

# Teorie del bilancio di esercizio

- ❑ La determinazione del **Reddito di esercizio** comporta la ripartizione dei componenti positivi e negativi del risultato economico nella successione degli esercizi amministrativi.
  - ❑ Reddito di esercizio come **grandezza convenzionale**.
  - ❑ Relatività della nozione **di competenza economica**.
    - ➔ Ragionata attribuzione dei costi-ricavi e risultati economici in corso di formazione.
  - ❑ Ricognizione delle soluzioni adottate nei paesi di diversa tradizione, cultura e legislazione in materia contabile.
- ① *Definizione della **finalità** di determinazione del reddito di esercizio.*

## → Teorie sul bilancio

### *Teoria della molteplicità dei bilanci*

- Bilancio Interno → riservato al soggetto economico
- Bilancio Pubblico → se rispetta i vincoli della normativa pro-tempore in vigore
- Bilancio Fiscale → accertamento del reddito imponibile
- Bilancio per i Finanziatori → finalizzato all'ottenimento finanziamenti

### *Teoria dell'unicità del bilancio*

- Considera la totalità degli interessi coinvolti nella gestione
- E' compilato dall'unico soggetto economico

### *Bilanci differenziati*

- Per *classi* particolari di interessi categorici
- Per *scopi* di conoscenze particolari

② Esigenza di comparazione del reddito conseguito dalle imprese nella successione degli esercizi e tra imprese dello stesso settore, di settori e paesi diversi.

→ Definizione analitica dei “criteri di redazione” del bilancio di esercizio fulcro dell’informazione esterna delle imprese e dei gruppi

# **CICLO DEGLI SCAMBI DI IMPRESA**

## *regolati in moneta corrente*

### **Fase 0** *Preliminare alla negoziazione*

→ acquisto di fattori o condizioni produttive o vendita di prodotti

- Ricerche di mercato e raccolta di dati
- Valutazione delle alternative
- Trattative e accordi preliminari ...

### **Fase 1** *Stipulazione del contratto*

- Contratti ad effetto [ **obbligatorio**  
**reale**
- Rispetto delle forme giuridiche e delle consuetudini commerciali
- Assunzione del personale ...

### **Fase 2** *Esecuzione della prestazione*

- Esecuzione non monetaria dello scambio
- Accertamento delle posizioni di debito o di credito
  - emissione/ricevimento fatture
  - liquidazione mensile stipendi

### **Fase 3** *Regolamento monetario*

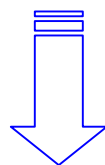
- Pagamento dei debiti
- Riscossione dei crediti

### **Fase 4** *Garanzie ottenute o concesse*

- Contenuto - durata - scadenza della garanzia

- ❑ Le fasi del ciclo di scambio talvolta si succedono in archi temporali più o meno estesi, altre volte si concentrano in uno stesso momento
  
- ❑ Rilevazione dei ricavi e dei costi
  - RICAVI** → Conclusione Fase 3  
*Stima oneri Fase 4*
  
  - COSTI** → Conclusione Fase 1  
*Eventuali responsabilità precontrattuali Fase 0*
  
- ❑ Ricerca di una ragionevole mediazione tra *rigore concettuale e esigenze pratiche*

**ORIENTAMENTI NELLA SOLUZIONE  
DEL PROBLEMA DELLA **COMPETENZA****



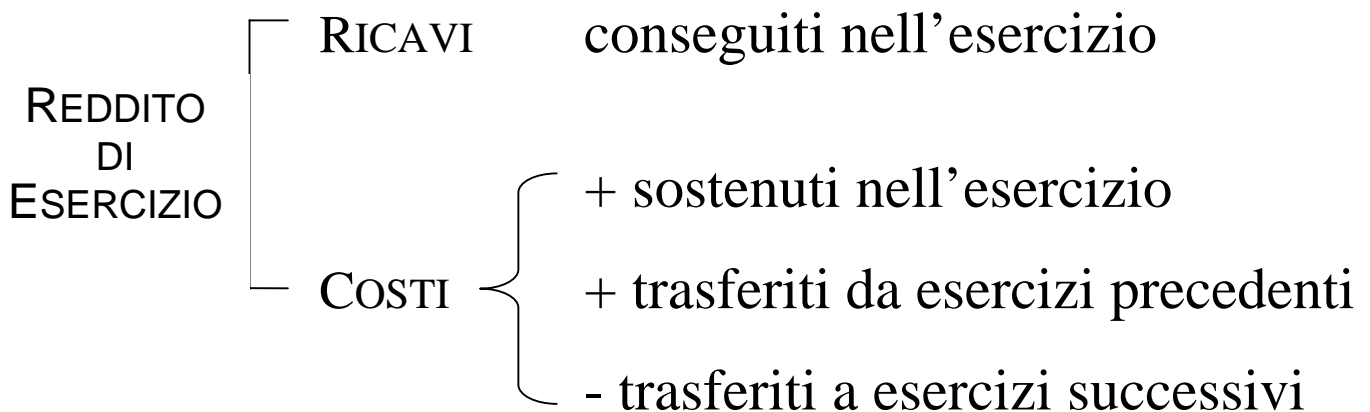
**Due soluzioni – limite**

- A)** Logica del rinvio dei costi
- B)** Logica dell'anticipazione dei ricavi

## A) Logica del rinvio dei costi

- ❑ La correlazione **costi – ricavi** è operata mediante la “manovra sui costi”

