
Prof. Eugenio Comuzzi

Ordinario di Economia Aziendale nell'Università di Udine
Docente di Ragioneria 1, Metodologie e Determinazioni Quantitative d'Azienda 1 e 2,
Economia dei Gruppi nell'Università di Udine

02, Ragioneria 1

**Complessità, cambiamento, performance, bilancio.
Il ruolo del bilancio destinato a pubblicazione**

Agenda

- Riprendere e approfondire alcuni concetti introduttivi al corso: i concetti non strutturati di assetto e successo; i concetti strutturati di modello, misurazione, performance, valore
- Tratteggiare i caratteri della complessità e del cambiamento
- Esaminare i caratteri dell'informazione economica
- Introdurre il modello del bilancio

Assetti

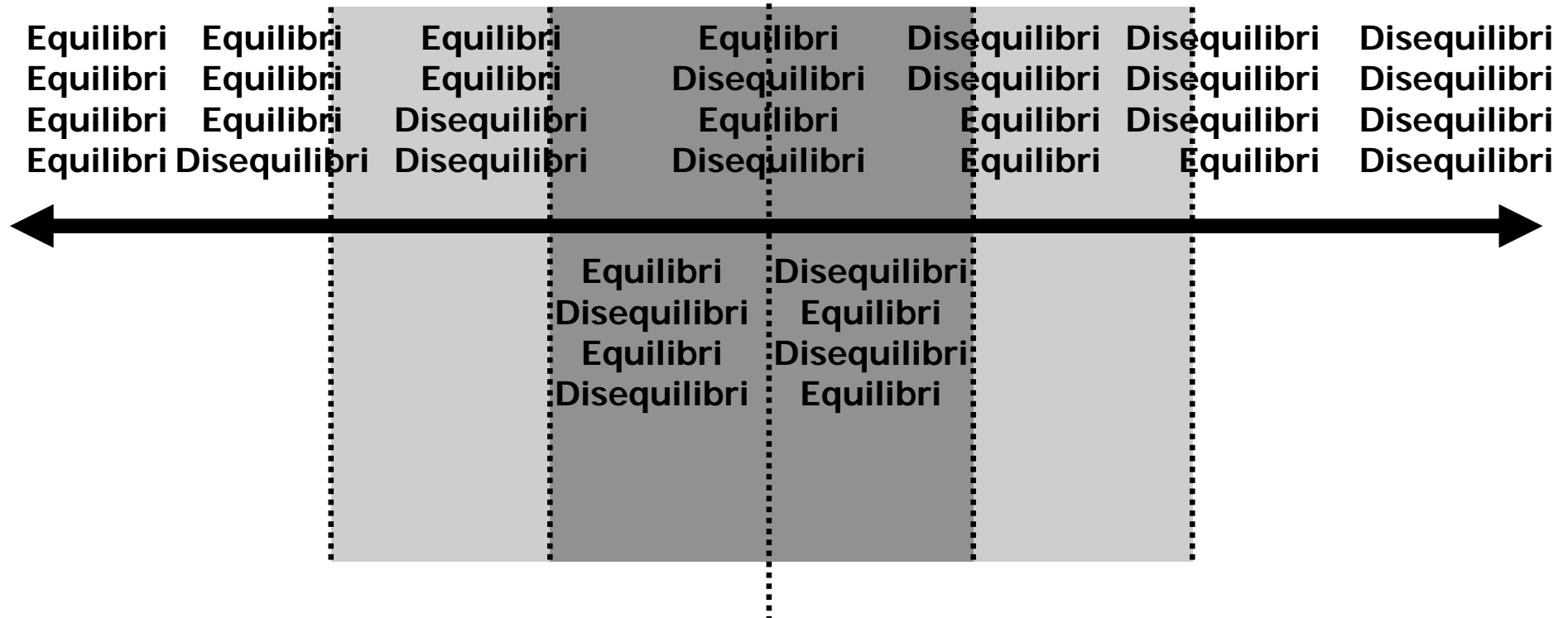
- Assetto strategico-gestionale-strutturale:
 - l'impresa osservata come sintesi di strategia, gestione o azione, struttura di supporto;
 - l'impresa intesa come ricerca di una sistematica coerenza tra strategia, gestione o azione, struttura di supporto;
- Assetto economico-finanziario:
 - l'impresa osservata come sintesi di risultati economici, risultati finanziari, investimenti e finanziamenti;
 - l'impresa intesa come ricerca di una sistematica coerenza tra risultati economici, risultati finanziari, investimenti e finanziamenti;

