

# CONTABILITÀ ESTERNA

[www.heldref.com](http://www.heldref.com)  
[www.outst.it](http://www.outst.it)



114811	114811
114922	114922
114940	114940
115029	115029
115029	115029
CS00001	183912
KMP00001	211550
KMP00003	180708
KMP00002	091349

Definisce le **informazioni** rilevate, organizzate e presentate, relative all'andamento dell'impresa.

Tipi informazioni:

- **Economiche**: capacità generazione reddito (utile);
- **Patrimoniali**: consistenza delle risorse e diritti vantati sulle risorse;
- **Finanziarie**: capacità di generare liquidità (cassa).

**Bilancio d'esercizio**: documento che contiene le informazioni circa la contabilità interna.

- Sintetizza operazioni di gestione di un dato periodo temporale
- Dal 2005 i principi contabili sono diventati IAS/IFRS

# BILANCIO:

- Informazioni:

- Tradotte in termini monetari;
- Tralasciate quelle «non monetizzabili»;

- Obbiettivo:

Fornire una periodica e attendibile conoscenza di:

- Risultato **economico**;
- **Patrimonio** dell'impresa (composizione e valutazione);
- Risultato **finanziario**.

# Leggi di bilancio:

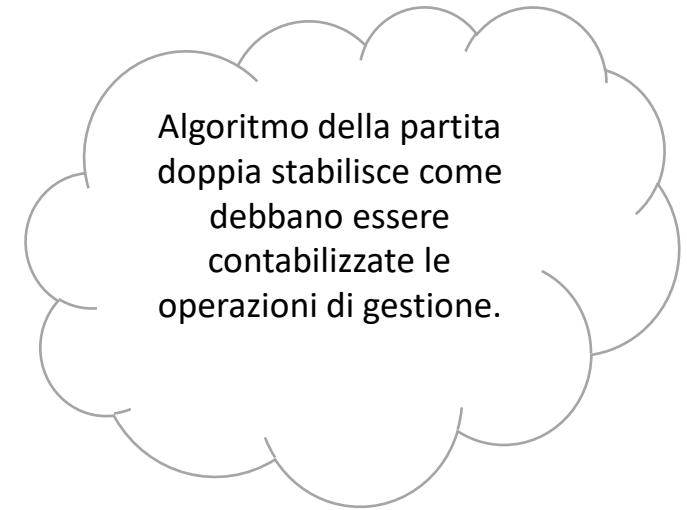
## Principi **contabili**:

- Completezza dell'informazione;
- Neutralità (imparzialità);
- Prudenza;
- Periodicità della misurazione;
- Competenza economica;
- Sostanziale sul formale.

## Principi **specifici**:

- **COMPETENZA ECONOMICA:**

l'effetto delle operazioni e altri avvenimenti deve essere rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni/eventi si riferiscono; non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di denaro (incassi e pagamenti).



# Schemi di bilancio:

- **STATO PATRIMONIALE:**  
Descrive la situazione patrimoniale in un dato istante (documento di stato).
- **CONTO ECONOMICO:**  
Flussi di natura economica (ricavi e costi) verificatisi nell'esercizio.
- **PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO:**  
Effetti delle operazioni di gestione che interessano il patrimonio degli azionisti.
- **RENDICONTO FINANZIARIO:**  
Flussi finanziari (entrate uscite di cassa).
- **NOTA INTEGRATIVA:**  
Regole, ipotesi e convenzioni usate dall'impresa nella redazione del bilancio.

## Altri:

- Relazione sulla gestione (spa, srl, sapa)
- Relazione dei sindaci (spa)
- Relazione di certificazione (spa)

## STATO PATRIMONIALE:

In ogni istante valore monetario delle attività e quello delle passività deve coincidere.

- Attività: risorse dell'impresa (cui è possibile associare un valore monetario);
- Passività: diritti vantati su tali risorse.
  - Mezzi propri
  - Mezzi di terzi

# Attivo:

- Attività non correnti: risorse usate con continuità dall'impresa e oltre il periodo d'esercizio.  
(immobili, impianti, brevetti, marchi, partecipazioni in altre imprese)

- Attività correnti: risorse utilizzate/vendute/realizzate entro il ciclo operativo.
  - Destinate prevalentemente al trading;
  - Rappresentano disponibilità liquide.

(scorte di prodotti finiti, azioni, titoli, crediti)

- Attività cessate/destinate ad essere cessate:
  - Natura non corrente sono oggetto di cessione;
  - State cedute dall'impresa.

