

---

# 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

## 12, Ragioneria 1

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

# Fondamentali

---

- Riprendere e esaminare lo schema metodologico fondato su specifici livelli d'osservazione: I, II, III, IV livello
- Approfondire i contenuti del III Livello d'analisi. Esaminare il ruolo dei principi applicativi nel bilancio pubblico. Introdurre i caratteri fondamentali delle valutazioni
- Esaminare il tema dei crediti sotto il profilo definitorio, classificatorio ed espositivo
- Approfondire il tema dei crediti sotto il profilo valutativo
- Integrare l'esame con la discussione di casi aziendali

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa DX.** Nel periodo (n) si effettuano vendite a credito per un ammontare di 1.000. Al termine dell'esercizio si stimano perdite per insolvenza pari a 0.

**La soluzione – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	1.000		
...			

Conto Economico 200x			
		Ricavi di vendita	1.000

## Nota Integrativa

I crediti verso clienti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, al netto delle perdite presunte.

**La soluzione – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x+1			
Banca c/c	1.000	Crediti vs clienti	1.000
...			

Conto Economico 200x+1			

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa DX.** Nel periodo (n) si effettuano vendite a credito per un ammontare di 1.000. Al termine dell'esercizio si stimano perdite per insolvenza pari a 200.

**La soluzione – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	800		
...			

Conto Economico 200x			
Svalutazione crediti	200	Ricavi di vendita	1.000

## Nota Integrativa

I crediti verso clienti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, al netto delle perdite presunte.

**La soluzione – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x+1			
Banca c/c	800	Crediti vs clienti	800
...			

Conto Economico 200x+1			

# Casi aziendali

## La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x+1			
Banca c/c	700	Crediti vs clienti	800
...			

Conto Economico 200x+1			
Perdite effettive su crediti	100		

## La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x+1			
Banca c/c	900	Crediti vs clienti	800
...			

Conto Economico 200x+1			
		Proventi straordinari	100

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa PZ.** Nel periodo 200x si effettuano vendite a credito per un ammontare di 600. Al termine dell'esercizio si stimano resi su vendite per 15.

## La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	585		
...			

Conto Economico 200x			
Svalutazione crediti	15	Ricavi di vendita	600

### Nota Integrativa

I crediti verso clienti sono iscritti al valore di presumibile realizzo, quindi al netto dei resi e rettifiche di fatturazione.

## La soluzione – ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x+1			
Banca c/c	585	Crediti vs clienti	585
...			

Conto Economico 200x+1			
Resi su vendite	15	Svalutazione crediti	15

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa FF.** L'impresa FF cede ad una società di factoring un credito pari a 1.000, con anticipazione pari all'80% dell'ammontare del credito ceduto e addebito di commissioni pari a 10 e interessi pari a 30. La cessione del credito avviene con modalità pro-soluto. Si stimano perdite su crediti pari a 40.

**La soluzione al momento della cessione del credito – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	1.000	Crediti vs clienti	1.000
Banca c/c	760		
Crediti vs factor	200		
...			

Conto Economico 200x			
Costi per servizi di incasso	10	Ricavi di vendita	1.000
Oneri finanziari	30		

# Casi aziendali

---

**Il caso dell'impresa FF.** L'impresa FF cede ad una società di factoring un credito pari a 1.000, con anticipazione pari all'80% dell'ammontare del credito ceduto e addebito di commissioni pari a 10 e interessi pari a 30. La cessione del credito avviene con modalità pro-soluto. Si stimano perdite su crediti pari a 40.

**La soluzione al momento dell'incasso del credito – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x+1			
Banca c/c	200	Crediti vs factor	200
...			

Conto Economico 200x+1			

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa FF.** L'impresa FF cede ad una società di factoring un credito pari a 1.000, con anticipazione pari all'80% dell'ammontare del credito ceduto e addebito di commissioni pari a 10 e interessi pari a 30. La cessione del credito avviene con modalità pro-solvendo. Si stimano perdite su crediti pari a 40.

## La soluzione al momento della cessione del credito – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	1.000	Crediti vs clienti	1.000
Banca c/c	760	Fondi per rischi	40
Crediti vs factor	200		
...			

Conto Economico 200x			
Costi per servizi di incasso	10	Ricavi di vendita	1.000
Oneri finanziari	30		
Accantonamento per rischi	40		

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa FF.** L'impresa FF cede ad una società di factoring un credito pari a 1.000, con anticipazione pari all'80% dell'ammontare del credito ceduto e addebito di commissioni pari a 10 e interessi pari a 30. La cessione del credito avviene con modalità pro-solvendo. Si stimano perdite su crediti pari a 40.

**La soluzione al momento dell'incasso del credito – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x+1			
Banca c/c	200	Crediti vs factor	200
Fondi per rischi	40		
...			