Assetti e successo

1. Non esistono imprese di successo e di insuccesso in senso assoluto, ma piuttosto tante imprese, ognuna caratterizzata da differenti condizioni di equilibrio e disequilibrio, punti di forza e di debolezza, fattori positivi e negativi, ...

Successo

Insuccesso

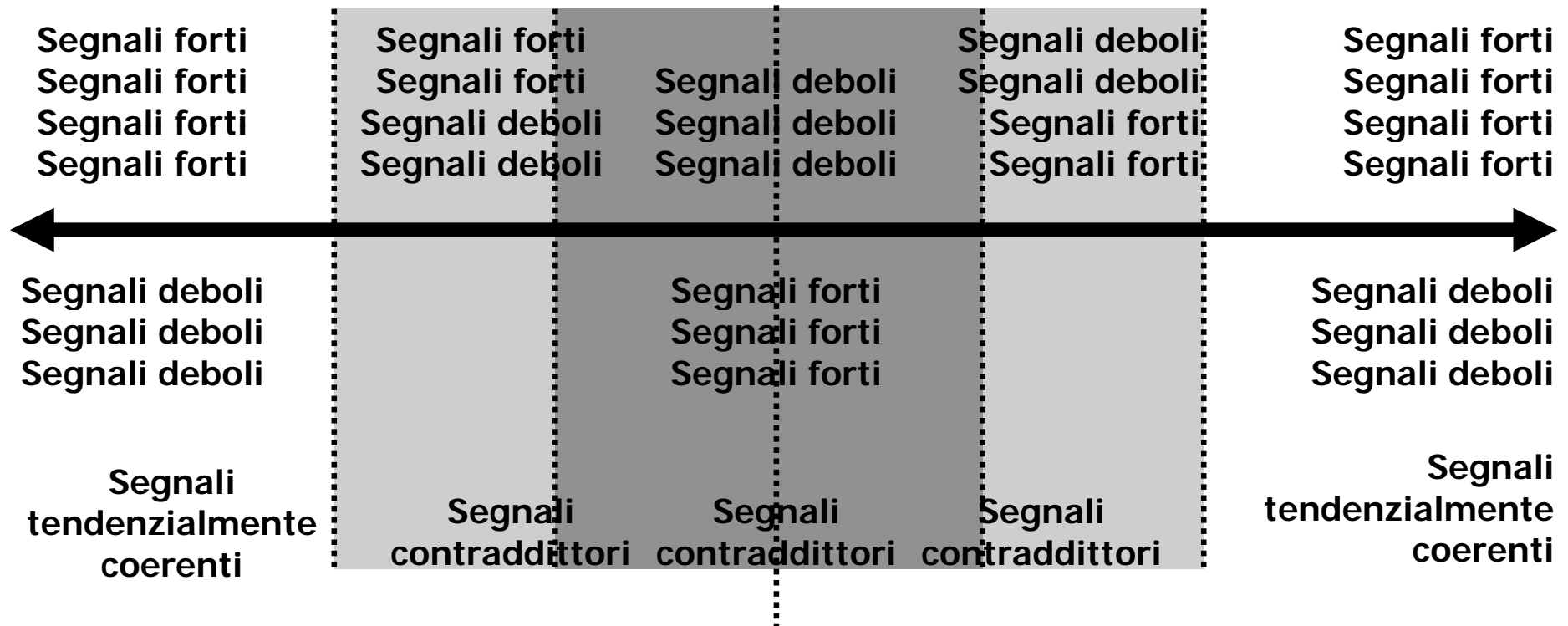


Assetti e successo

2. Poche sono le condizioni realmente nitide, precise nei contorni e nei contenuti; molte sono le condizioni poco nitide, imprecise, ambigue e vaghe nei contorni e nei contenuti; attenzione ai segnali forti ma soprattutto attenzione ai segnali deboli, ...

