
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

13, 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
- 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 beni materiali a lento ciclo di utilizzo sotto il profilo definitorio, classificatorio ed espositivo
- Approfondire il tema dei beni materiali a lenti ciclo di utilizzo sotto il profilo valutativo
- Integrare l'esame con la discussione di 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 I cambiamenti a partire dall'1.01.2004	Bilancio di oggi I cambiamenti a partire Dall'1 1.01.2006
I livello di analisi Finalità, composizione, principi cardinali	Clausola generale	Clausola generale Formalmente nessuno	Clausola generale Formalmente nessuno
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 Criteri di valutazione	Strutture di bilancio: profilo generale sostanzialmente invariato, schemi leggermente modificati mediante integrazioni di componenti Criteri di valutazione sostanzialmente invariati; alcuni possibili aggiustamenti in relazione all'introduzione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma	Strutture di bilancio: profilo generale sostanzialmente modificato, schemi sostanzialmente modificati Criteri di valutazione relativamente a specifiche aree del bilancio sostanzialmente modificati per effetto dell'introduzione del criterio di valutazione fondato sul fair value
Livelli trasversali Pubblicità Sistema derogatorio	Pubblicità Sistema derogatorio		

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Profilo definitorio**

- Sono beni di uso durevole che erogano gradualmente la loro utilità, costituenti parte dell'organizzazione permanente delle imprese manifatturiere, mercantili e di servizi. Tali beni vengono impiegati normalmente come strumenti per la produzione di reddito nell'ambito delle aree caratteristiche e accessorie e non sono quindi né destinati alla vendita né alla trasformazione per l'ottenimento dei prodotti dell'impresa.

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Profilo classificatorio**

- In base alla durata

- I beni a utilità pluriennale illimitata nel tempo
- I beni a utilità pluriennale limitata nel tempo

- In base alla loro destinazione

- I beni destinati allo svolgimento delle aree operative caratteristiche
- I beni destinati allo svolgimento delle aree operative accessorie

- ...

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Profilo espositivo**

- Le classificazioni delle immobilizzazioni materiali dipendono dal tipo di bilancio utilizzato e oggetto di analisi

B) Immobilizzazioni

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 livello di analisi.

Inquadramento normativo. L'articolo 2426

Criteria di valutazione

Nelle valutazioni devono essere osservati i seguenti criteri:

1) le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti costi direttamente imputabili al prodotto. Può comprendere anche altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato; con gli stessi criteri possono essere aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione, interna o presso terzi;

2) il costo delle immobilizzazioni, materiali e immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo deve essere sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione. Eventuali modifiche dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati devono essere motivate nella nota integrativa;

3) l'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo i numeri 1) e 2) deve essere iscritta a tale minor valore; questo non può essere mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata;

...

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Il profilo valutativo impone la risoluzione dei seguenti problemi:**
 - **La determinazione del valore di acquisizione, in presenza di modalità acquisitive differenziate**
 - **La determinazione del valore da ammortizzare**
 - **La determinazione della durata economica del bene e la scelta del criterio di ripartizione dei valori nel tempo**
 - **La determinazione dell'eventuale svalutazione**
 - **Il trattamento dei cambi di piano**
 - **Il trattamento dei servizi di manutenzione e riparazione**
 - **Il trattamento degli oneri finanziari**
 - **Il trattamento dei contributi in conto capitale**
 - **...**

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Profilo generale**

- Le immobilizzazioni materiali vanno valutate al costo opportunamente rettificato degli ammortamenti per tenere conto della residua possibilità di utilizzo nel tempo

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Il dettaglio**

- La determinazione del valore di acquisizione è un problema che trova soluzione in funzione delle specifiche modalità di acquisizione del fattore a lento ciclo di utilizzo; esse possono essere ricondotte alle seguenti classi:
 - Acquisizione a titolo oneroso da terze economie
 - Acquisizione a titolo oneroso mediante costruzione interna
 - Acquisizione mediante conferimento, permuta e donazione
 - Acquisizione mediante locazione, leasing
 - ...

