dell'anno...

... i libri contabili evidenziano solo i **costi sostenuti**, ossia quelli per i quali si è avuto uno scambio e un esborso monetario

	dare	avere

FARGroup 2015

Il T.F.R. dei dipendenti

E' un costo che si sosterrà finanziariamente in futuro ma che matura anno per anno

FARGroup 2015

Il T.F.R. dei dipendenti

Ai fini della determinazione del reddito e del patrimonio occorre rilevare:

- la quota di costo maturata nell'esercizio
- il debito complessivamente maturato verso i dipendenti alla data del bilancio

FARGroup 2015

La competenza economica

FARGroup 2015

Gli accantonamenti e il T.F.R.

3. Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati soltanto a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

4. Nella voce "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" deve essere indicato l'importo calcolato a norma dell'art. 2120

Art. 2424 bis CC

Ricorso a ipotesi, stime e congetture

FARGroup 2015

Cosa insegna il T.F.R.

Per calcolare il reddito alcuni costi non sostenuti finanziariamente nell'anno vengono ripresi dagli esercizi futuri

FARGroup 2015



### Due poste contabili esemplari: ratei e risconti

3. Nella voce ratei e risconti attivi devono essere iscritti i **proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi**, e i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Nella voce ratei e risconti passivi devono essere iscritti i **costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi** e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Possono essere iscritte in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali vari in ragione del tempo

Art. 2424 bis CC

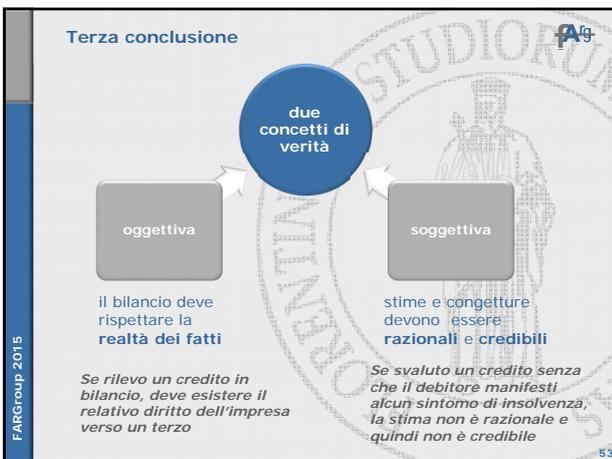
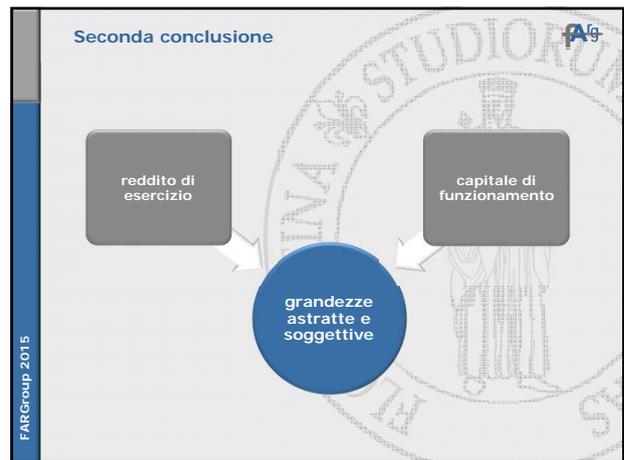
FARGroup 2015

### Prima conclusione

**Il bilancio contiene una serie di valori che ...**  
(scorte di merce, impianti e macchinari, accantonamento T.F.R.)

- ... non sono quantità oggettive misurate monetariamente da uno scambio di mercato
- ... sono il frutto di stime e congetture compiute da chi redige il bilancio

FARGroup 2015



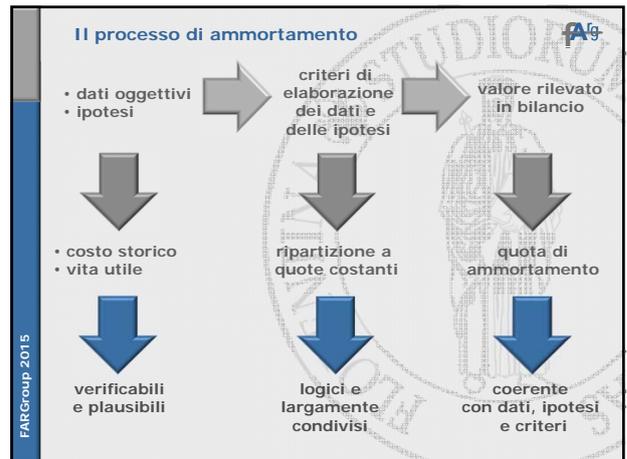
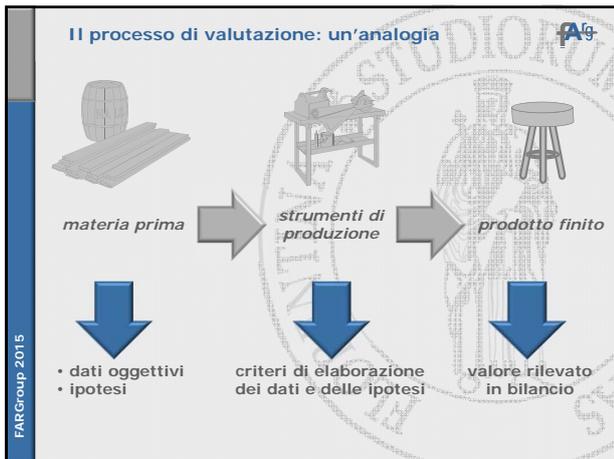
### Il principio giurisprudenziale della ragionevolezza

«Nella valutazione di bilancio ... la valutazione degli elementi di bilancio, non essendo arbitrio, ha un limite il quale coincide con il **principio della ragionevolezza** in quanto attribuzione di valori ragionevoli che non possono apparire artificiali»

Cassazione

- 15 giugno 1959, n.1825
- 31 maggio 1966, n.1450

FARGroup 2015



### Per saperne di più ...

The image shows the cover of the book "Il bilancio" (The Balance Sheet), second edition, published by APGEO. The authors are Francesco Giunta and Michele Pisani. The cover features a black and white photograph of a man in a monk's habit sitting at a desk. A vertical label "FARGroup 2015" is on the left, and a logo is in the top right.

### Grazie per l'attenzione

Contact information for Francesco Giunta:

- Francesco Giunta  
Dipartimento di Scienze per l'Economia e l'Impresa  
Università degli Studi di Firenze
- Via delle Pandette 9  
50127 - Firenze
- francesco.giunta@unifi.it  
www.fargroup.eu

A vertical label "FARGroup 2015" is on the left, and a logo is in the top right. A small number "58" is in the bottom right corner.