

Analisi dei contenuti dello stato patrimoniale

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

1

Schema di stato patrimoniale

ATTIVO	PASSIVO
A) Crediti verso soci	A) Patrimonio netto
B) Immobilizzazioni	B) Fondi per rischi e oneri
C) Attivo circolante	C) Trattamento di fine rapporto di lav. sub.
D) Ratei e risconti	D) Debiti

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

2

Stato patrimoniale - ATTIVO

- Classificazione macroclassi per DESTINAZIONE
 - Immobilizzazioni
 - Attivo circolante
- Ulteriore qualificazione per NATURA
 - Immobilizzazioni
 - Materiali
 - Immateriali
 - Finanziarie

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

3



Stato patrimoniale - ATTIVO

- Ulteriore qualificazione per NATURA
 - Attivo circolante
 - Rimanenze
 - Crediti
 - Attività finanziarie
 - Disponibilità liquide
 - Distinzione TEMPORALE per i crediti (entro/oltre l'esercizio successivo)

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

4



Stato patrimoniale - PASSIVO

- Distinzione tra *patrimonio netto* (A) e *passività in senso stretto* (B, C, D, E)
- Distinzione TEMPORALE per i debiti (entro/oltre l'esercizio successivo)
- Macroclasse *debiti* articolata per gruppi di soggetti creditori

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

5



Stato patrimoniale - PASSIVO

- Macroclasse PATRIMONIO NETTO si articola in 9 classi:
 - Capitale sociale (classe I)
 - Riserve di capitale:
 - Soprapprezzo azioni (II)
 - Rivalutazione (III)
 - Altre riserve (VII)
 - Riserve di utili

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

6

Stato patrimoniale - PASSIVO

- Macroclasse PATRIMONIO NETTO si articola in 9 classi:
 - Riserve di utili
 - Riserva legale (IV)
 - Riserva azioni proprie (V)
 - Riserve statutarie (VI)
 - Altre riserve (VII)
 - Utili (perdite) portati a nuovo (VIII)
 - Utile (perdita) d'esercizio (IX)

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

7

Stato patrimoniale - PASSIVO

- Passività in senso stretto (4 macroclassi):
 - Fondi per rischi e oneri (B)
 - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (C)
 - Debiti (D)
 - Ratei e risconti (E)

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

8

A) Crediti verso soci

- Versamenti ancora dovuti relativi a capitale sottoscritto dai soci
- Specificità dell'impostazione italiana
- Separata indicazione della parte già richiamata

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

9

B) Immobilizzazioni

- Valori al netto dei fondi ammortamento e fondi svalutazione
- Cespiti della gestione sia caratteristica che accessoria
- Suddivisione in classi per natura (materiali, immateriali, finanziarie)

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

10

Immobilizzazioni – criteri di valutazione

- Criterio del costo (art. 2426 punto 1)
- Ammortamento (art. 2426 punto 2)
- Svalutazione per perdite durevoli di valore (art. 2426 punto 3)

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

11

Immobilizzazioni – criterio del costo

- Costo di acquisto o di produzione:
 - Rilevante è la modalità di acquisizione (acquisto esterno vs costruzione interna)
- Costo di acquisto:
 - Comprende gli oneri accessori (es. trasporto, montaggio-installazione; per gli immobili le spese di stipula atto d'acquisto, spese di registrazione, opere di urbanizzazione ecc.)

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

12

Immobilizzazioni – criterio del costo

- Costo di produzione:
 - Comprende tutti i costi direttamente imputabili al bene (es. materiali, spese di progettazione, manodopera diretta, consumi di energia)
 - Può comprendere anche altri costi (indiretti)
 - Per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto
 - Relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene è utilizzabile
 - Oneri finanziari relativi al finanziamento specifico della fabbricazione

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

13

Immobilizzazioni - ammortamento

- Processo di ammortamento si applica per:
 - Immobilizzazioni materiali e immateriali (no finanziarie)
 - La cui utilizzazione è limitata nel tempo (no terreni)

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

14

Immobilizzazioni - ammortamento

- L'ammortamento deve essere fatto:
 - sistematicamente
 - in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dell'immobilizzazione
- Obbligo di motivare in nota integrativa eventuali modifiche:
 - ai criteri di ammortamento
 - ai coefficienti applicati

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

15

Immobilizzazioni - svalutazione

- Se alla chiusura dell'esercizio l'immobilizzazione risulta **durevolmente di valore inferiore al costo**, deve essere iscritta (in S.P.) a tale minore valore
 - ➡ svalutazione a C.E. (voci 10 c o 19)
- Va rivalutata (nei limite massimo del costo) se i motivi della svalutazione sono venuti meno

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

16

B.I. Immobilizzazioni immateriali

- Tre tipologie:
 - Oneri pluriennali (B.I.1. e B.I.2.)
 - Beni immateriali (B.I.3. e B.I.4.):
 - Tutela giuridica
 - Suscettibili di autonomo trasferimento
 - Avviamento (B.I.5.)