Casi aziendali

Il caso dell'impresa HH. Viene acquistata un'attrezzatura per un valore complessivo di 1.300. Oneri accessori sostenuti: costi per modifiche e adattamenti 130; spese di trasporto 18; spese di installazione 12; spese per perizie e collaudi 15. Pagamento differito nel tempo.

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Attrezzature	1.475	Debiti vs fornitori	1.475
...			

Conto Economico 200x			
...		...	

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x+1			
Debiti vs fornitori	1.475	Banca c/c	1.475
...			

Conto Economico 200x+1			
...			

Casi aziendali

Il caso dell'impresa CC. Si procede alla costruzione di un impianto destinando uno specifico reparto per la sua produzione. Inizio della produzione 1.1.19n1. Oneri sostenuti: I anno: costi di manodopera diretta 15, costi per materiali 18, quota ammortamenti impianti 5, quota spese generali di produzione 7; II anno: costi di manodopera diretta 19, costi materiali 21, ammortamenti 5, quota spese generali di produzione 8; III anno: costi di manodopera diretta 24, costi materiali 22, ammortamenti 5, quota spese generali di produzione 7.

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti in corso	45	Debiti vs fornitori	45

Conto Economico 200x			
Costi	45	Capitalizzazione costi	45

Casi aziendali

Stato Patrimoniale 200x+1			
Impianti in corso	98	Debiti vs fornitori	53

Conto Economico 200x+1			
Costi	53	Capitalizzazione costi	53

Stato Patrimoniale 200x+2			
Impianti	156	Debiti vs fornitori	58

Conto Economico 200x+2			
Costi	58	Capitalizzazione costi	58

Casi aziendali

Il caso dell'impresa DD. Si acquisisce mediante conferimento un impianto il cui valore di mercato è di 300.

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	300	Capitale netto	300

Conto Economico 200x			
...		...	

Casi aziendali

Il caso dell'impresa DD. Si acquisisce mediante permuta un impianto, dando a terzi un impianto con caratteristiche simili il cui valore contabile netto è di 300 e il valore di mercato è di 300.

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	300	Impianti	300

Conto Economico 200x			
...		...	

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	300	Impianti	300

Conto Economico 200x			
...		...	

Casi aziendali

Il caso dell'impresa DD. Si acquisisce mediante permuta un impianto, dando a terzi un impianto con caratteristiche simili il cui valore contabile netto è di 300 e il valore di mercato è di 400.

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	300	Impianti	300

Conto Economico 200x			
...		...	

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	400	Impianti	300

Conto Economico 200x			
...		Proventi da permuta	100

Casi aziendali

Il caso dell'impresa DD. Si acquisisce mediante permuta un impianto, dando a terzi un impianto con caratteristiche simili il cui valore contabile netto è di 300 e il valore di mercato è di 250.

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	300	Impianti	300

Conto Economico 200x			
...		...	

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	250	Impianti	300

Conto Economico 200x			
Oneri da permuta	50	...	

Casi aziendali

Il caso dell'impresa DD. Si acquisisce mediante donazione un impianto il cui valore di mercato è di 300.

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	0	...	

Conto Economico 200x			
...		...	

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Stato Patrimoniale 200x			
Impianti	300	...	

Conto Economico 200x			
...		Proventi straordinari	300

Casi aziendali

Il caso dell'impresa HH. L'impresa acquisisce un macchinario del valore di 2.000 mediante locazione sostenendo un canone annuo pari a 500 per cinque anni.

La soluzione – Ieri, oggi, oggi

Conto Economico 200x

Costi per godimento di beni di terzi	500	...	
...			

Stato Patrimoniale 200x

...		Banca c/c	500
...			

