

Gli aspetti di analisi della gestione

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

1

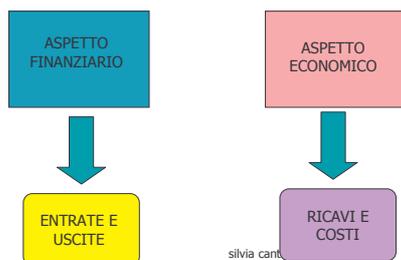
Gli aspetti di analisi della gestione

- Aspetto tecnico (flussi tecnici/materiali)
- Aspetto finanziario (flussi di risorse monetarie)
- Aspetto economico (flussi di costi e ricavi scaturenti dalla gestione)

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

2

Aspetto economico e finanziario della gestione



silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

3

Aspetto finanziario e monetario - precisazioni

- L'aspetto monetario riguarda l'effettiva uscita o entrata di mezzi monetari
- L'aspetto finanziario è più ampio, perché comprende anche i casi in cui anziché pagare o incassare immediatamente, rilevo rispettivamente un debito o un credito

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

4

Esempio 1 - investimento

- Fatto di gestione: pago 100 euro al fornitore Tizio (scambio con un terzo)
- Aspetto originario: USCITA monetaria di 100 euro
- Aspetto derivato: causa economica del movimento finanziario, perché ho pagato 100 euro a Tizio?
➡ COSTO per acquisto di merce

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

5

Esempio 2 - disinvestimento

- Fatto di gestione: incasso 100 euro dal cliente Caio (scambio con un terzo)
- Aspetto originario: ENTRATA monetaria di 100 euro
- Aspetto derivato: causa economica del movimento finanziario, perché ho incassato 100 euro da Caio?
➡ RICAVO per vendita di merce

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

6



Coincidenza tra aspetto monetario ed economico

- Nell'arco dell'intera vita dell'impresa
- Quando non sono previste dilazioni di pagamento o di incasso (attenzione però ai fattori produttivi ad utilità pluriennale)



Rilevazioni di contabilità generale

- Le rilevazioni sono lo strumento attraverso il quale le operazioni e i fatti aziendali vengono sintetizzati e rappresentati schematicamente
- Rilevati sotto il duplice aspetto:
 - Finanziario (originario)
 - Economico (derivato)



La contabilità e il bilancio

- Il bilancio deriva dalla contabilità generale delle imprese
- Tutte le imprese rilevano i fatti di gestione nella contabilità generale, con il metodo della partita doppia (DARE e AVERE)
- I fatti di gestione rilevanti ai fini della contabilità generale sono le operazioni che avvengono mediante gli scambi con i terzi

Il capitale

- Capitale: espressione del valore attribuibile al patrimonio aziendale; esso fotografa il valore degli investimenti in fattori produttivi in essere al termine del periodo, e le fonti grazie alle quali è stato possibile effettuare tali investimenti
- Capitale lordo / capitale netto

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

10

Il capitale

ATTIVITA' (complesso dei beni disponibili per lo svolgimento dell'attività d'impresa)	PASSIVITA' e CAPITALE DI PROPRIETA' (fonti dei mezzi monetari investiti)
<i>Capitale lordo di funzionamento</i> -denaro disponibile -crediti -fattori a fecondità semplice -fattori a fecondità ripetuta -prodotti in lavorazione -prodotti finiti non ancora venduti	<i>Obbligazione verso terzi</i> -Debiti <i>Capitale netto di funzionamento (di proprietà)</i>

$$CN = A - P$$

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

11

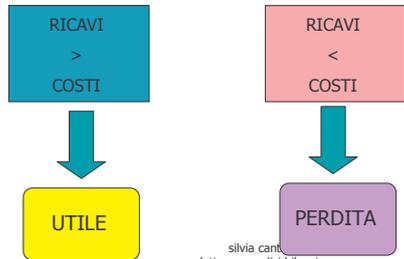
Il reddito

- Reddito è l'accrescimento che, in un determinato periodo di tempo, il capitale di un'impresa subisce per effetto della gestione
- Dinamica della gestione come causa del reddito
- Reddito dell'esercizio = ricavi dell'esercizio – costi dell'esercizio

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

12

Il reddito



silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

13

Competenza economica

- Poiché la gestione è continua, il reddito d'esercizio è un'astrazione, perché richiede che vengano contrapposti solo i ricavi e i costi di competenza (economica) dell'esercizio considerato, anche se i cicli di gestione spesso sono a cavallo tra due o più esercizi, ovvero non si interrompono alla fine dell'anno

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

14

Competenza economica

- Un **ricavo** è di competenza di un esercizio se in quell'esercizio ha trovato compimento l'operazione che lo ha generato (es. ricavo di vendita di un prodotto è di competenza dell'esercizio in cui è avvenuto il trasferimento di proprietà del prodotto, indipendentemente dall'incasso della fattura)

