
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

10, Ragioneria 1

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

Agenda

- Riprendere e esaminare lo schema metodologico fondato su specifici livelli d'osservazione: I, II, III, IV livello
- Riprendere e approfondire il III Livello d'analisi. Esaminare il ruolo dei principi applicativi nel bilancio pubblico. Introdurre ed esaminare i caratteri generali delle strutture quantitative del bilancio. Approfondire i contenuti delle strutture
- Supportare l'analisi con l'esame e la discussione di alcuni casi aziendali

Il bilancio destinato a pubblicazione. I molteplici livelli di analisi

- **I livello di analisi:**
 - **finalità, composizione, principi cardinali del bilancio: 2423**
- **II livello di analisi:**
 - **principi generali del bilancio: 2423 bis**
- **III livello di analisi:**
 - **principi applicativi, strutture di rendiconto economico e di rendiconto patrimoniale: 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis**
 - **Principi applicativi, criteri valutativi, 2426**
 - **Principi applicativi, strutture di nota integrativa, relazione sulla gestione, ...: 2427, 2428, ...**
- **Livelli trasversali:**
 - **Sistema derogatorio: 2423, 2423 bis**
 - **Pubblicità: 2429, 2435, ...**

Il bilancio destinato a pubblicazione. L'impatto dell'evoluzione normativa e paranormativa sui livelli di analisi

Variabili	Bilancio di ieri	Bilancio di oggi Le novità della riforma del diritto societario	Bilancio di oggi Le novità a partire dal 1.1.2006
I livello di analisi Finalità, composizione, principi cardinali	Clausola generale	Formalmente nessuna	Formalmente nessuna
II livello di analisi Principi generali	Principi generali	Introduzione del principio di prevalenza della sostanza sulla forma	Ampliamento graduale del principio della prevalenza della sostanza sulla forma
III livello di analisi Principi applicativi Struttura Criteri di valutazione	Strutture di bilancio: profilo generale, schemi ...	Strutture di bilancio: profilo generale sostanzialmente invariato, schemi leggermente modificati mediante integrazioni di componenti	Strutture di bilancio: profilo generale sostanzialmente modificato, schemi sostanzialmente modificati
Livelli trasversali Pubblicità Sistema derogatorio	Pubblicità Sistema derogatorio		

III livello di analisi.

Inquadramento normativo.

Gli articoli 2424, 2424 Bis

Art. 2424

Contenuto dello stato patrimoniale

Lo stato patrimoniale deve essere redatto in conformità al seguente schema.

...

Se un elemento dell'attivo o del passivo ricade sotto più voci dello schema, nella nota integrativa deve annotarsi, qualora ciò sia necessario ai fini della comprensione del bilancio, la sua appartenenza anche a voci diverse da quella nella quale è iscritto.

In calce allo stato patrimoniale devono risultare le garanzie prestate direttamente o indirettamente, distinguendosi tra fidejussioni, avalli, altre garanzie personali e garanzie reali, ed indicando separatamente, per ciascun tipo, le garanzie prestate a favore di imprese controllate e collegate, nonché di controllanti e di imprese sottoposte al controllo di queste ultime; devono inoltre risultare gli altri conti d'ordine.

...

Art.2424bis

Disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente devono essere iscritti tra le immobilizzazioni.

Le partecipazioni in altre imprese in misura non inferiore a quelle stabilite dal terzo comma dell'2359 si presumono immobilizzazioni.

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.

Nella voce "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" deve essere indicato l'importo calcolato a norma dell'2120. 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 varia in ragione del tempo.

III livello di analisi.

Inquadramento normativo.

Gli articoli 2425, 2425 Bis

Art. 2425

Contenuto del conto economico

Il conto economico deve essere redatto in conformità al seguente schema:

...

Art.2425bis

Iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri devono essere indicati al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

III livello di analisi.

Strutture: conto economico

- **Il valore della produzione**
- **I costi della produzione**
- **I proventi e oneri finanziari**
- **Le rettifiche di valore delle attività finanziarie**
- **I proventi e gli oneri straordinari**
- **Le imposte sul reddito**
- **Il risultato dell'esercizio**

III livello di analisi.

