



Le basi della Finanza Aziendale
per non addetti:

Il bilancio d'esercizio

Relatore: Michele Moglia
m.moglia@infinance.it

Webinar, Maggio 2020

Il programma di oggi:

- Il bilancio quale obbligo informativo;
- Gli schemi civilistici di SP e CE del bilancio Esteso;
- Gli schemi civilistici di SP e CE del bilancio Abbreviato;
- I principi del bilancio d'esercizio e la Nota Integrativa

Il bilancio quale obbligo informativo

Gli obblighi civilistici:

Art. 2423 c.c.

Gli Amministratori di società di capitali (srl, spa, sapa) hanno l'obbligo di redigere il bilancio secondo quanto dettato dal codice civile.

Contenuto del bilancio:

- Art. 2424 Schema Stato Patrimoniale
- Art. 2425 Schema Conto Economico
- **Art. 2425-ter Rendiconto Finanziario**
- Art. 2427 Nota Integrativa
- Art. 2428 Relazione sulla gestione

Perché è così importante per un sistema economico avere un obbligo di legge in materia di bilancio?

- Perché le sole società di capitali?
- Quali sono le motivazioni per le quali il legislatore ha imposto tale obbligo, prevedendo addirittura una forma ed un contenuto assai rigidi?
- Perché l'obbligo di deposito in un pubblico registro?

Per effetto della responsabilità limitata!

Essere dotate di **RESPONSABILITA' LIMITATA** significa che le società di capitali possiedono una propria autonomia giuridica e patrimoniale distinta dal patrimonio personale dei singoli soci, ovvero:

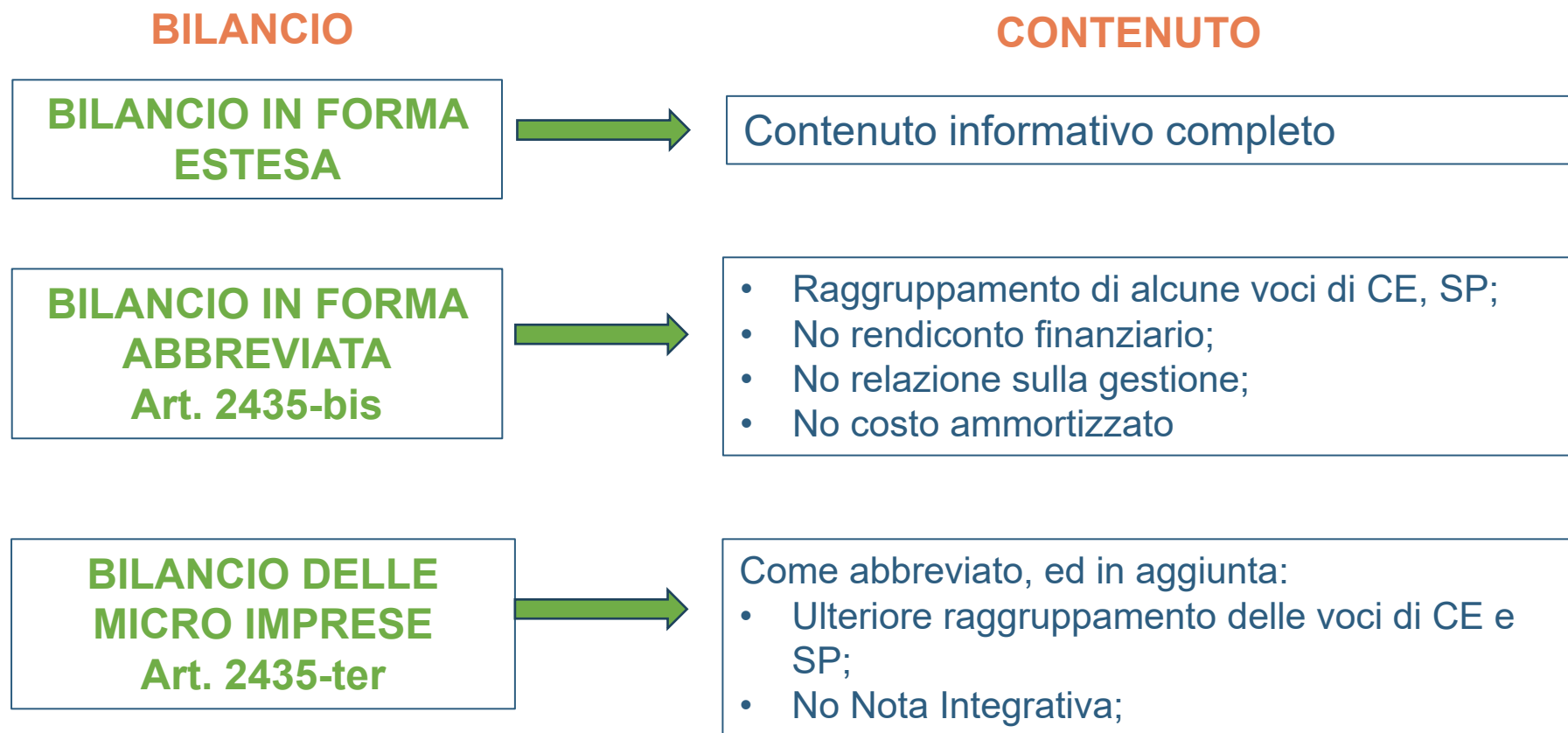
- Il creditore della società in caso di insolvenza può rivalersi esclusivamente sul patrimonio societario, senza potersi rivalere sul patrimonio personale dei singoli soci, i quali sono responsabili delle obbligazioni e degli impegni assunti dalla società limitatamente per la propria quota di patrimonio netto.
- Il creditore personale del singolo socio non può rivalersi sul patrimonio della società, la quale possiede autonomia patrimoniale dalle obbligazioni e dagli impegni assunti dal singolo socio.