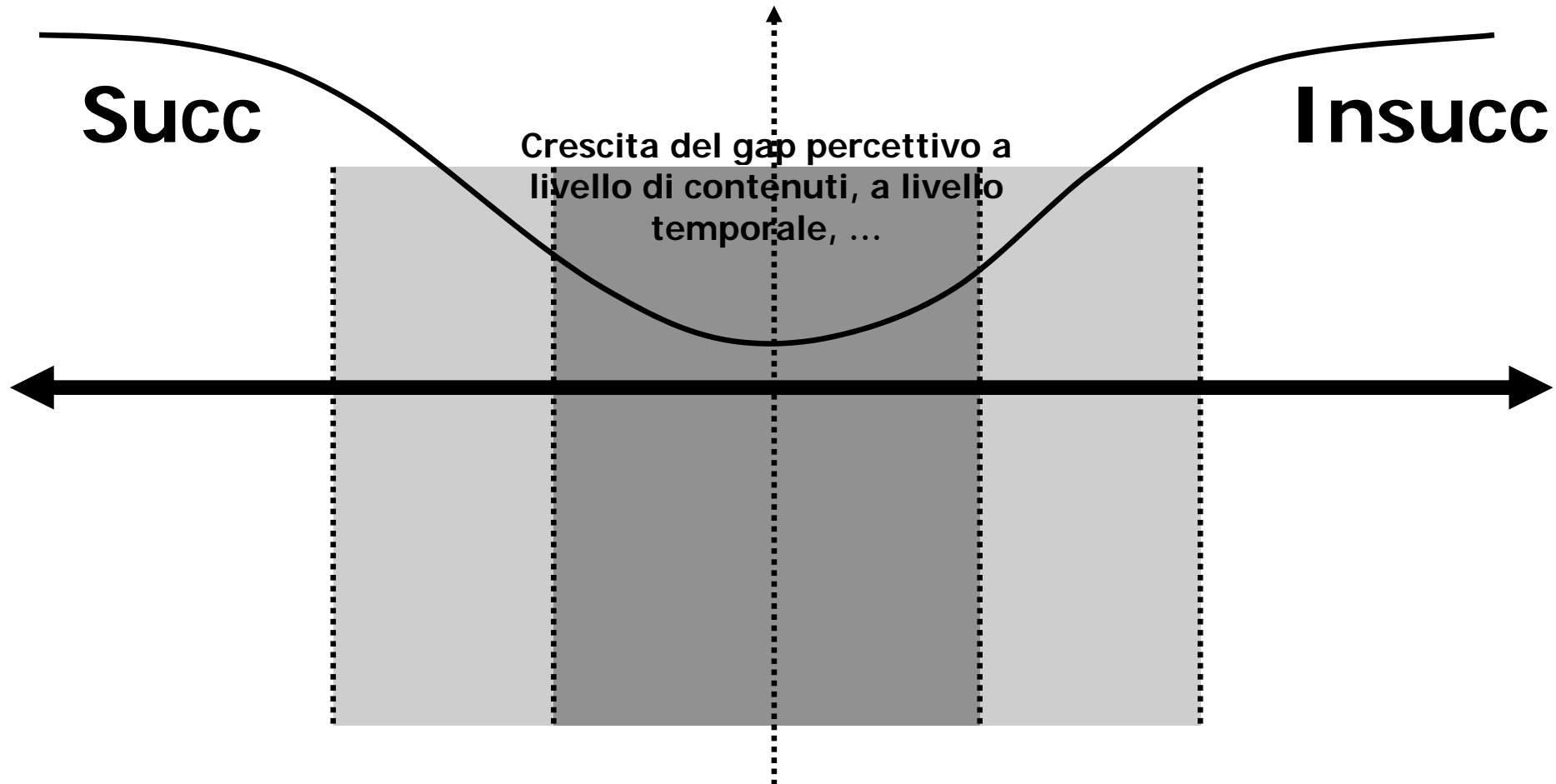
Successo

Insuccesso



Assetti e successo

3. Esistono percezioni differenti e spesso distorte delle condizioni di successo e di insuccesso, e dunque anche dello stato di crisi, da parte degli stakeholders, delle comunità di operatori, ...