Casi aziendali

Il leasing dell'impresa AA. L'impresa acquisisce mediante locazione finanziaria all'inizio dell'anno (01/01/200x) un macchinario, con contratto di durata di 5 anni, la cui vita utile si prevede pari a 10 anni. Il valore iniziale del macchinario è di 2.000,00 e il contratto di locazione prevede la corresponsione di cinque rate annuali di 500,00 (per semplicità si omette il valore di riscatto).

Il piano di ammortamento finanziario prevede i seguenti dati:

Anno	Importo rata	Quota interessi	Quota capitale	Debito residuo
200x	500	159	341	1.659
200x+1	500	132	368	1.291
200x+2	500	102	398	893
200x+3	500	71	429	464
200x+4	500	36	464	-
Totale	2.500	500	2.000	

Casi aziendali

La soluzione: Ieri – Metodo Patrimoniale

Esercizio 200x

SP 200x				CE 200x			
<u>Conti d'ordine</u>		Banca	500	Canoni leasing	500		
Beni in leasing	2.000	Fornitori beni in leasing	2.000				

Nota integrativa 200x

—

Esercizio 200x+1

SP 200x+1				CE 200x+1			
<u>Conti d'ordine</u>		Banca	500	Canoni leasing	500		
Beni in leasing	1.500	Fornitori beni in leasing	1.500				

Nota integrativa 200x+1

—

Casi aziendali

La soluzione: Oggi – Metodo Patrimoniale con applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma

Esercizio 200x

SP 200x				CE 200x			
<u>Conti d'ordine</u>		Banca	500	Canoni leasing	500		
Beni in leasing	2.000	Fornitori beni in leasing	2.000				

Nota integrativa 200x

1) Valore attuale delle rate di canone non scadute alla data del bilancio (imponibile)	2.000
2) Interessi passivi di competenza dell'esercizio	159
3a) Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio (a-c+/-d+/-e):	1.800
a) di cui valore lordo dei beni	2.000
b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio	-200
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio	200
3b) Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0

Esercizio 200x+1

SP 200x+1				CE 200x+1			
<u>Conti d'ordine</u>		Banca	500	Canoni leasing	500		
Beni in leasing	1.500	Fornitori beni in leasing	1.500				

Nota integrativa 200x+1

...

Casi aziendali

La soluzione: Oggi – Metodo Finanziario con applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma

Esercizio 200x

SP 200x				CE 200x			
Macchinari	1.800	Debiti finanziari Banca	1.659 500	Ammortamenti	200		
				Oneri finanziari	159		

Nota integrativa 200x

—

Esercizio 200x+1

SP 200x+1				CE 200x+1			
Macchinari	1.600	Debiti finanziari Banca	1.291 500	Ammortamenti	200		
				Oneri finanziari	132		

Nota integrativa 200x+1

—

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Il dettaglio**

- La determinazione del valore da ammortizzare è un problema che trova soluzione prendendo in considerazione il valore originario o di acquisizione del bene e il valore residuale attribuibile al bene stesso al termine della sua vita utile
 - Il valore da ammortizzare si ottiene come differenza tra un valore incontrovertibile o tendenzialmente incontrovertibile (il valore di acquisizione) e un valore stimato (il valore residuale)
 - Poiché il valore residuale è spesso difficile da stimare e comunque tende a zero a causa della lunghezza del periodo di vita utile del bene il valore da ammortizzare tende a coincidere quantitativamente con il valore di acquisizione

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Il dettaglio**

- La determinazione della vita utile del bene è un problema che trova soluzione prendendo in considerazione i diversi fattori rilevanti:
 - deterioramento fisico-tecnico legato al trascorrere del tempo
 - condizioni di utilizzo, intensità e modalità di utilizzo
 - obsolescenza del bene
 - obsolescenza dei prodotti per il realizzo dei quali il bene viene utilizzato
 - vincoli giuridici e contrattuali, fattori economici e legali che impongono limiti all'uso di cespiti
 - correlazioni con altri cespiti
 - manutenzioni e riparazioni
 - ...