(impianti dismessi, rami d'azienda ceduti o oggetto di ristrutturazione)

# Analisi delle voci:

Le voci/poste dell'attivo possono essere analizzate con riferimento a:

- **Contenuto:** classificate sotto la voce in oggetto;
- **Criterio di iscrizione:** valore monetario assegnato al momento che l'impresa ne entra in possesso.
- **Modalità di valorizzazione:** valore monetario assegnato al momento della redazione del bilancio e la modalità di trattamento delle operazioni di gestione che la riguardano.

MODALITÀ DI VALORIZZAZIONE:

- **Costo d'acquisto:** Prezzo pagato per entrare in possesso della risorsa;
- **Valore monetario o fair value:** Prezzo della risorsa sul mercato;
- **Valore d'uso:** Valore attuale dei flussi finanziari che l'impresa può ottenere dall'utilizzo della risorsa.

→ I principi IAS/IFRS di valorizzazione:

- Benchmark treatment: valutazione consigliata per la voce in oggetto
- Allowed treatment: valutazione consentita in alternativa alla voce in oggetto.

## ATTIVO

### Attività non correnti

#### Attività materiali

Immobili, impianti, macchinari di proprietà

Beni in locazione finanziaria

Investimenti immobiliari

#### Attività immateriali

Avviamento e attività immateriali a vita non definita

Attività immateriali a vita definita

#### Altre attività non correnti

Partecipazioni

Titoli e crediti finanziari

Crediti vari e altre attività non correnti

#### Attività per imposte anticipate

### Attività correnti

Rimanenze di magazzino

Lavori in corso su ordinazione

Crediti commerciali

Titoli, crediti finanziari, altre attività finanziarie correnti e altre attività disponibili per la vendita

Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti

### Attività cessate/destinate ad essere cedute

di natura finanziaria

di natura non finanziaria

### TOTALE ATTIVO



# Attività > attività non correnti > attività materiali:

## - Immobili, impianti e macchinari:

- Edifici amministrativi, siti industriali, macchinari produttivi e terreni\*.
- **Iscritti** al costo d'acquisto
- **Valorizzazione:**
  - Modello del costo (benchmark treatment)
  - Modello del valore rivalutato (fair value)

$$AMMORTAMENTO = \frac{\text{costo del bene} - \text{val. residuo}}{\text{vita utile}}$$

## AMMORTAMENTO:

Per determinarlo dobbiamo conoscere:

- Valore di iscrizione del bene;
- Vita utile del bene;
- Valore residuo (valore monetario).

# AMMORTAMENTO

## Ammortamento determinato in base a:

- Valore di iscrizione del bene
- Vita utile
- Valore residuo (monetario)

## Modalità di valorizzazione:

- Modello del costo
  - Il valore del bene è riportato a bilancio pari al costo di acquisto al netto degli ammortamenti cumulati. => gli investimenti immobiliari subiscono ammortamento.
- Modello del valore rivalutato
  - Il valore del bene è riportato a bilancio pari al fair value del bene. => investimenti immobiliari non subiscono ammortamento.
  - La variazione di valore è indicata come ricavo o costo di competenza dell'esercizio
- In entrambi i casi gli investimenti immobiliari devono essere sottoposti al test di impairment test
- Modello del costo ammortizzato:
  - Attività valutata alla rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto dell'ammortamento complessivo.

## Impairment test:

Valutazione periodica della recuperabilità del valore di iscrizione. È un test usato per conoscere la riduzione di valore di un bene (=> usato solo per svalutare)

- La perdita di valore rilevata a conto economico.

# LEASING:

Attività > attività non correnti > attività materiali:

## - Beni in locazione finanziaria:

- Bene resta di proprietà della società di leasing.
- Corrisponde a un acquisto a scopo d'investimento finanziato da terzi (pov utilizzatore);
- Rischio di investimento a carico dell'utilizzatore corrisponde interessi e ammortamenti fissi (rate di leasing)
- **Principio** sostanza su forma;
- **Iscrizione**: al minore tra fair value e valore attuale delle rate del contratto di leasing.
- **Valorizzazione**: ammortizzati e impairment test.
- Debito verso locatore rappresentato tra i debiti finanziari (passivo).
- Canoni di leasing ripartiti tra:
  - Costi finanziari
  - Riduzioni passività residue.

# Attività > attività non correnti > attività materiali:

- **Investimenti immobiliari:**

Proprietà immobiliari possedute al fine di percepire un canone di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito.