Assetti e successo

4. Tutte le condizioni di successo e di insuccesso, e dunque anche dello stato di crisi, dipendono dal ruolo assunto da due dimensioni, quella operativa e quella finanziaria, ...

Non è soltanto importante cogliere lo stato di crisi, ... diventa cruciale cogliere le cause, le opzioni realmente esercitabili, le linee strategiche di intervento per il governo e il superamento, ...

Successo

Insuccesso



...

Assetti e successo

5. Non esiste uno strumento specifico per la lettura del successo e dell'insuccesso, e dunque anche dello stato di crisi, ma tanti strumenti che devono essere opportunamente integrati tra loro, ...

Successo

Insuccesso



Modello

- Il modello può essere interpretato come una rappresentazione semplificata della realtà. È un insieme di proposizioni e di assunti che poggiano su teorie per garantire una rappresentazione sia pure semplificata della realtà.

Misurazione

- Misurare significa ricercare e costruire un sistema di strumenti e di grandezze e in linea più generale di modalità per la rappresentazione di eventi o di oggetti che assumano rilievo per l'osservatore. Il processo implica la sistematica ricerca di una correlazione significativa tra l'oggetto o l'evento che si intende rappresentare e il complesso di strumenti e di grandezze utilizzabili per esprimere le proprietà e le caratteristiche dell'oggetto o dell'evento.
- Possono nascere significati differenziati intorno al concetto di misurazione.
 - Secondo una prima accezione, misurare significa attribuire un segno o insieme di segni, un simbolo o un insieme di simboli ad un oggetto del quale si vogliono riconoscere, isolare e rappresentare le caratteristiche.
 - In una seconda accezione, misurare significa attribuire un numero o un insieme di numeri ad un oggetto del quale si vogliono riconoscere, isolare e rappresentare le caratteristiche.

Performance aziendale

- La performance è un concetto poliedrico, complesso ellittico che tende a sfuggire a qualsiasi tentativo di definizione generale, univoca, peculiare nel suo significato economico.
- La performance è un termine che richiama, sotto un profilo quali-quantitativo, il risultato o l'insieme di risultati conseguiti o attesi dall'impresa, dal gruppo di imprese, dalle sue combinazioni economiche particolari nello svolgimento di un'attività in un determinato arco temporale passato o futuro.
 - Il profilo quantitativo richiama immediatamente le nozioni di dimensione, di dimensione media e di variabilità del risultato; quello qualitativo evoca la "qualità" del risultato.
 - L'espressione performance può essere riferita all'impresa o al gruppo di imprese considerati complessivamente, in termini appunto complessivi (impresa, gruppo). L'espressione performance può essere riferita a specifiche parti, a specifici aspetti o oggetti che caratterizzano l'impresa (asa, unità organizzative, attività, processi, prodotti).
 - L'espressione performance può essere riferita ad un arco temporale più o meno ampio, passato o futuro.

Valore aziendale

- Il valore è un concetto poliedrico, complesso ellittico che tende a sfuggire a qualsiasi tentativo di definizione generale, univoca, peculiare nel suo significato economico.
- Il valore è un termine che richiama, sotto un profilo quali-quantitativo, la ricchezza ad un certo istante o la creazione e distruzione della ricchezza in un determinato periodo riguardante l'impresa, il gruppo di imprese, le sue combinazioni economiche particolari nello svolgimento di un'attività e riferibile ad un arco temporale passato o futuro.
 - Il profilo quantitativo richiama immediatamente le nozioni di dimensione, di dimensione media e di variabilità del valore; quello qualitativo evoca la "qualità" del valore.
 - L'espressione valore può essere riferita all'impresa o al gruppo di imprese considerati complessivamente, in termini appunto complessivi (impresa, gruppo). L'espressione valore può essere riferita a specifiche parti, a specifici aspetti o oggetti che caratterizzano l'impresa (asa, unità organizzative, attività, processi, prodotti).
 - L'espressione valore può essere riferita ad un arco temporale più o meno ampio, passato o futuro.