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

15



Competenza economica

- Un **costo** è di competenza di un esercizio se in quell'esercizio ha trovato il corrispondente ricavo (es. costo di acquisto di una merce è di competenza dell'esercizio in cui ho venduto la merce, indipendentemente dal pagamento della fattura di acquisto)



Casi in cui la competenza economica non coincide con la manifestazione finanziaria

- Ammortamenti di costi pluriennali
- Rimanenze di magazzino
- Ratei e risconti
- Fatture da ricevere/da emettere
- Fondi per rischi e oneri



Ammortamenti

- Nell'anno n acquisto un macchinario per 50.000 euro
- Il macchinario è un bene strumentale (cespite), ovvero mi serve per il processo produttivo
- Lo utilizzerò per diversi anni, per cui è un fattore produttivo a lungo ciclo di utilizzo
- Il costo per l'acquisto è pertanto un costo pluriennale



Rilevazione dell'acquisto

- Aspetto originario: uscita (o insorgenza di un debito) di 50.000 euro nell'anno n
- Aspetto derivato: causa economica è l'acquisto di un bene strumentale (costo pluriennale) per 50.000 euro



A fine anno

- Dal punto di vista finanziario avrò il debito per la parte non ancora pagata o mi troverò meno soldi in banca perché ho avuto un'uscita di mezzi monetari
- Dal punto di vista economico ho un costo di 50.000 euro che non è di competenza solo dell'anno n



Ammortamento

- E' la procedura tecnico-contabile di ripartizione di un costo pluriennale tra i diversi esercizi nei quali manifesta la sua competenza economica
- Durata dell'ammortamento è la minore tra:
 - Vita fisica del cespite
 - Vita economica del cespite (realizzo indiretto con la vendita dei prodotti)
 - Vita tecnologica del cespite (obsolescenza)



Rimanenze di magazzino

- Nell'anno n acquisto 10.000 pezzi della merce X
- A fine anno ne ho venduti 8.000 pezzi
- Solo il costo di 8.000 pezzi è di competenza di n, gli altri 2.000 vanno "sospesi" e trasferiti all'anno successivo, finchè non ne avverrà la vendita



Rimanenze di magazzino

- Dal punto di vista patrimoniale sono merci che ho acquistato e non venduto, quindi sono beni di mia proprietà, che fanno parte del mio patrimonio (o capitale)
- Dal punto di vista economico sono costi che non sono di competenza di questo esercizio ma lo saranno di un futuro (n+1, n+2, ...)



Ratei e risconti

- Alcuni costi o ricavi sono commisurati al tempo (ad esempio gli affitti o i premi di assicurazione, che sono mensili, semestrali, annuali ecc.) e
- vengono pagati/incassati in una sola volta per tutto il periodo di riferimento, all'inizio (anticipati) o alla fine di esso (posticipati)



Ratei e risconti

- In contabilità generale la rilevazione contabile avviene quando c'è lo scambio con i terzi, al momento del pagamento o incasso (aspetto originario, finanziario) che può essere anticipato o posticipato rispetto al periodo di riferimento (mese, semestre...)
- Se il periodo di riferimento (mese, semestre, ...) è a cavallo della fine dell'anno devo integrare/rettificare il costo o ricavo per ripristinare la corretta competenza economica



Ratei e risconti - esempi

- Il giorno 1/12/n pago anticipatamente il premio di assicurazione auto per il semestre dicembre (n) – maggio (n+1)
- Il giorno 1/2/n+1 pago posticipatamente l'affitto dell'ufficio per il trimestre novembre (n) – gennaio (n+1)



Fatture da ricevere/emettere

- A fine anno ho ricevuto una merce da un fornitore ma la fattura di acquisto è arrivata nel mese di gennaio
- A fine anno ho spedito ad un cliente un prodotto, ma ho emesso la relativa fattura di vendita nel mese di gennaio



Fondi per rischi e oneri

- A fine anno mi accorgo di aver fatto un errore nel conteggio delle imposte dell'anno precedente
- È probabile che il fisco mi mandi un avviso di accertamento per pagare le maggiori imposte, ma se ne accorgerà solo tra qualche anno
- Tuttavia, anche se l'uscita sarà tra qualche anno, l'errore è già stato commesso e si riferisce a imposte di anni passati, per cui economicamente devo attribuire già ora un costo all'esercizio

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

28



Casi in cui la competenza economica non coincide con la manifestazione finanziaria

- Nei casi esaminati, rispetto alle rilevazioni contabili fatte durante l'anno, occorrono delle scritture di assestamento per ripristinare la corretta competenza economica, prima di redigere il bilancio d'esercizio

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

29



Riassumendo

- Se aspetto monetario ed economico coincidessero, nel bilancio potrei limitarmi a evidenziare entrate e uscite effettuate nell'anno
- Invece, devo rappresentare tre aspetti della gestione: economica, patrimoniale e finanziaria

silvia cantele
lettura e analisi bilancio
a.a. 2006/2007

30