La responsabilità limitata. Vantaggi/Svantaggi



Gli obblighi civilistici:

Il Codice Civile prevede, a seconda di specifici limiti dimensionali, la possibilità di redigere 3 tipologie di bilancio, che si differenziano per il diverso contenuto informativo:



I limiti dimensionali:

Il Codice Civile impone l'obbligo di redigere differenti tipologie di bilancio a seconda delle dimensioni dell'impresa:

BILANCIO

LIMITI DIMENSIONALI

Se eccede, per due anni consecutivi due o più dei seguenti limiti:

**BILANCIO IN FORMA
ESTESA**



- Ricavi > 8,8 mln
- Totale attivo > 4,4 mln
- Dipendenti > 50 unità

**BILANCIO IN FORMA
ABBREVIATA
Art. 2435-bis**



- Ricavi < 8,8 mln
- Totale attivo < 4,4 mln
- Dipendenti < 50 unità

**BILANCIO DELLE
MICRO IMPRESE
Art. 2435-ter**



- Ricavi < 375.000 €
- Totale attivo < 175.000€
- Dipendenti < 5 unità

Gli schemi del bilancio civilistico

Lo schema di SP civilistico: Attività

(Evidenziate in **rosso** sono le voci aggiunte e/o modificate dall'ultima riforma sul bilancio d'esercizio)

ATTIVO

A) **Crediti verso i soci** per versamenti ancora dovuti

B) Immobilizzazioni

I - Immobilizzazioni immateriali

- 1) costi di impianto e di ampliamento
- 2) costi **di ricerca** di sviluppo **e di pubblicità**
- 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno
- 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili
- 5) avviamento
- 6) immobilizzazioni in corso e acconti
- 7) altre

Totale

II - Immobilizzazioni materiali

- 1) terreni e fabbricati
- 2) impianti e macchinari
- 3) attrezzature industriali e commerciali
- 4) altri beni
- 5) immobilizzazioni in corso e acconti

Totale

III - **Immobilizzazioni finanziarie**, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo

1) partecipazioni in:

- a) imprese controllate
- b) imprese collegate
- c) imprese controllanti
- d) altre imprese **sottoposte al controllo delle controllanti**
d-bis) altre imprese