Conto Economico 200x+1			
		Proventi straordinari	40

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa FF.** L'impresa FF cede ad una società di factoring un credito pari a 1.000, con anticipazione pari all'80% dell'ammontare del credito ceduto e addebito di commissioni pari a 10 e interessi pari a 30. La cessione del credito avviene con modalità pro-solvendo. Si stimano perdite su crediti pari a 40.

## La soluzione al momento della cessione del credito – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	960	Debiti vs factor	800
Banca c/c	760		
...			

Conto Economico 200x			
Costi per servizi di incasso	10	Ricavi di vendita	1.000
Oneri finanziari	30		
Svalutazione crediti	40		

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa FF.** L'impresa FF cede ad una società di factoring un credito pari a 1.000, con anticipazione pari all'80% dell'ammontare del credito ceduto e addebito di commissioni pari a 10 e interessi pari a 30. La cessione del credito avviene con modalità pro-solvendo. Si stimano perdite su crediti pari a 40.

**La soluzione al momento dell'incasso del credito – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x+1			
Fondo svalutazione crediti	40	Crediti vs clienti	1.000
Banca c/c	200		
Debiti vs factor	800		
...			

Conto Economico 200x+1			
		Proventi straordinari	40

# Casi aziendali

---

**Il caso dell'impresa FF.** L'impresa FF cede ad una società di factoring che ne cura l'incasso un credito pari a 1.000, con addebito di commissioni pari a 10. La cessione del credito avviene con modalità al dopo incasso.

**La soluzione a seguito del sorgere del credito e del ricavo – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	1.000		
...			

  

Conto Economico 200x			
		Ricavi di vendita	1.000

# Casi aziendali

---

**Il caso dell'impresa FF.** L'impresa FF cede ad una società di factoring che ne cura l'incasso un credito pari a 1.000, con addebito di commissioni pari a 10. La cessione del credito avviene con modalità al dopo incasso.

**La soluzione al momento della cessione del credito e del relativo incasso – Ieri, oggi, oggi**

Stato Patrimoniale 200x+1			
Banca c/c	990	Crediti vs clienti	1.000
...			

  

Conto Economico 200x+1			
Oneri per servizi di incasso	10		

# Appendice

---

- Approfondire i contenuti del III Livello d'analisi.
- Esaminare il tema dei crediti sotto il profilo definitorio, classificatorio ed espositivo. Approfondire il tema dei crediti sotto il profilo valutativo
- Integrare l'esame con la discussione di casi aziendali

# III livello di analisi.

## Valutazioni: crediti

---

- **Il dettaglio**

- I crediti operativi e i crediti finanziari, i crediti in portafoglio e i crediti ceduti a particolari condizioni, i crediti a breve e i crediti a medio, i crediti in moneta nazionale e i crediti in moneta estera vanno valutati in base al presumibile valore di realizzo a prescindere dalla loro collocazione in bilancio
- I crediti operativi e finanziari a medio e lungo termine che non prevedono interessi espliciti o che prevedono interessi espliciti a tassi inferiori a quelli di mercato comportano processi di attualizzazione e identificazione esplicita del correlato interesse

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa DD.** All'inizio del periodo (n) l'impresa effettua una vendita di prodotti per un ammontare complessivo di 121.000 con pagamento dilazionato di due anni. Non vengono esplicitati gli interessi attivi sull'ammontare. Il tasso giudicato congruo per la rilevazione degli interessi è pari al 10%. Si discuta sull'opportunità o meno di rilevare gli interessi sull'ammontare concesso a credito. Il redattore del bilancio procede alla corretta rilevazione dei crediti e degli interessi attivi.

## La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	121.000	Risconti passivi	11.000
...			

Conto Economico 200x			
Ricavi di vendita	21.000	Ricavi di vendita	121.000
Proventi finanziari	11.000	Proventi finanziari	21.000

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa DD.** All'inizio del periodo (n) l'impresa effettua una vendita di prodotti per un ammontare complessivo di 121.000 con pagamento dilazionato di due anni. Non vengono esplicitati gli interessi attivi sull'ammontare. Il tasso giudicato congruo per la rilevazione degli interessi è pari al 10%. Si discuta sull'opportunità o meno di rilevare gli interessi sull'ammontare concesso a credito. Il redattore del bilancio procede alla corretta rilevazione dei crediti e degli interessi attivi.

## La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti	121.000	Risconti passivi	11.000
...			

Conto Economico 200x			
		Ricavi di vendita	100.000
		Proventi finanziari	10.000

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa DD.** All'inizio del periodo (n) l'impresa effettua una vendita di prodotti per un ammontare complessivo di 121.000 con pagamento dilazionato di due anni. Non vengono esplicitati gli interessi attivi sull'ammontare. Il tasso giudicato congruo per la rilevazione degli interessi è pari al 10%. Si discuta sull'opportunità o meno di rilevare gli interessi sull'ammontare concesso a credito. Il redattore del bilancio procede alla corretta rilevazione dei crediti e degli interessi attivi.