Strutture: conto economico, A e B

A) Valore della produzione

- 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
- 2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti
- 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione
- 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni
- 5) Altri ricavi e proventi

B) Costi della produzione

- 6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
- 7) Spese per servizi
- 8) Spese per godimento di beni di terzi
- 9) Costi del personale
 - a) Salari, stipendi
 - b) Oneri sociali
 - c) Trattamento Fine Rapporto
 - d) Trattamento di quiescenza e simili
 - e) Altri costi
- 10) Ammortamenti e svalutazioni
 - a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali
 - b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali
 - c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni
 - d) Svalutazione dei crediti del circolante e delle disponibilità liquide
- 11) Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie di consumo e merci
- 12) Accantonamenti per rischi
- 13) Altri accantonamenti
- 14) Oneri diversi di gestione

III livello di analisi.

Strutture: conto economico, C, D e E

C) Proventi e oneri finanziari

- 15) Proventi da partecipazioni
- 16) Altri proventi finanziari
 - a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
 - b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
 - c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
 - d) proventi finanziari diversi dai precedenti:
- 17) Interessi e altri oneri finanziari
- 17bis) Utili e perdite su cambi

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

- 18) Rivalutazioni
 - a) di partecipazioni
 - b) di immobilizzazioni finanziarie
 - c) di titoli iscritti nell'attivo circolante
- 19) Svalutazioni
 - a) di partecipazioni
 - b) di immobilizzazioni finanziarie
 - c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

E) Proventi e oneri straordinari

- 20) Proventi straordinari
- 21) Oneri straordinari

III livello di analisi.

Strutture: stato patrimoniale

- **I crediti per capitale sottoscritto e non versato**
- **Le immobilizzazioni**
- **Il capitale circolante**
- **I ratei e i risconti**
- **Il patrimonio netto**
- **I fondi rischi e oneri**
- **Il fondo trattamento fine rapporto**
- **I debiti**
- **I ratei e i risconti**

III livello di analisi.

Strutture: stato patrimoniale, B attivo

B) Immobilizzazioni

I. Immateriali

- 1) Costi di impianto e di ampliamento
- 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità
- 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno
- 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili
- 5) Avviamento
- 6) Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti
- 7) Altre

II. Materiali

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

III. Finanziarie

- 1) Partecipazioni in
 - a) imprese controllate
 - b) imprese collegate
 - c) imprese controllanti
 - d) altre imprese
- 2) Crediti
 - a) Verso imprese controllate
 - b) verso imprese collegate
 - c) verso imprese controllanti
 - d) verso altri
- 3) Altri titoli
- 4) Azioni proprie con indicazione anche del valore nominale complessivo

III livello di analisi.

Strutture: stato patrimoniale, C attivo

C) Attivo circolante

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

II. Crediti

- 1) verso clienti
- 2) verso imprese controllate
- 3) verso imprese collegate
- 4) verso controllanti
- 4bis) crediti tributari
- 4ter) imposte anticipate
- 5) verso altri

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, con indicazione del valore nominale complessivo
- 6) Altri titoli

IV. Disponibilità liquide

- 1) Depositi bancari e postali
- 2) Assegni
- 3) Denaro e valori in cassa

III livello di analisi.

Strutture: stato patrimoniale, A e B passivo

A) Patrimonio netto

- I. Capitale
- II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni
- III. Riserva di rivalutazione
- IV. Riserva legale
- V. Riserve statutarie
- VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio
- VII. Altre riserve, distintamente indicate
- VIII. Utili (perdite) portati a nuovo
- IX. Utile (perdita) dell'esercizio

B) Fondi per rischi e oneri

- 1) Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili
- 2) Fondo per imposte, anche differite
- 3) Altri fondi

III livello di analisi.

Strutture: stato patrimoniale, C e D passivo

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato

D) Debiti

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

Riepilogo

- Modello del bilancio: schema di riferimento metodologico per la lettura del bilancio destinato a pubblicazione
- III livello d'analisi. Approfondimento delle strutture. Analisi dei criteri fondamentali per la costruzione delle strutture: suddivisione, raggruppamento, aggiunta, adattamento delle voci, esigenze di comparabilità degli schemi, altre regole
- III livello d'analisi. Approfondimento delle strutture. Esame del rendiconto economico. Esame del rendiconto patrimoniale

Materiale didattico

Materiale didattico di riferimento

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

Letture consigliate, documenti e sitografia

- Letture integrative, -