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

17

B.I.1. Costi di impianto e di ampliamento

- Spese di costituzione o modifica societaria (spese notarili, imposta di registro ...)
- Spese per avviamento di nuove produzioni
- Impianto e ampliamento si riferiscono a stesso contenuto, ma tempi diversi

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

18

B.I.2. Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità

- Ricerca e sviluppo di nuovi prodotti o processi produttivi
- Costi di pubblicità: nella prassi internazionale non sono capitalizzabili
- Presidi alla capitalizzazione dei costi voci BI1 e BI2 (art. 2426 punto 5)

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

19

Costi di impianto e ampliamento, di ricerca, sviluppo e pubblicità (art. 2426 punto 5)

- Sono capitalizzabili solo se hanno utilità futura
- Consenso all'iscrizione da parte del collegio sindacale
- Periodo max di ammortamento: 5 anni
- Durante l'ammortamento: divieto distribuzione utili se non residuano riserve disponibili pari al costo residuo da ammortizzare

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

20

B.I.3. Diritti di brevetto ... B.I.4. Concessioni, licenze, marchi

- Perfezionamento della titolarità legale secondo norme di legge o accordi contrattuali
- Software: in B.I.3. se:
 - Acquistato a titolo oneroso
 - Prodotto internamente e protetto
 - Licenza d'uso a tempo indeterminato
 - Altrimenti è BI4

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

21

B.I.5. Avviamento

- Insorgenza in occasione di:
 - Acquisti di complessi aziendali
 - Conferimenti di complessi aziendali
 - Fusioni di società
- Maggior valore dell'azienda conferita rispetto al valore contabile dei singoli beni patrimoniali apportati
- Presidi all'iscrizione art. 2426 punto 6

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

22

Avviamento (art. 2426 punto 6)

- Iscrivibile nell'attivo solo:
 - Se acquisito a titolo oneroso
 - Nei limiti del costo sostenuto
 - Se c'è il consenso del collegio sindacale
- Periodo di ammortamento
 - Di norma max 5 anni
 - Più lungo se motivato in N.I. e comunque nei limiti del periodo di utilizzazione

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

23

B.I.6. Immobilizzazioni in corso e acconti

- Solo beni immateriali (no oneri pluriennali e avviamento)
- Immobilizzazioni in corso: collegamento con voce A4 del conto economico (incrementi immobilizzazioni per lavori interni)
- Acconti: per acquisti esterni da fornitori

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

24



B.I.7. Altre

- Voce residuale; esempi:
 - Usufrutto di azioni
 - Diritti di superficie
 - Migliorie su beni di terzi "non separabili"
 - Software applicativi prodotti internamente e non protetti giuridicamente
 - Costi per ottenimento di finanziamenti

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

25



B.II. Immobilizzazioni materiali

- 1) Terreni e fabbricati
- 2) Impianti e macchinario
- 3) Attrezzature industriali e commerciali
- 4) Altri beni
- 5) Immobilizzazioni in corso e acconti

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

26



B.II.1. Terreni e fabbricati

- Voce che contiene beni ammortizzabili e non
- Fabbricati sia civili (gestione accessoria) che industriali (capannoni, uffici...) comprese le costruzioni leggere (es. tettoie)

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

27

B.II.2. Impianti e macchinario

- Impianti:
 - Generici (illuminazione, telefonici, allarme)
 - Specifici (inerenti particolari fasi del processo produttivo)
- Macchinari: non sempre immediata la distinzione con impianti e attrezzature

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

28

B.II.3. Attrezzature industriali e commerciali

- Hanno un utilizzo complementare o ausiliario rispetto a impianti e macchinari
- Hanno pertanto un ciclo di vita più breve

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

29

B.II.4. Altri beni

- Voce residuale ma nella quale confluiscono molte specie di cespiti:
 - Automezzi (da trasporto interno, autocarri, autovetture,..)
 - Macchine d'ufficio (elettroniche e non)
 - Mobili e arredi
 - Imballaggi recuperabili