2) crediti:

- a) verso imprese controllate
- b) verso imprese collegate
- c) verso controllanti
- d) verso imprese **sottoposte al controllo delle controllanti**
d-bis) verso altri

3) altri titoli

4) azioni proprie strumenti finanziari derivati attivi

Totale

Totale immobilizzazioni (B)

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

Totale

II - **Crediti**, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

- 1) verso clienti
- 2) verso imprese controllate
- 3) verso imprese collegate
- 4) verso controllanti
- 5) **verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti**
- 5-bis) crediti tributari**
- 5-ter) imposte anticipate**
- 5-quater) verso altri**

Totale

III - **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

- 1) partecipazioni in imprese controllate
- 2) partecipazioni in imprese collegate
- 3) partecipazioni in imprese controllanti
- 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti**
- 4) altre partecipazioni
- 5) **azioni proprie con indicazione V.N. complessivo strumenti finanziari derivati attivi.**
- 6) altri titoli

Totale

IV - Disponibilità liquide

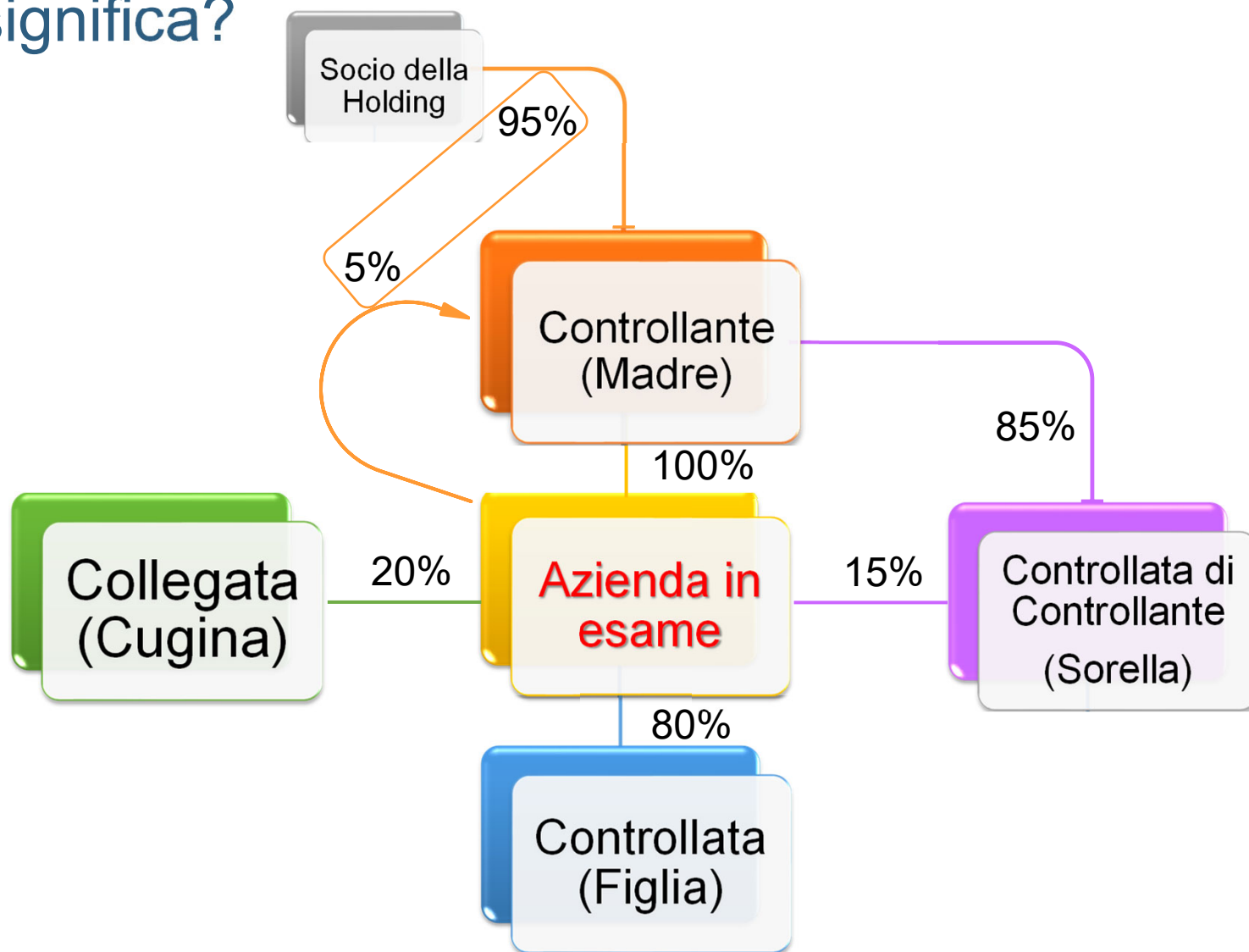
- 1) depositi bancari e postali
- 2) assegni
- 3) denaro e valori in cassa