Complessità e cambiamento

- Complessità:
 - Complessità aziendale e complessità ambientale;
 - Complessità per varietà e per variabilità.
- Cambiamento:
 - cambiamento aziendale e cambiamento ambientale;
 - cambiamento continuo e cambiamento radicale.

Informazione economica e basi di conoscenza

- **Accessibilità.** Si tratta di un carattere che investe l'intero processo di misurazione e analisi e gli stessi strumenti che ai diversi livelli vengono utilizzati. Esso può riguardare sia il momento della raccolta dell'informazione, sia il momento della sua interpretazione. Nel primo caso l'accessibilità richiama il problema della localizzazione e delle possibilità di raccolta delle informazioni rilevanti per i processi di misurazione e decisione; nel secondo caso essa si collega ai fattori di comprensibilità.
- **Semplicità.** Anche in questo caso si tratta di un carattere che riguarda sia il processo sia l'insieme di strumenti utilizzati per la misurazione e l'analisi. La semplicità viene in questo caso contrapposta alla complicazione o alla complessità e richiama inevitabilmente la leggerezza che deve contraddistinguere ogni fase e ogni strumento per la misurazione della performance.
- **Tempestività.** Si tratta di un carattere che investe l'intero processo di misurazione e analisi e gli stessi strumenti che ai diversi livelli vengono utilizzati. Esso può riguardare sia il momento della raccolta dell'informazione, sia il momento della sua interpretazione. Si tratta di un carattere che richiama il tempo necessario per dell'informazione. Essa va interpretata come riduzione del tempo intercorrente tra il momento di manifestazione del fenomeno, il momento della "raccolta" dell'informazione, il momento della sua elaborazione e formalizzazione, il momento del suo utilizzo.
- **Sistemicità.** Si tratta di un carattere che esalta l'importanza dell'integrazione delle misure sulla base di un "disegno" che ne giustifichi le scelte e ne evidenzi i collegamenti. La sistemicità viene qui intesa come capacità di rappresentare in termini complessivi il funzionamento dell'impresa ossia come capacità di fornire una visione "generale" del fenomeno o dei fenomeni indagati. Essa si raccorda alla particolarità.