- **Iscrizione:** costo d'acquisto

- **Valorizzazione:**

  - valore rivalutato (benchmark)

  - costo (allowed)

# Attività > attività non correnti > attività immateriali:

## Definizione:

- Prive di consistenza fisica, identificabili, controllate dall'impresa e in grado di produrre benefici economici.
- Si distinguono in base alla vita utile:
  - Vita indefinita: non vi è un limite prevedibile;
  - Vita definita: vita limitata e stimabile nel tempo.

## Avviamento

- **Iscrizione:** aggregazione d'impresa;
- **Valorizzazione:**
  - No ammortamento
  - Almeno annualmente a test di impairment (perdita di valore come costo di competenza).

## Altre attività immateriali a vita indefinita

- Marchi;
- Iscrizione:** costo d'acquisto;
- Valorizzazione:** analoga avviamento, solo in casi eccezionali modello del valore rivalutato.

## Attività immateriali a vita definita

- Def: Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno, modelli di utilità, costi di sviluppo; brevetti....
- Iscrizione:** costo d'acquisto.
- Valorizzazione:** modello del costo (impairment test).
- Non rientrano nella definizione di attività immateriali e sono imputabili per competenza a conto economico:
  - Acquisizione nuove conoscenze
  - Avvio di nuove imprese
  - Pubblicità e/o promozione
  - Formazione personale
  - Ricollocamento o riorganizzazione dell'impresa

# Attività > attività non correnti > altre attività non correnti:

## - Partecipazioni:

Investimenti nel patrimonio di altre imprese per mantenere e sviluppare un rapporto operativo di lungo periodo

- **Iscrizione:** costo d'acquisto;
- **Valorizzazione:**
  - Costo
  - Patrimonio netto
  - Fair value

Ratei e risconti attivi:

- voci di aggiustamento contabile
- Rateo attivo: ricavo di competenza economica, corrispettivo finanziario non ancora verificato;
- Risconto attivo: costo non di competenza dell'esercizio, corrispettivo finanziario già verificato.

## - Titoli e crediti finanziari:

Comprende:

- Crediti finanziari non correnti;
- Titoli (no natura corrente);
- Strumenti/titoli derivati;
- **Iscrizione:** costo d'acquisto
- **Valorizzazione:** modello del costo ammortizzato;

## - Crediti vari e altre attività non correnti:

Comprende:

- Crediti commerciali non correnti;
- Ratei e risconti attivi;
- Altre voci minori.

**Iscrizione:** costo d'acquisto;

**Valorizzazione:** metodo costo ammortizzato

# Modalità valorizzazione partecipazioni

- Modello del costo
  - Registrate al costo d'acquisto
  - Sottoposte almeno annualmente a impairment test
- Modello del patrimonio netto:
  - Non interessante;
- Modello del fair value:
  - Partecipazioni rilevate in bilancio al valore di mercato
  - La variazione eventuale si bilancia con l'apposita riserva di Passivo

# Attività > attività non correnti > attività per imposte anticipate:

- Imposte anticipate:
  - Principio di competenza (incorpora le differenze tra il valore di bilancio di un'att/pass ed il valore rilevato a fini fiscali nel caso in cui ci sia stato un pagamento di imposte anticipate)



# Attività > attività correnti:

Comprende:

- Prodotti finiti
- Prodotti in corso di lavorazione
- Materie prime
- Materiali di consumo

## - **Rimanenze di magazzino:**

- Beni posseduti per la vendita, impiegati nei processi produttivi sotto forma di materiali o forniture di beni nel processo di produzione/fornitura.
- **Iscrizione:** minore tra costo d'acquisto/valore netto di realizzo;
- **Valorizzazione:** valutazione del valore netto di realizzo deve essere effettuata in ciascun esercizio (se val. netto < costo => svalutazione);

## - **Lavori in corso su ordinazione:**

- Contenuto: contratti stipulati specificamente per costruzione di un bene o combinazione di beni strettamente connessi e interdipendenti.
- Principio di allocazione dei ricavi e costi nei diversi esercizi
  - Ricavi riferiti a corrispettivo pattuito nel contratto;
  - Costi riferimento: costi singolo lavoro; costi indiretti attribuiti al contratto; altri costi attribuibili al cliente;
- **Iscrizione:**
  - Acconti: detratti dal valore dell'asset;
  - Restante: passività, altri debiti.
- **Valorizzazione:** percentuale di completamento;

## - **Crediti commerciali e altri crediti:**

- Contenuto: crediti commerciali, ratei/riscontri attivi e altre voci minori correnti ;
- **Iscrizione:** costo d'acquisto;
- **Valutazione:** modello del costo ammortizzato (se di breve termine avviene al valore nominale del credito)
- Impairment test.