## La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x+1			
Cassa	121.000	Crediti vs clienti	121.000
Risconti passivi	11.000		
...			

Conto Economico 200x+1			
		Proventi finanziari	11.000

# III livello di analisi.

## Valutazioni: crediti

---

- **Il dettaglio**

- I crediti operativi e i crediti finanziari, i crediti in portafoglio e i crediti ceduti a particolari condizioni, i crediti a breve e i crediti a medio, i crediti in moneta nazionale e i crediti in moneta estera vanno valutati in base al presumibile valore di realizzo a prescindere dalla loro collocazione in bilancio
- I crediti operativi e finanziari in valuta estera, ad eccezione delle immobilizzazioni, devono essere valutate in base al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio e gli utili e le perdite su cambi vanno imputati al conto economico; l'eventuale utile netto deve essere accantonato in una riserva non distribuibile fino al realizzo

# Casi aziendali

**Il caso dell'impresa WW.** L'impresa WW il giorno 03/06/200x vende beni ad un'azienda con sede a Zurigo (Svizzera) per 40.000 franchi svizzeri (il cambio del giorno in esame è 1 franco svizzero = 1,64 €) pari a 65.600 €. A fine esercizio il cambio rilevato dall'UIC è pari a 1,72 €.

Si rileva inoltre un debito verso un fornitore svizzero, iscritto ad un valore di 50.000 € (cambio al giorno di iscrizione pari a 1,78 €), ma per il quale si determina a fine esercizio una perdita su cambi pari a 3.000 €.

## La soluzione – Ieri

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti esteri	65.600	F.do rischi su cambi	3.000
...		Debiti vs fornitori esteri	50.000

Conto Economico 200x			
Costi per acquisti merci	50.000	Ricavi di vendita merci	65.600
Acc. F.do rischi su cambi	3.000		

## Nota Integrativa

I crediti verso clienti esteri e i debiti verso fornitori esteri sono iscritti al cambio corrente alla data dell'effettuazione dell'operazione.

Al 31/12/200x viene stanziato un fondo rischi su cambi pari alla perdita netta relativa ai debiti in valuta.

# Casi aziendali

## La soluzione – Oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti esteri	68.800	Debiti vs fornitori esteri	53.000
...			

  

Conto Economico 200x			
Costi per acquisto merci	50.000	Ricavi di vendita merci	65.600
Perdita su cambi	3.000	Utile su cambi	3.200

### Nota Integrativa

I crediti verso clienti esteri e i debiti verso fornitori esteri sono iscritti al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio. Al 31/12/200x vengono svalutati i debiti in valuta estera per la riduzione del cambio rispetto alla data dell'operazione; si rileva invece un utile su cambi relativamente ai crediti. In sede di distribuzione dell'utile d'esercizio, si dovrà prevedere un accantonamento ad apposita riserva di patrimonio netto per un valore corrispondente a quello degli utili su cambi.

## La soluzione – Oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Crediti vs clienti esteri	68.800	Debiti vs fornitori esteri	53.000

  

Conto Economico 200x			
Costi per acquisto merci	50.000	Ricavi di vendita merci	65.600
Perdita su cambi	3.000	Utile su cambi	3.200

### Nota Integrativa

I crediti verso clienti esteri e i debiti verso fornitori esteri sono iscritti al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio. Al 31/12/200x vengono svalutati i debiti in valuta estera per la riduzione del cambio rispetto alla data dell'operazione; si rileva invece un utile su cambi relativamente ai crediti. In sede di distribuzione dell'utile d'esercizio, si dovrà prevedere un accantonamento ad apposita riserva di patrimonio netto per un valore corrispondente a quello degli utili su cambi.

# Riepilogo

---

- Modello del bilancio: schema di riferimento metodologico per la lettura del bilancio destinato a pubblicazione
- III livello d'analisi. Approfondimento delle strutture. Esame del rendiconto economico. Esame del rendiconto patrimoniale
- III livello d'analisi. Approfondimento dei criteri di valutazione
- III livello d'analisi. Approfondimento dell'area dei crediti. Esame del profilo definitorio, classificatorio ed espositivo, valutativo. Valutazione generale dei crediti, valutazione dei crediti in portafoglio e sottoposti a smobilizzo, valutazione dei crediti a breve e a medio-lungo termine, valutazione dei crediti in moneta di conto e in moneta non di conto

# Materiale didattico

---

## Materiale didattico di riferimento

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

## Letture consigliate, documenti e sitografia

- Letture integrative, -