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

30

B.II.5. Immobilizzazioni in corso e acconti

- Immobilizzazioni in corso: costruzioni interne di beni materiali non concluse (collegamento con voce A4 conto economico)
- Acconti: su acquisti di beni materiali da fornitori esterni

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

31

B.III. Immobilizzazioni finanziarie

- 1) Partecipazioni in ...
- 2) Crediti verso ...
- 3) Altri titoli
- 4) Azioni proprie

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

32

B.III.1. Partecipazioni in:

- a) Imprese controllate
- b) Imprese collegate
- c) Imprese controllanti
- d) Altre imprese

- Partecipazioni possono essere voci delle immobilizzazioni o attivo circolante a seconda della destinazione
- Concetto di controllo-collegamento: art. 2359; le partecipazioni in imprese controllate e collegate si presumono immobilizzazioni

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

33

Partecipazioni (immobilizzate) in imprese controllate e collegate

- Scelta tra due criteri alternativi di valutazione:
 - Criterio del costo (come per tutte le immobilizz.)
 - Criterio del "patrimonio netto"
 - Valore risultante applicando la percentuale di possesso al patrimonio netto dell'impresa controllata o collegata, risultante dall'ultimo bilancio (+/- alcune rettifiche)

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

34

B.III.2. Crediti verso:

- a) Imprese controllate
- b) Imprese collegate
- c) Imprese controllanti
- d) Altre imprese

- I crediti iscritti tra le immobilizzazioni hanno natura finanziaria, non commerciale
- Informazione di tipo finanziario, sulla scadenza del credito, si ottiene con la *separata indicazione* dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo

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

35

B.III.3. Altri titoli

- "Altri titoli" anche nell'attivo circolante: dipende dalla destinazione
- Titoli diversi dalle azioni o quote di società: obbligazioni, titoli di stato, fondi comuni di investimento ...

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

36

B.III.4. Azioni proprie

- "Azioni proprie" anche nell'attivo circolante, dipende dalla destinazione
- Indicazione anche del valore nominale complessivo
- Collegamento con voce A) VI del patrimonio netto: limiti all'acquisto, iscrizione della riserva ecc. artt. 2357, 2357 bis e ter

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

37

C) Attivo circolante

- I. Rimanenze
- II. Crediti
- III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
- IV. Disponibilità liquide

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

38

C.I. Rimanenze

- 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati
- 3) Lavori in corso su ordinazione
- 4) Prodotti finiti e merci
- 5) Acconti

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

39

C.I. Rimanenze

- Beni di proprietà dell'azienda anche se in viaggio o presso terzi (in deposito, in lavorazione)
- Beni destinati al realizzo diretto (non strumentali)
- Acconti: su future forniture di beni iscrivibili tra le rimanenze

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

40

Rimanenze – criteri di valutazione

- Valutazione al MINORE tra **costo** di acquisto/di produzione ex art. 2426 punto 1 e il **valore di realizzazione** desumibile dall'andamento di mercato
- Obbligo di ripristinare il costo se negli esercizi successivi vengono meno i motivi della svalutazione al valore di realizzo
- Costo di produzione: non comprende i costi di distribuzione

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

41

Rimanenze – criteri di valutazione

- Calcolo dei costi per i BENI FUNGIBILI (= non specificamente individuabili), tre alternative possibili:
 - Costo medio ponderato
 - FIFO (first in first out)
 - LIFO (last in first out)

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

42

Lavori in corso su ordinazione – criteri di valutazione

- Tali particolari rimanenze, relative a prodotti su commessa, solitamente con produzioni di lungo periodo, possono essere valutate:
 - Al costo
 - In base ai corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza

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

43

C.II. Crediti

- 1) Verso clienti
- 2) Verso imprese controllate
- 3) Verso imprese collegate
- 4) Verso imprese controllanti
- 4-bis) Crediti tributari
- 4-ter) Imposte anticipate
- 5) Verso altri

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

44

Crediti – criteri di valutazione

- Iscrizione al valore di presumibile realizzazione = valore nominale - fondo svalutazione
- Occorre tenere conto del rischio di insolvenza del debitore
- Asimmetria con i debiti (iscrivibili al valore nominale) motivata dal principio della prudenza

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

45

C.II.5. Crediti verso altri

- Voce residuale:
 - Verso il personale dipendente
 - Depositi cauzionali a breve termine
 - Verso enti previdenziali (INPS, INAIL)
 -

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

46

C.III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Azioni proprie
- 6) Altri titoli