# Attività > attività correnti:

- **Attività finanziarie correnti:**

- Contenuto: titoli e altre attività finanziarie detenuti per negoziare o vendita;
- **Iscrizione** e **valorizzazione** al fair value, con effetti imputati a: conto economico>proventi e oneri finanziari;

- **Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti:**

- Contenuto: valori costanti in cassa, depositi bancari e postali, titoli liquidabili entro breve termine\*,
- **Iscrizione:** costo d'acquisto;
- **Valorizzazione:** fair value;

# Attività > attività cessate /destinate ad essere cedute:

- contenuto: comprende attività o aggregati di att.
  - Con accordi di cessione
  - Classificati come in via di dismissione

Indicano in modo esplicito le attività che rientrano formalmente nell'esercizio ma sulle quali sostanzialmente l'impresa non fa più affidamento per il proprio business.

- **Iscrizione e valorizzazione:** a seconda di come richiesto dalle singole voci;
- Ammortamento: non si effettua;
- Costi/proventi e eventuali svalutazioni iscritte a conto economico.

# Attività:

Attività

Attività non correnti:

Attività correnti:

Attività cessate/destinat e ad essere cessate:

Attività materiali

Attività immateriali

Altre attività non correnti

Attività per imposte anticipate

Rimanenze in magazzino

Lavori in corso su ordinazione

Crediti commerciali e altri crediti

Attività finanziarie correnti

cassa

Immobili, Impianti e Macchinari

Beni in locazione finanziario

Investimenti immobiliari

Attività a vita definita

Attività a vita indefinita

Partecipazioni

Titoli e crediti finanziari

Avviamento

Crediti vari e altre attività

# PASSIVO:

Riporta il valore monetario dei diritti vantati sulle risorse dall'impresa;

I diritti si distinguono in:

- Equity: esprime i diritti degli azionisti (mezzi propri o patrimonio netto);
- Mezzi di terzi: esprime i diritti degli stakeholder

Vengono poi distinti in base alla loro fruibilità temporale.

PASSIVO
<b>Patrimonio netto</b>
Capitale emesso
Riserve
<i>Riserva da sovrapprezzo</i>
<i>Riserva da rivalutazione</i>
<i>Altre riserve</i>
Utili (perdite) d'esercizio
Utili (perdite) portate a nuovo
<b>Passività non correnti</b>
Passività finanziarie non correnti
<i>Obbligazioni in circolazione</i>
<i>Debiti verso banche</i>
<i>Altre passività finanziarie</i>
TFR e altri fondi relativi al personale
Fondo imposte differite
Fondo per rischi e oneri futuri
Debiti vari e altre passività non correnti
<b>Passività correnti</b>
Passività finanziarie correnti
<i>Obbligazioni in circolazione</i>
<i>Debiti verso banche</i>
<i>Altre passività finanziarie</i>
Debiti commerciali
Debiti per imposte
Debiti vari e altre passività correnti
<b>Passività correlate ad attività cessate/destinate ad essere cessate</b>
di natura finanziaria
di natura non finanziaria
<b>TOTALE PASSIVO</b>

# Passivo > Patrimonio netto:

Definizione: ciò che resta delle attività dell'impresa dopo aver dedotto tutte le passività;

Si articola in:

- Capitale emesso,
- Riserve,
- Utile (perdita) dell'esercizio.
- **CAPITALE EMESSO:**
  - Rappresenta l'insieme delle azioni emesse dall'impresa; è esposto al suo valore nominale al netto delle azioni proprie, ridotto dei crediti verso i soci.
  - Si costituisce all'atto della fondazione dell'impresa e rappresenta il capitale che gli azionisti hanno versato/si sono impegnati a versare.
  - Crediti verso i soci: il credito residuo viene portato a decremento del valore del capitale emesso (per una S.p.a. almeno 25%);
  - Aumento di capitale: emissione nuove azioni
    - Solitamente hanno stesso V.N.
    - Il V.M. dipende dal mercato.
    - La differenza (positiva o nulla) tra FF e incremento del capitale viene bilanciata in una riserva di passivo.