Totale

Totale attivo circolante (C)

D) Ratei e risconti

Cosa significa?



FOCUS: Controllate o collegate?

Società **CONTROLLATE** (Art. 2359)

1. le società in cui un'altra società dispone della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria (**controllo di diritto**);
2. le società in cui un'altra società dispone di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria (**controllo di fatto**);
3. le società che sono sotto influenza dominante di un'altra società in virtù di particolari vincoli contrattuali con essa (**controllo contrattuale**);

Sono considerate **COLLEGATE**

Le società sulle quali un'altra società esercita un'influenza notevole.

- Almeno 1/5 dei voti in assemblea ordinaria (20%).
- Almeno 1/10 dei voti in assemblea ordinaria (10%) se quotata.

Lo schema di SP civilistico: Passività

PASSIVO

A) Patrimonio netto

- I - Capitale
- II - Riserva da sovrapprezzo azioni
- III - Riserve di rivalutazione
- IV- Riserva legale
- V- Riserve statutarie
- ~~VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio~~
- VII - Altre riserve distintamente indicate
- VII - Riserva per copertura dei flussi finanziari attesi
- VIII - Utili (perdite) portati a nuovo
- IX - Utile (perdita) dell'esercizio
- X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

Totale

B) Fondi per rischi e oneri

- 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili
- 2) per imposte, anche differite
- 3) strumenti finanziari derivati passivi
- 4) altri

Totale

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

D) **Debiti**, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

- 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
 - 8) debiti rappresentati da titoli di credito
 - 9) debiti verso imprese controllate
 - 10) debiti verso imprese collegate
 - 11) debiti verso controllanti
 - 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
 - 12) debiti tributari
 - 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale
 - 14) altri debiti
- Totale

E) Ratei e risconti

Il Conto Economico Civilistico (1)

Il Conto Economico Civilistico ha la caratteristica di essere uno **schema a scalare** che permette di evidenziare i **risultati intermedi** e di conoscere il progressivo formarsi del risultato netto di esercizio. (Evidenziate in **rosso** sono le voci aggiunte dall'ultima riforma sul bilancio d'esercizio)

A) Valore della produzione

- 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni
- 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti
- 3) variazioni di lavori in corso su ordinazione
- 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni
- 5) altri ricavi e proventi

Totale (1+2+3+4+5)

B) Costi della produzione

- 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
- 7) per servizi
- 8) per godimento di beni di terzi
- 9) per il personale
 - a) salari e stipendi
 - b) oneri sociali
 - c) trattamento di 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) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circ. e delle disponibilità liquide
- 11) variazioni di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

12) accantonamenti per rischi

13) altri accantonamenti

14) oneri diversi di gestione

Totale (6+7+8+9+10+11+12+13+14)

Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)