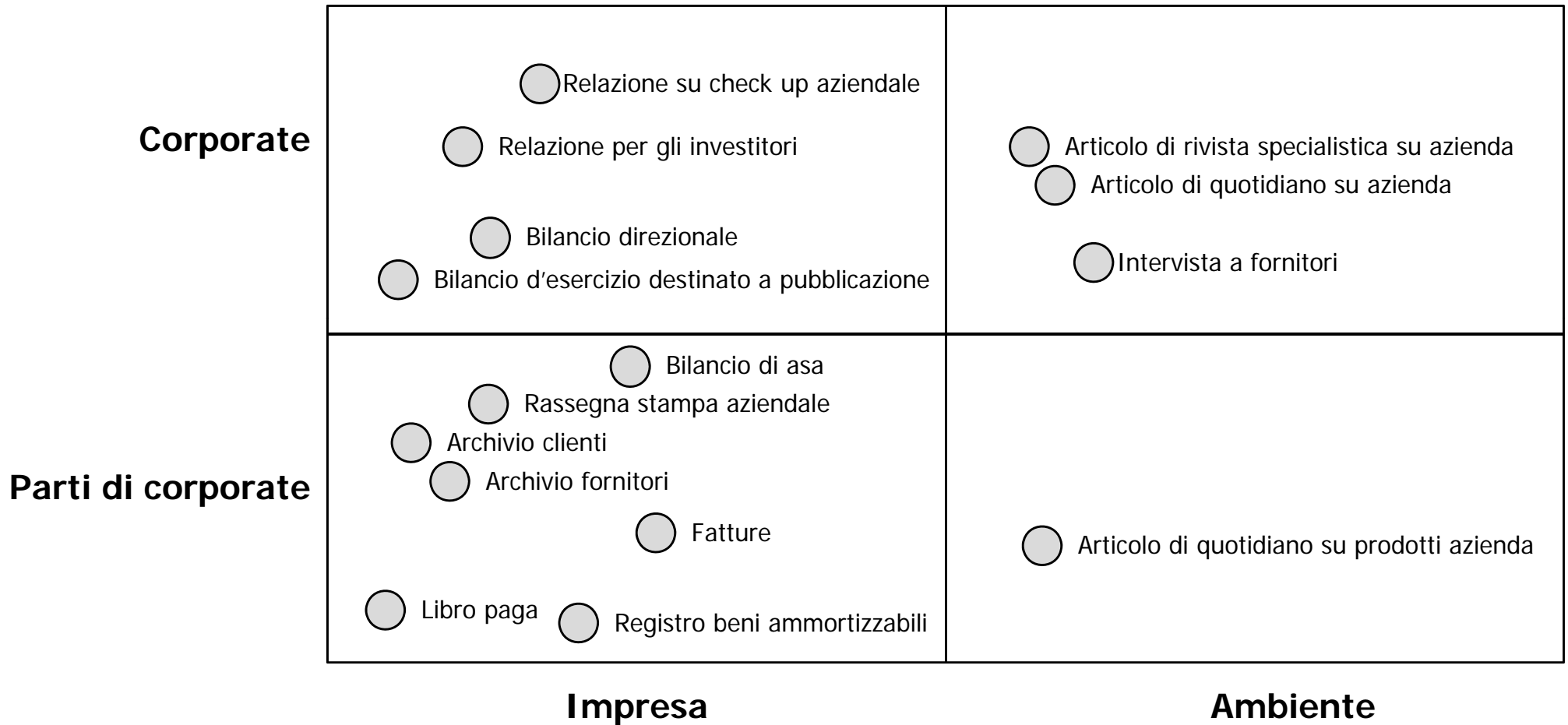
Informazione economica e basi di conoscenza

- **Particolarità.** Si tratta di un carattere che esalta l'importanza della focalizzazione su aspetti specifici della gestione complessiva in modo tale da conferire profondità all'analisi. Si tratta dunque di un carattere che implica una marcata attenzione per le misure specifiche o per aggregazioni peculiari di misure sulla base di un "disegno" che ne giustifichi le scelte e ne evidenzi i collegamenti. Ancora, si tratta di un carattere che richiama l'importanza del "dettaglio" e del "particolare" nell'ambito dell'osservazione economica. La particolarità e l'esigenza di dettaglio vengono qui intese come capacità di rappresentare gli aspetti specifici, di profondità e di collegarne i contenuti in modo da offrire nuovamente una visione unitaria dei fenomeni.
- **Modularità.** Essa va intesa come separabilità o scomponibilità delle parti al fine di consentire l'eliminazione di alcune di esse, il loro mantenimento o la loro sostituzione come risposta alle esigenze dell'ambiente e dei soggetti.
- **Flessibilità.** Si tratta di un carattere per alcuni aspetti assimilabile al precedente. Esso viene qui inteso come disponibilità di strumenti capaci di generare tipi differenziati di formalizzazione e di favorire livelli multipli di analisi.
- **Condivisione.** Essa viene intesa come consenso sul ruolo segnaletico dell'informazione economica e sulle modifiche che ai diversi livelli possono essere effettuate per migliorarne la rappresentatività e la comprensibilità.
- **Rilevanza.** Si tratta di un carattere che può investire processi, strumenti e misure. In particolare esso richiama l'utilità dell'informazione economica nel processo di misurazione e analisi. Si tratta di un carattere che può mutare pesantemente in relazione alla complessità e alla soggettività contestuali.