# Passivo > Patrimonio netto:

## - **RISERVE:**

- **Contenuto:** rappresentano gli ulteriori diritti vantati dalla proprietà generati durante l'attività di normale funzionamento.
- **Si dividono in:**
  - **Riserva da sovrapprezzo azioni:**  
Differenza tra prezzo di vendita e valore nominale;
  - **Utili (perdite) portati a nuovo:**  
Integrale degli utili non distribuiti sottoforma di dividendi trattenuti per autofinanziamento;
  - **Riserva da rivalutazione:**  
Incorpora gli effetti delle modifiche di valore derivanti dal modello del fair value o impairment test;
    - Se l'attività è ceduta o dismessa viene trasferito direttamente a voce utili (perdite) portati a nuovo;
  - **Altre riserve:**
    - Riserve create a seguito di operazioni aventi oggetto azioni proprie:  
Acquisto/vendita azioni proprie;
    - Riserve assoggettate a vincoli nella distribuzione e nell'utilizzo:  
Per clausole statuarie/vincoli di legge destinate a particolari utilizzi.

## - **UTILE / PERDITA DI ESERCIZIO:**

- Incorpora il risultato economico di pertinenza della proprietà dell'impresa;
- Si ricava come differenza tra Attivo e restanti voci di passivo

# Passivo > Passività non correnti:

## **PASSIVITÀ FINANZIARIE:**

- Sono passività di natura finanziaria (non esauriscono il loro impatto all'interno del ciclo operativo);
- Comprende:
  - **Obbligazioni:**  
Titoli di credito emessi dall'impresa per raccogliere il capitale di debito;
    - l'impresa garantisce riscossione di un interesse e rimborso del capitale.
    - **Iscrizione:** costo d'acquisto;
    - **Valorizzazione:** modello costo ammortizzato;
  - **Debiti verso banche:**  
Debiti finanziari contratti dall'impresa con le banche, istituti di credito e società finanziarie.
    - **Iscrizione:** costo d'acquisto;
    - **Valorizzazione:** modello costo ammortizzato;
  - Altre passività finanziarie;

## **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (TFR):**

- Rappresenta i diritti vantati dai dipendenti sulle risorse dell'impresa;
  - **Iscritto:** valore atteso futuro dei benefici che i dipendenti percepiranno e che hanno maturato;

## **FONDO IMPOSTE DIFFERITE:**

- Incorpora l'effetto delle differenze fra il valore di bilancio (di un'attività o passività) ed il valore rilevato a fini fiscali.

## **FONDO PER RISCHI E ONERI FUTURI:**

- Costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che al momento della chiusura dell'esercizio indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza
- **Accantonamenti:** sono rilevati quando sussistono le seguenti condizioni:
  - Esiste una obbligazione attuale, legale o implicita derivante da un evento passato;
  - L'adempimento dell'obbligazione sia oneroso;
  - Può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario
  - **Iscrizione:** ogni anno al valore della migliore stima

## **DEBITI VARI E ALTRE PASSIVITÀ NON CORRENTI:**

- Comprende debiti commerciali, ratei e riscontri passivi, altre voci;
- **Rateo passivo:** quota di costo di competenza dell'esercizio che si manifesta finanziariamente nell'esercizio successivo;
- **Riscontro passivo:** quota di ricavo di competenza di un esercizio futuro già incassato.



# Passivo > Passività correnti:

## - **PASSIVITÀ FINANZIARIE:**

- Passività di natura finanziaria; comprende:
  - Obbligazioni,
  - Debiti verso banche,
  - Altre passività,

Criterio di iscrizione e modalità di valutazione sono del tutto analoghe a quelle delle voci non correnti.

## - **DEBITI VERSO FORNITORI:**

- In senso lato sono i debiti contratti verso i fornitori: commerciali, di servizi e servizi professionali.
- Iscrizione: costo d'acquisto;
- Valutazione: modello del costo ammortizzato (maggior parte dei casi al valore nominale).