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

47

C.III. Attività finanziarie

- Finalità speculativa o di temporaneo impiego di liquidità
- La destinazione rilevante è quella al termine dell'esercizio
- Separazione tra titoli azionari/quote societarie e altri titoli
- Criteri di valutazione: vedi rimanenze

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

48

C.IV. Disponibilità liquide

- 1) Depositi bancari e postali (solo c/c attivi)
- 2) Assegni (bancari e circolari, presenti in cassa)
- 3) Denaro e valori in cassa (valuta nazionale, valuta estera, valori bollati)

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

49

D. Ratei e risconti (attivi)

- Definizione di ratei e risconti data dalla legge: art. 2424-bis 6° comma

→ quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (no fatture da emettere, che vanno tra i crediti v/clienti)

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

50

A. Patrimonio netto

A.I. Capitale

- Valore nominale delle azioni o quote sottoscritte dai soci

A.II. Riserva da soprapprezzo delle azioni

- Maggior valore versato dai soci al momento della sottoscrizione

A.III. Riserve di rivalutazione

- Rivalutazioni monetarie permesse da leggi speciali

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

51



A. Patrimonio netto

A.IV. Riserva legale

- Obbligo di accantonamento: 5% dell'utile ogni anno fino a raggiungere il 20% del capitale sociale

A.V. Riserve statutarie

- Accantonamenti di utili previsti dallo statuto sociale

A.VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio

- Art. 2357, 2357-bis e ter

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

52



A. Patrimonio netto

A.VII. Altre riserve (da indicare distintamente)

- Riserve di capitale:
 - Versamenti soci in c/capitale
 - Contributi in c/capitale (ricevuti dallo Stato)
- Riserve di utili

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

53



A. Patrimonio netto

A.VIII. Utili (perdite) portati a nuovo

- Utili di esercizi precedenti non accantonati a riserva; perdite di esercizi precedenti non coperte da riserve

A.IX. Utile (perdita) dell'esercizio

- Quadratura con voce 23) di conto economico
- Destinazione sarà deliberata da assemblea approvazione bilancio

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

54



B. Fondi per rischi e oneri

- Non sono fondi rettificativi di elementi dell'attivo, né riserve di patrimonio
- Si distinguono dai debiti perché (art. 2424-bis, 3° comma):
 - Esistenza certa o **probabile**
 - Indeterminati
 - nell'ammontare
 - e/o nella data di sopravvenienza

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

55



B. Fondi per rischi e oneri

- 1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili
 - Trattamenti diversi dal TFR, da contrattazione collettiva o da previdenza integrativa aziendale
- 2) Per imposte, anche differite
 - Accantonamenti per contenziosi fiscali (non già debiti certi)
 - Imposte differite

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

56



B. Fondi per rischi e oneri

- 3) Altri
 - Fondo garanzia prodotti
 - Fondo buoni sconto e operazioni a premio
 - Fondo per rischi contenziosi legali
 - Fondo rischi su cambi
 - ...

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

57

C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

- Disciplinato normativamente dall'art. 2120
- Evidenziato separatamente perché:
 - Non è fondo per rischi e oneri
 - È di rilevante entità

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

58

D. Debiti

- Quasi tutte le voci di debito sono suddivise per gruppo di creditori
- L'informativa finanziaria è data dalla "separata indicazione" dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo

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

59

D. Debiti

- 1) Obbligazioni
- 2) Obbligazioni convertibili
- 3) Debiti verso soci per finanziamenti
- 4) Debiti verso banche
- 5) Debiti verso altri finanziatori
- 6) Acconti
- 7) Debiti verso fornitori

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

60



D. Debiti

- 8) Debiti rappresentati da titoli di credito
- 9) Debiti verso imprese controllate
- 10) Debiti verso imprese collegate
- 11) Debiti verso controllanti
- 12) Debiti tributari
- 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

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

61



D. Debiti

- 14) Altri debiti
 - Verso dipendenti
 - Verso sindaci, amministratori
 - Verso soci per dividendi
 - Verso obbligazionisti per interessi
 - Depositi cauzionali
 -

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

62



E. Ratei e risconti (passivi)

- Definizione di ratei e risconti data dalla legge: art. 2424-bis 6° comma



non comprendono fatture da ricevere (vanno tra i debiti v/fornitori)

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

63

Conti d'ordine (art. 2424, 3° comma)

- Vanno iscritti "in calce" allo stato patrimoniale
- Si riferiscono a:
 - Impegni: contratti con prestazioni non ancora eseguite
 - Rischi: garanzie, fidejussioni, avalli
 - Beni di terzi (es. in leasing o in deposito c/ l'impresa)

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

64