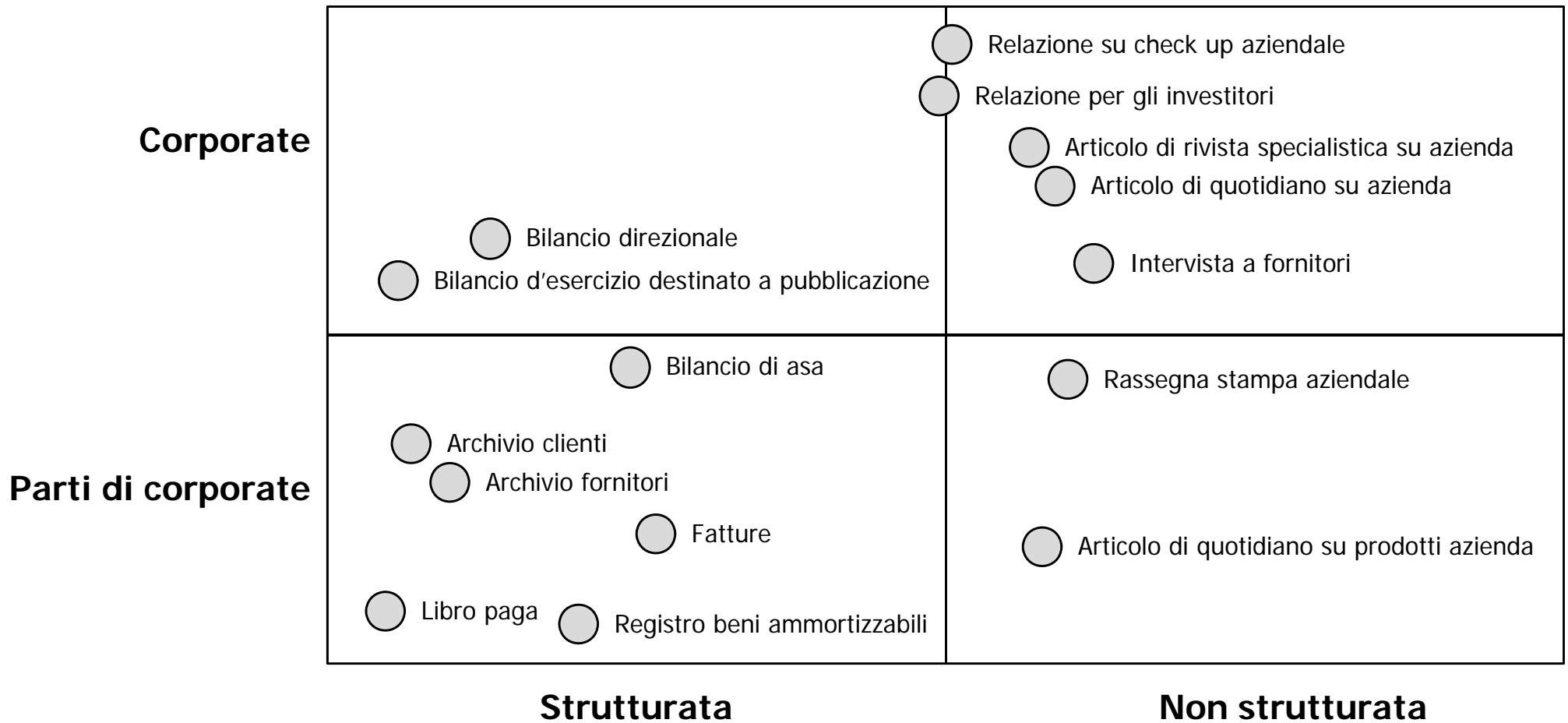
Informazione economica e basi di conoscenza

- Informazione di corporate**
- Informazione di parti di corporate**
- Informazione prodotta dall'impresa**
- Informazione prodotta dall'ambiente**
- Informazione strutturata**
- Informazione non strutturata**
- Informazione sistematica**
- Informazione occasionale**
- ...**

Informazione economica e basi di conoscenza



Informazione economica e basi di conoscenza



Il modello del bilancio d'impresa.