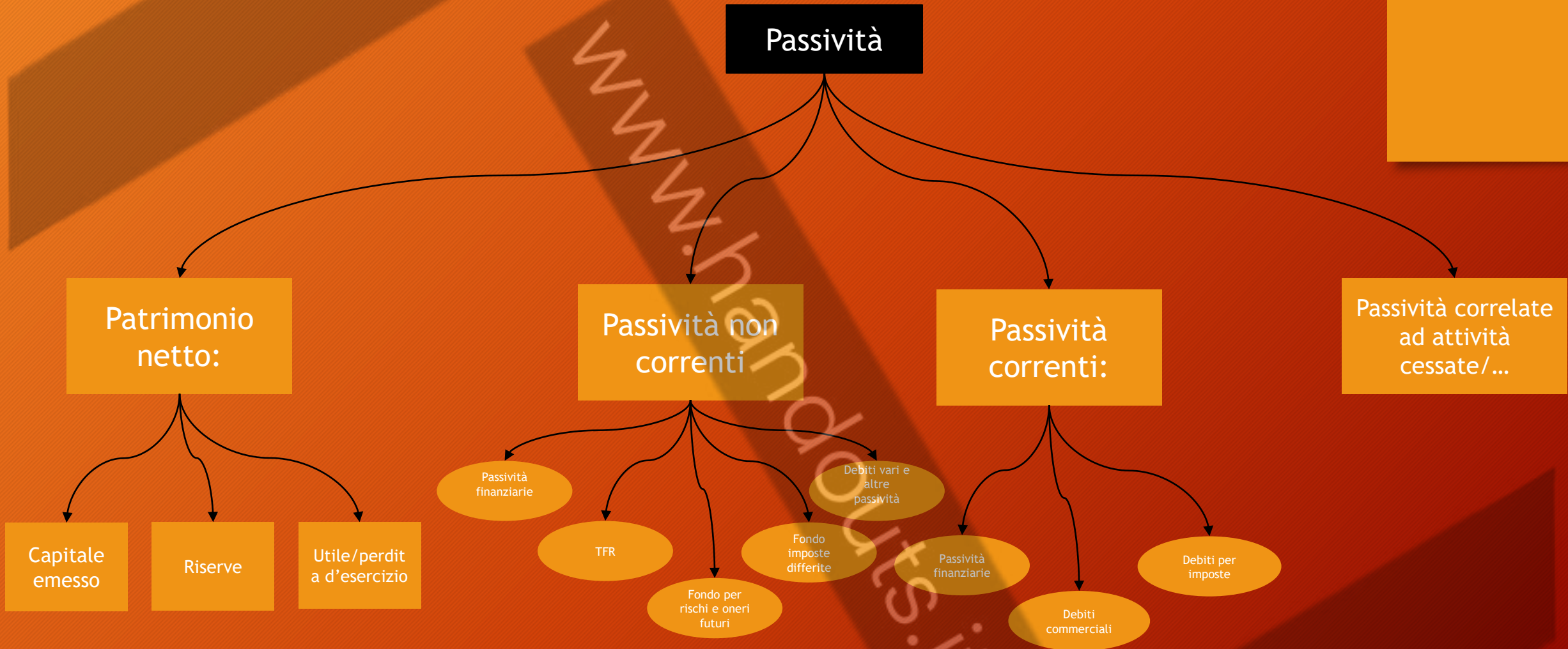
## - **DEBITI TRIBUTARI:**

- Incorpora l'ammontare che l'impresa prevede di pagare alle autorità fiscali, applicando aliquote e la normativa fiscale vigente.

## Passivo > Passività correlate ad attività cessate/destinate ad essere cessate:

- Comprende passività corrispondenti alle attività classificate come cessate/destinate a cessare.

# Passività



# CONTO ECONOMICO:

Def: Sintesi dei flussi di natura economica e di competenza dell'esercizio;

Determina l'utile dell'esercizio come differenza tra:



Tipi di presentazione:

- Logica per natura: R. e C. aggregati in base alla loro natura o tipologia
- Logica per destinazione/del costo venduto: in base alla funzione nell'impresa. (es: campari)

In entrambi i casi avviene in forma scalare.

## CONTO ECONOMICO PER NATURA

Ricavi	<b>Ricavi:</b>
	+ Altri proventi operativi
	+ Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati (f - i)
	<b>= Totale ricavi e proventi operativi</b>
Costi	- Acquisti di materie prime e servizi esterni
	- Costi del personale
	- Altri costi operativi
	+ Variazione delle rimanenze di materie prime e materiali di consumo (i - f)
	- Costi per lavori interni capitalizzati
	<b>= (EBITDA) o MOL</b>
	- Ammortamenti
	+ Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti
	+ Ripristini/svalutazioni di valore di attività non correnti
	<b>= Risultato operativo (EBIT) o MON</b>
	+ Proventi finanziari
	- Oneri finanziari
	<b>Risultato prima delle imposte derivante dalle attività in funzionamento</b>
	Imposte sul reddito del periodo
	<b>UTILE LORDO: Utile derivante dalle attività in funzionamento</b>
	<b>UTILE NETTO:</b> Utile (perdita) netto da attività cessate/destinate ad essere cedute
	<b>Utile del periodo</b>

# CONTO ECONOMICO > RICAVI > RICAVI:

COMPRENDE i corrispettivi economici:

- Vendita di beni;
- Fornitura di servizi.
- **RICAVI DALLA VENDITA DI BENI:**
  - Caratteristiche (p. competenza):
    - Trasferimento proprietà\* all'acquirente;
    - Valore dei ricavi e costi\*\* è stabilito attendibilmente;
- **RICAVI DA FORNITURA DI SERVIZI:**
  - Caratteristiche (p. competenza):
    - Stadio di completamento della fornitura,
    - Valore dei ricavi e dei costi\*\* è stabilito attendibilmente.