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Il dettaglio**

- La scelta del criterio con cui ripartire il valore da ammortizzare è un problema che trova soluzione prendendo in considerazione diverse variabili:
 - Variabili rilevanti secondo l'inquadramento normativo e paranormativo: sistematicità dell'ammortamento, ammortamento in ogni esercizio, ammortamento per tenere conto della residua possibilità di utilizzo
 - Variabili rilevanti secondo il quadro dottrinale: deterioramento fisico-tecnico legato al trascorrere del tempo; condizioni di utilizzo, intensità e modalità di utilizzo; obsolescenza del bene; obsolescenza dei prodotti per il realizzo dei quali il bene viene utilizzato; vincoli giuridici e contrattuali, fattori economici e legali che impongono limiti all'uso di cespiti; correlazioni con altri cespiti; manutenzioni e riparazioni, ...
 - ...

III livello di analisi.

Valutazioni: immobilizzazioni materiali

- **Il dettaglio**

- La scelta del criterio con cui ripartire il valore da ammortizzare è un problema che trova soluzione prendendo in considerazione i seguenti criteri:
 - Il criterio funzionale
 - Il criterio per quote costanti, crescenti e decrescenti
 - Il criterio fondato sulla perdita di valore
 - Il criterio in aderenza a politiche di bilancio
 - Altri criteri

Casi aziendali

Il caso dell'impresa AA. Viene acquisito un impianto ad un valore di 900 e viene definito un piano d'ammortamento che prevede una durata economica di 4 anni. Si ipotizza, inoltre, l'applicazione di un criterio d'ammortamento per quote costanti.

La soluzione

...

Il caso dell'impresa BB. Viene acquisito un impianto ad un valore di 900 e viene definito un piano d'ammortamento che prevede una durata economica di 4 anni. Si ipotizza, inoltre, l'applicazione di un criterio d'ammortamento per quote decrescenti.

La soluzione

...

Il caso dell'impresa CC. Viene acquisito un impianto ad un valore di 900 e viene definito un piano d'ammortamento che prevede una durata economica di 4 anni. Si ipotizza, inoltre, l'applicazione di un criterio d'ammortamento di tipo funzionale.

La soluzione

...

Riepilogo

- Modello del bilancio: schema di riferimento metodologico per la lettura del bilancio destinato a pubblicazione
- III livello d'analisi. Approfondimento dei criteri di valutazione
- III livello d'analisi. Approfondimento dell'area delle immobilizzazioni. Esame del profilo definitorio, classificatorio ed espositivo, valutativo
- III livello d'analisi. Valutazione generale delle immobilizzazioni, valutazione delle specifiche tipologie di beni, scelta del modello valutativo, determinazione del valore di acquisizione, del valore da ammortizzare, della durata economica, del criterio d'ammortamento

Materiale didattico

Materiale didattico di riferimento

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

Letture consigliate, documenti e sitografia

- Letture integrative, -

Appendice

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

Casi aziendali

Il caso dell'impresa AA. Viene acquistato un macchinario usato per un valore complessivo di 1.300. Oneri sostenuti: costi per modifiche e adattamenti 130; spese di trasporto 18; spese di installazione 12; spese per perizie e collaudi 15; costi per manutenzione 11.

La soluzione

...

Il caso dell'impresa BB. Viene acquistato un autocarro usato per un valore complessivo 200. Oneri sostenuti: tassa di iscrizione al PRA 6; costi di assicurazione 2; costi di bollo 4; Iva indetraibile pari a 30.

La soluzione

...

Il caso dell'impresa CC. Viene acquistato un fabbricato usato per un valore complessivo di 3.000. Oneri accessori sostenuti: costi notarili e legali 8; costi per ristrutturazione 142; spese per perizie e collaudi 20. Viene stipulato un contratto di manutenzione su base annuale per un importo di 20. Viene stipulato un contratto di assicurazione su base annuale per un importo di 25.

La soluzione

...