Un'introduzione

- Il "bilancio d'impresa" è espressione utilizzata per sottolineare l'esistenza di differenti bilanci redatti per "oggetti" e "finalità conoscitive" diversi tra loro.
- In base ai diversi "oggetti di rilevazione" si possono distinguere differenti tipologie di bilanci:
 - **i bilanci d'esercizio**; i bilanci di rivalutazione; i bilanci di cessione; i bilanci di fusione; i bilanci di trasformazione; i bilanci di liquidazione; ...
- In base alle diverse finalità conoscitive si possono distinguere differenti classi di bilanci:
 - **i bilanci "interni" o "ad uso direzionale"**; **i bilanci "esterni" o "destinati alla pubblicazione e alla comunicazione pubblica"**.

Il modello del bilancio d'impresa.

Un'introduzione

- I diversi bilanci, “d’esercizio e non”, ad “uso interno e ad uso esterno” possono convergere o divergere sulla base delle seguenti variabili:
 - le fonti normative, paranormative e dottrinali di riferimento;
 - i principi ispiratori ossia l’insieme di regole che guidano la redazione del bilancio;
 - la struttura ossia la forma di rappresentazione delle componenti il bilancio; la struttura ossia i criteri di rilevazione e di valutazione adottati;
 - la frequenza di elaborazione; ...
 - ...

Il modello del bilancio d'impresa.

Un'introduzione

- “Il bilancio d'esercizio è uno strumento mediante il quale è possibile trarre informazioni più o meno dettagliate sul *risultato* conseguito dall'impresa o dal gruppo in un determinato periodo - il periodo amministrativo - e sul *capitale* esistente al termine del periodo medesimo”.

Il modello del bilancio d'impresa.

Un'introduzione

- Il bilancio d'esercizio è uno strumento d'informazione aziendale interna ed esterna. Pur nella varietà delle situazioni concrete, il bilancio è infatti chiamato a soddisfare attese conoscitive di molteplici parti. Ciascuna di esse legge il bilancio, interpreta dal suo angolo visuale le informazioni in esso contenute e, alla luce dei propri interessi, ritrae sollecitazioni di comportamento.
- Il bilancio d'esercizio ha il compito di soddisfare le esigenze conoscitive di una pluralità di fruitori, portatori di interessi diversi e spesso contrastanti tra loro. I principali fruitori:
 - il proprietario o i soci; gli amministratori, nelle loro varie possibili strutture; i componenti l'organo sindacale di controllo; i dirigenti aziendali, responsabili dei vari settori di attività operativa; le forze personali; gli istituti di credito per finanziamenti a breve e a medio-lungo periodo; i creditori obbligazionari; i creditori e i debitori commerciali; le società controllanti, le società controllate e collegate; le società di revisione e di certificazione; l'amministrazione finanziaria; la legislazione ordinaria; gli organi di ispezione per finalità istruttorie in processi civili e penali; ...

Riepilogo

- Assetti str-gest-str e assetti eco-fin: impresa osservata come sintesi di strategia, gestione o azione, struttura di supporto; impresa intesa come ricerca di una sistematica coerenza tra strategia, gestione, struttura di supporto; impresa osservata come sintesi di risultati economici, risultati finanziari, investimenti e finanziamenti; impresa intesa come ricerca di una sistematica coerenza tra risultati economici, risultati finanziari, investimenti e finanziamenti;
- Assetti e successo: successo e insuccesso, condizioni nitide e non nitide, gap percettivo, dimensione operativa e dimensione finanziaria, modello di analisi
- Modello, misurazione, performance, valore: caratteri
- Complessità e cambiamento: caratteri
- Informazione economica: caratteri; informazione d'impresa e d'ambiente, informazione a livello di corporate e di parti di corporate, informazione strutturata e non strutturata, informazione sistematica e occasionale
- Modello del bilancio: bilanci ordinari e bilanci straordinari, bilanci interni e bilanci esterni

Materiale didattico

Materiale didattico di riferimento

- **Appunti della lezione, X**
- Bibliografia di riferimento, -
- Letture integrative, -
- Casi aziendali, -

Letture consigliate, documenti e sitografia

- Letture integrative, -