## CONTO ECONOMICO > RICAVI > ALTRI PROVENTI OPERATIVI:

Contenuto: corrispettivi economici derivanti dall'attività operativa\* ma non legati alla sua attività caratteristica;

Esempi:

- Locazione immobili impresa;
- Risarcimento danni, penalità contrattuali;
- Royalites;
- Vendita MP e MS;

## CONTO ECONOMICO > RICAVI > VARIAZIONI DELLE SCORTE:

- Comprende la differenza a valore tra le rimanenze finali e quelle iniziali di PF e semilavorati.

# CONTO ECONOMICO > COSTI:

- **ACQUISTI DI MP E SERVIZI:**
  - Costi di ciò che è stato acquistato all'esterno (es: per acquisto di MP, sussidiarie, di consumo, di consulenza e simili)
- **COSTO DEL PERSONALE:**
  - Salari e stipendi, oneri sociali e TFR;
- **ALTRI COSTI OPERATIVI:**
  - Accantonamenti a fondi, canoni di leasing/affitto (p. competenza economica);
- **VARIAZIONE DELLE SCORTE /RIMANENZE DI MP E MATERIALI DI CONSUMO E COMPONENTI:**
  - Differenza tra il valore delle rimanenze finali e quelle iniziali.

Otteniamo così:

## **EBITDA: EARNING BEFORE INTEREST, TAXE, DEPRECIATION and AMMORTIZZAZION**

- È il MOL (Margine Operativo Lordo) e dà il senso del vero potenziale del business.
- Risultato operativo ante ammortamenti, plus/minusvalenze e ripristini/svalutazioni di attività non correnti

# CONTO ECONOMICO: DEPRECIATION AND AMORTIZATION

- **AMMORTAMENTI:**
  - Quota del valore di un'immobilizzazione materiale o immateriale considerata di competenza dell'esercizio;
- **PLUSVALENZE E MINUSVALENZE DA REALIZZO DI ATTIVITÀ non correnti:**
  - Include plusvalenze e minusvalenze conseguenti alla cessione degli asset dell'impresa (no da cessate/destinate a cessare)
- **RIPRISTINI/SVALUTAZIONI DI VALORE DI ATTIVITÀ non correnti:**
  - Include gli effetti del fair value e dell'impairment test sulle attività non correnti

## **EBIT:**

Earning Before Interest and Tax o MON o risultato operativo

È il risultato economico conseguente alla normale attività (continuing operations) dell'impresa.

- Non tiene conto di voci di natura fiscale e finanziaria,
- Misura l'utile operativo solo dall'attività operativa.

Quota dei risultati delle partecipazioni in imprese collegate valutate secondo il metodo del patrimonio netto.



# CONTO ECONOMICO > PARTE FINANZIARIA:

- **ONERI FINANZIARI:**

Includono:

- Interessi passivi, sconti di cassa e perdite;
- Adeguamenti negativi al fair value e attività/passività correnti;
- Perdite durature di valore delle attività/passività correnti.

- **PROVENTI FINANZIARI:**

includono:

- Disponibilità liquide e titoli assimilabili, dividendi, utili su cambi;
- Adeguamenti positivi al fair value relative a a/p correnti.

## **RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE DERIVANTE DA ATTIVITÀ IN FUNZIONAMENTO:**

È il risultato economico conseguente alla normale attività (continuing operations) dell'impresa comprensivo delle voci finanziarie.