### Sono quindi di competenza



- ❑ La rilevazione dei ricavi e dei costi ha luogo - per **convenzione** - nella Fase 2: *Esecuzione non monetaria dello scambio*

- ↳ Accertamento delle ragioni di debito – credito
- ↳ Valutazione dei crediti in essere a fine periodo, liquidati nella Fase 2
- ↳ Verifica condizioni Fase 4: *Garanzie*

### OSSERVAZIONE

Nella Fase 1: *Stipulazione dei contratti*

→ maturano i:

**DEBITI E CREDITI CORRELATIVI**  
*[sistema dei conti d'ordine]*

## COMPETENZA DEI RICAVI

- ❑ All'esercizio **competono** tutti e solo i ricavi conseguiti

### ECCEZIONI

Ricavi anticipati rispetto all'epoca della controprestazione:

- Premi di assicurazione
  - *Riserve tecniche*
- Liquidazione anticipata prestazioni di durata
  - *Risconti passivi*
- Biglietti pre-pagati
  - *Compagnie di navigazione*
  - *Enti teatrali e lirico-sinfonici*
- Prestazioni di durata
  - *Ratei attivi*

- ❑ Le **aspettative dei ricavi** hanno rilievo per accertare la possibilità di trasferire i costi sostenuti nei futuri esercizi

- ❑ **Neutralità** delle operazioni in corso sul risultato economico di esercizio **se e solo se** i costi sono rinviabili ai futuri esercizi

\* \* \*

Caso di esito negativo della verifica circa la possibilità di rinvio dei costi

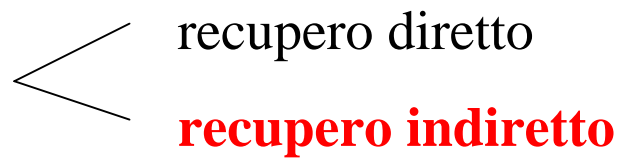
→ imputazione a carico dell'esercizio presente

## **COMPETENZA DEI COSTI**

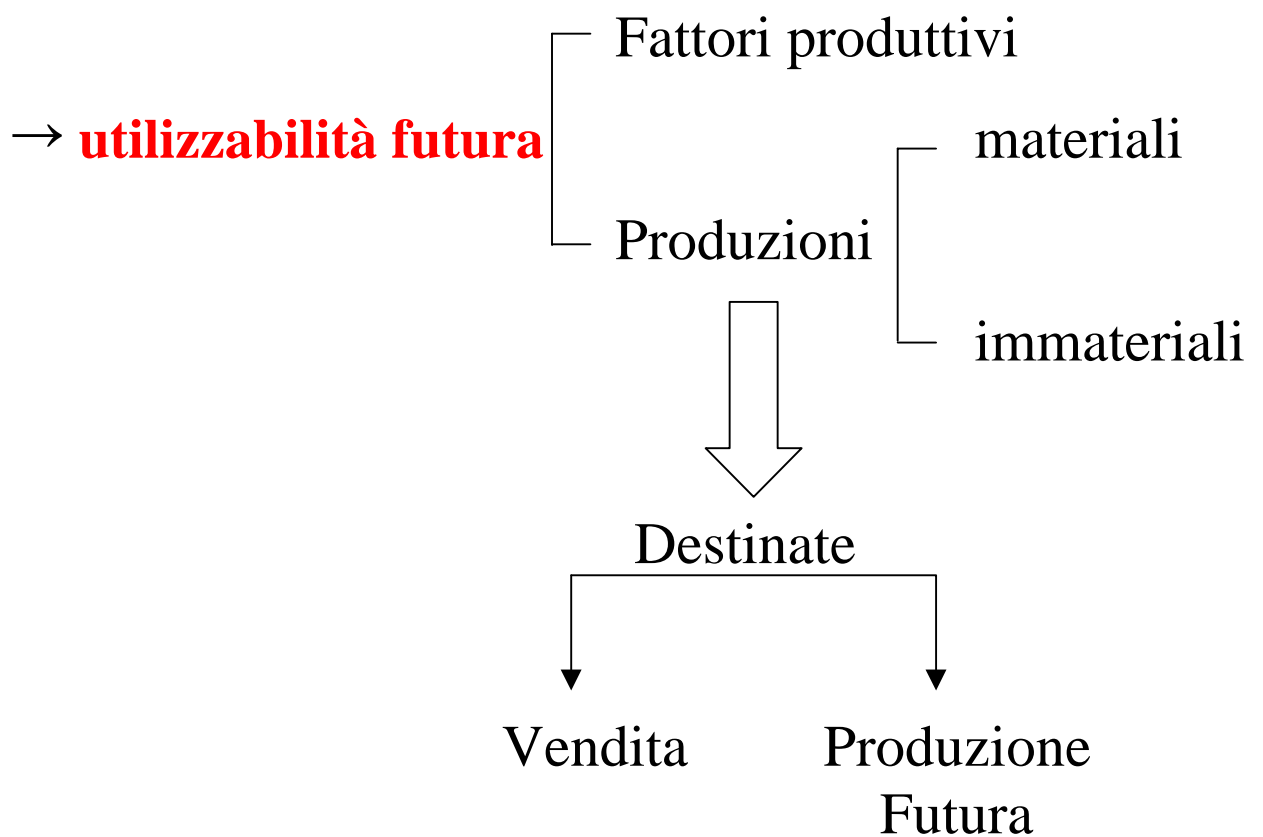
- ❑ All'esercizio competono, in prima approssimazione, i costi sostenuti nell'esercizio
  - ↳ integrati da costi e oneri di futura manifestazione numeraria  
[*in quanto connessi a prestazioni già ricevute*]
  - ↳ rettificati dai costi relativi a fattori **non utilizzati ma utilizzabili** nei futuri esercizi