C) Proventi e oneri finanziari

- 15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate **e di quelli relativi a controllanti e da imprese sottoposte al controllo di quest'ultime**
 - 16) altri proventi finanziari
 - a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti **da imprese sottoposte al controllo di quest'ultime**
 - b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni
 - c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
 - d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti **da imprese sottoposte al controllo di quest'ultime**
 - 17) interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti
 - 17)-bis utili e perdite su cambi
- Totale (15 + 16 - 17)**

Segue

Il Conto Economico Civilistico (2)

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) rivalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
- d) di strumenti finanziari derivati

19) svalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
- d) di strumenti finanziari derivati

Totale (18 - 19)

E) Proventi e oneri straordinari

— 20) proventi

— 21) oneri

— ~~Totale delle partite straordinarie (20 - 21)~~

Risultato prima delle imposte (A - B +/- C +/- D +/-

E)

~~2220~~) imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

~~2321~~) utile (perdite) dell'esercizio

Vediamo un esempio reale!

Gli schemi del bilancio civilistico abbreviato

Il bilancio in forma abbreviata (Art. 2435 bis)

Caratteristiche:

Lo Stato Patrimoniale comprende solo le voci contrassegnate nell'articolo 2424 con lettere maiuscole e con numeri romani;

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA':

B) IMMOBILIZZAZIONI - *con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria*

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - *con separata indicazione, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo*

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - RIMANENZE

II - CREDITI - *con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo - compresi i crediti verso soci per versamenti ancora dovuti e i ratei e risconti attivi*

III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

PASSIVITA'

A) PATRIMONIO NETTO

I - CAPITALE SOCIALE

II - RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

III - RISERVA DA RIVALUTAZIONE

IV - RISERVA LEGALE

V - RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO

VI - RISERVE STATUTARIE

VII - ALTRE RISERVE - *da indicare distintamente*

VIII - UTILI (perdite) PORTATI A NUOVO

IX - UTILE (perdita) DELL'ESERCIZIO

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

D) DEBITI - *compresi i ratei e risconti passivi*

Il bilancio in forma abbreviata (Art. 2435 bis)

<p>A) Valore della produzione</p> <ul style="list-style-type: none">1) ricavi delle vendite e delle prestazioni2) e 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti; variazioni di lavori in corso su ordinazione4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni5) altri ricavi e proventi <p>Totale (1+2+3+4+5)</p> <p>B) Costi della produzione</p> <ul style="list-style-type: none">6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci7) per servizi8) per godimento di beni di terzi9) per il personale<ul style="list-style-type: none">a) salari e stipendib) oneri socialic), d) ed e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza e simili, altri costi10) ammortamenti e svalutazioni<ul style="list-style-type: none">a), b) e c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, ammortamento delle immobilizzazioni materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazionid) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circ. e delle disponibilità liquide11) variazioni di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	<ul style="list-style-type: none">12) accantonamenti per rischi13) altri accantonamenti14) oneri diversi di gestione <p>Totale (6+7+8+9+10+11+12+13+14)</p> <p>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</p> <p>C) Proventi e oneri finanziari</p> <ul style="list-style-type: none">15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e da imprese sottoposte al controllo di quest'ultime16) altri proventi finanziari<ul style="list-style-type: none">a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti da imprese sottoposte al controllo di quest'ultimeb) e c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazionid) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti da imprese sottoposte al controllo di quest'ultime17) interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti17)-bis utili e perdite su cambi <p>Totale (15 + 16 - 17)</p> <p style="text-align: right;">Segue</p>
--	--

Il bilancio in forma abbreviata (Art. 2435 bis)

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) rivalutazioni

a), b), c) e d) di partecipazioni, di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni, di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni, **di strumenti finanziari**

derivati

19) svalutazioni

a), b), c) e d) di partecipazioni, di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni, di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni, **di strumenti finanziari**

derivati

Totale (18 - 19)

E) ~~Proventi e oneri straordinari~~

~~— 20) proventi~~

~~— 21) oneri~~

~~— Totale delle partite straordinarie (20 - 21)~~

Risultato prima delle imposte (A - B +/- C +/- D +/-

E)

2220) imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

2321) utile (perdite) dell'esercizio