**Risultato ... da  
attività in  
funzionamento**

—

**Imposte sul  
reddito del  
periodo**

=

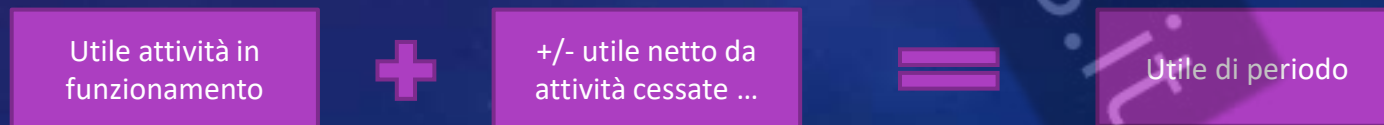
**Utile derivante da  
attività in  
funzionamento**

# CONTO ECONOMICO:

- **IMPOSTE:**
  - Imposte sul reddito dell'impresa riferito al periodo di competenza;
- **UTILE DERIVANTE DA ATTIVITÀ IN FUNZIONAMENTO:**
  - Rappresenta il risultato economico di continuing operations comprensivo di voci di natura finanziaria e fiscale.
- Utile (perdita) netto da attività cessate/destinate ad essere cedute:
  - Le perdite/ricavi iscrivibili sotto questo aggregato completano sia le plusvalenze che le minusvalenze.
- **UTILE DEL PERIODO:**

È la sintesi di tutti i flussi economici di competenza.

Rappresenta il risultato economico di pertinenza della proprietà dell'impresa e coincide con l'utile riportato in passivo di stato patrimoniale.



# RENDICONTO FINANZIARIO:

- **OBBIETTIVO:**

Necessario per ricostruire i flussi finanziari che hanno interessato l'impresa nel corso dell'esercizio.

- È l'unico documento che «deroga» alla rappresentazione economica dell'impresa.

- **CLASSIFICAZIONE FLUSSI FINANZIARI:**

- **Attività operativa:**

entrate / uscite;

- **Attività di investimento:**

acquisti/vendite macchinari, brevetti, altro;

- **Attività finanziaria:**

Entrate/uscite circa attività: debiti, saldi di debiti

La somma di queste voci da come risultato il NCF: Net Cash Flow.

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)</b>
<b>Flussi di cassa operativi</b>
Margine operativo netto
Ammortamenti asset materiali (+)
Ammortamento dell'avviamento (+)
Variazione crediti (iniziali - finali) (+)
Variazione scorte (iniziali - finali) (+)
Variazione debiti (finali - iniziali) (+)
Interessi pagati (-)
Tasse pagate (-)
<b>Flusso di cassa netto della gestione operativa (A)</b>
<b>Attività di investimento</b>
Acquisizioni di asset
Alienazione di asset
<b>Flusso di cassa netto per attività di investimento (B)</b>
<b>Attività di finanziamento</b>
Dividendi (+)
Acquisizione/restituzione debiti (+/-)
<b>Flusso di cassa netto per attività di finanziamento (C)</b>
<b>Incremento (diminuzione) di cassa o equivalenti (A+B+C)</b>
Cassa o equivalenti all'inizio del periodo (+)
<b>Cassa o equivalenti alla fine del periodo</b>

# CLASSIFICAZIONE:

## Flussi:

- **Attività operativa:**
  - Incassi di vendita
  - Incassi da royalties, affitti;
  - Pagamenti a fornitori;
  - Pagamenti a fornitori di merci e servizi;
  - Pagamenti a dipendenti;
  - Incassi/pagamenti derivanti da contratti.
- **Attività di investimento:**
  - Pagamenti per acquisto di beni materiali e immateriali;
  - Incassi vendita beni mat e immat;
  - Pagamenti e incassi all'acquisizione/vendita di strumenti finanziari e partecipazioni.

## SCHEMA:

- **Metodo diretto:** mostra separatamente ciascuna categoria del FF.
- **Metodo indiretto:** ricostruisce la situazione finanziaria attraverso la rettifica dell'utile di conto economico.
- **Attività di finanziamento:**
  - Incassi derivati da emissione di azioni e strumenti rappresentativi del capitale;
  - Pagamenti per acquistare azioni o dividendi;
  - Incassi e pagamenti derivanti dall'emissione o dal rimborso di obbligazioni e prestiti.

# PROSPETTO DI VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO:

Deve contenere le seguenti voci:

- utile/perdita di esercizio
- Proventi e oneri dell'esercizio imputati direttamente a Pat. Netto per effetto di svalutazioni a./p.
- Effetti dei cambiamenti dei principi contabili e eventuali correzioni di errori.

# NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONI

- **OBBIETTIVO:**

Integra e completa le informazioni contenute nel documento, in particolare:

- Principi utilizzati;
- Informazioni di dettaglio;
- Informazioni addizionali.

## RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE:

- Obbligatoria per società per azioni quotate sui mercati borsistici.
- È redatta a cura di una società di revisione, con obiettivo:
  - Correttezza delle scritture contabili;
  - Rispondenza ai principi contabili;
  - Veridicità delle informazioni.