- ❑ Verifica della possibile **reintegrazione** futura dei costi da rinviare



- ❑ Condizioni per il rinvio dei costi



\* \* \*

Nozione di competenza economica  
in base alla *logica di tipo A)*

### **SINTESI**

**COSTI** → relativi a fattori produttivi **utilizzati**  
**o non più utilizzabili** nel futuro  
svolgimento della gestione

**RICAVI** → conseguiti a fronte della **cessione** di  
beni o servizi **o** per i quali è venuto  
meno l'impegno alla cessione in  
modo definitivo

**CORRELAZIONE COSTI – RICAVI**

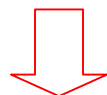
❑ Configurazione e significato del **capitale di bilancio** o di funzionamento

[	Posizione finanziaria netta	Liquidità	+
		Crediti	-
	+	Debiti	=
		<hr/>	P.F.N.
Rimanenze di qualunque specie di fattori e di produzioni valutate in base ai valori di costo:			
• <i>se e in quanto rinviabili</i>			
• <i>se le aspettative dei ricavi lo consentono</i>			

Il capitale di bilancio è l'esito dei giudizi di competenza dei costi e dei ricavi; in quanto tale, è privo di significato economico autonomo.

❑ Metodo di calcolo dei costi da rinviare al futuro o ai futuri esercizi

- 1) Ricognizione dei fattori e delle produzioni rinviabili
- 2) Determinazione dei costi attribuibili ai suddetti fattori e alle produzioni
- 3) Verifica della possibilità di rinvio dei costi

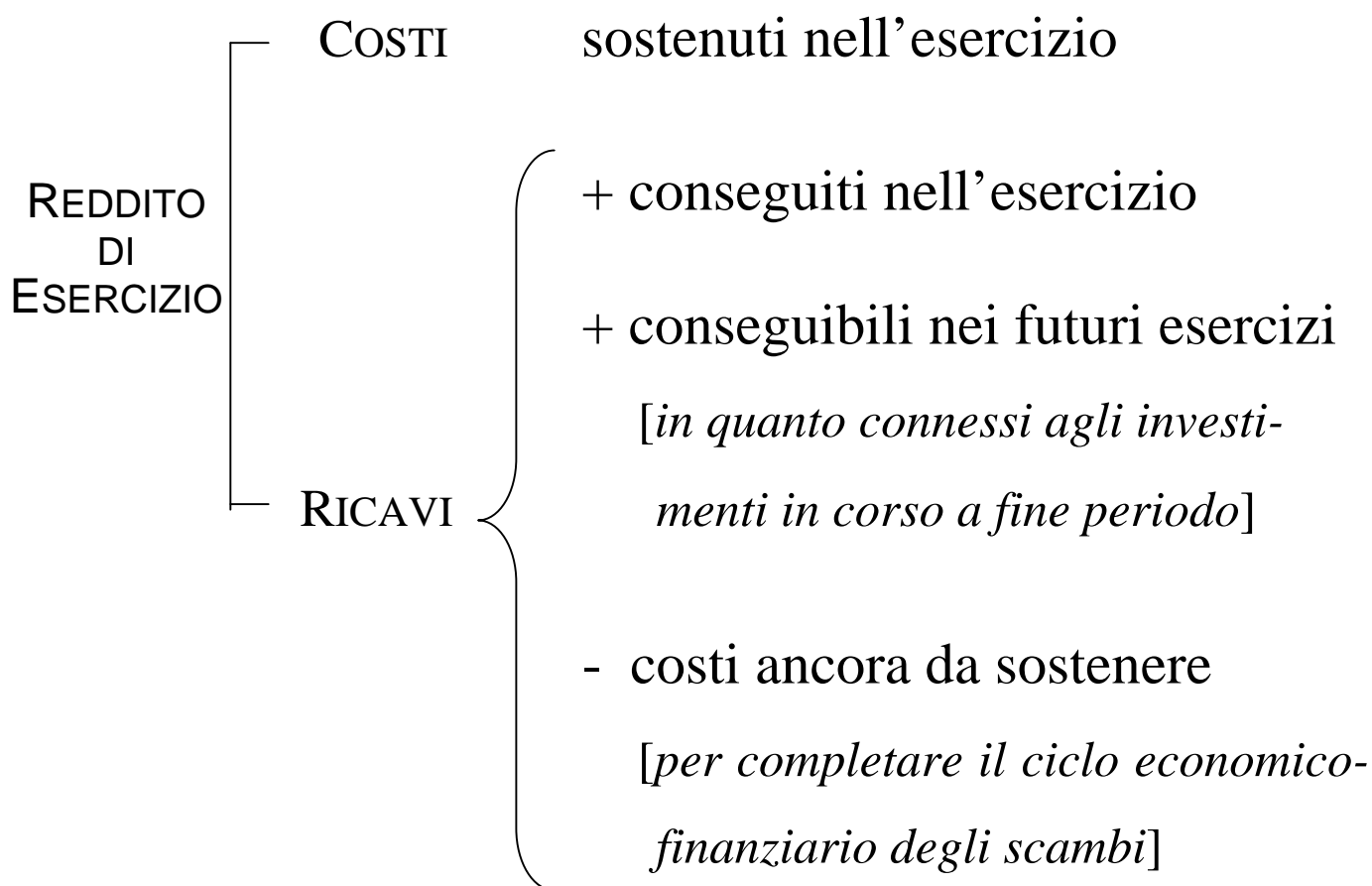


**Remunerazione congrua del capitale di pieno rischio**

## B) Logica dell'anticipazione dei ricavi

- ❑ La correlazione **costi – ricavi** è operata mediante la “manovra sui ricavi”

**Sono quindi di competenza**



## OSSERVAZIONE

Il reddito di esercizio risulta sensibilmente condizionato dalle **aspettative** positive e negative della futura gestione

→ il **miglioramento** delle prospettive economiche tende a riflettersi immediatamente sul reddito di esercizio, accrescendolo [*rispetto alla logica A)*]

□ Diversità dei risultati economici ottenuti seguendo le due logiche contabili

*Logica A)* Possibilità di **rinvio dei costi** degli investimenti in corso

*Logica B)* Possibilità di **anticipazione dei benefici** connessi agli investimenti

- *acquisizioni di portafogli ordini ad alto valore aggiunto*
- *esiti favorevoli di attività di ricerca e sviluppo*

- ❑ Le **aspettative dei ricavi** e dei **costi** di completamento del ciclo degli scambi hanno rilievo per accertare la possibilità di imputazione:

$$\begin{array}{r} \text{ricavi conseguibili} \quad - \\ \text{costi ancora da sostenere} \quad = \\ \hline \textit{benefici netti} \end{array}$$

*connessi alle operazioni in corso a fine periodo*

- ❑ La *logica di tipo B)* non prevede alcun rinvio di costi ai futuri esercizi:

- *i costi attinenti alle rimanenze, in senso lato, sono di competenza dell'esercizio*
- *i presunti realizzi netti delle rimanenze sono anticipati al presente esercizio:*
  - in correlazione ai fattori **a realizzo indiretto**, si anticipa il **valore della produzione**
  - in correlazione ai costi dei fattori e della produzione **immateriali**, si anticipano i **futuri esiti positivi**

- ❑ Il capitale di bilancio determinato in base alla *logica B)* ha un suo autonomo significato in linea con la nozione di valore economico
  
- ❑ La *logica di tipo B)* richiede una *prospettazione integrale probabilistica* della futura gestione ad ampio raggio
  
- ❑ Limiti all'applicazione della *logica di tipo B)* derivanti dalla dinamica della futura gestione capace di modificare gli esiti delle operazioni in corso a fine periodo
  
- ❑ Sviluppo di due logiche di determinazione del valore economico

 **modello contabile**

 **modello finanziario**