

# Il bilancio

Marco Fazzini

Professore Ordinario di Economia Aziendale  
Università Europea di Roma  
Dottore commercialista

[marco.fazzini@studiofazzini.it](mailto:marco.fazzini@studiofazzini.it)

# Destinatari del bilancio

*Soci e amministratori*

*Collettività*

*Fornitori*

*Clienti*

*Concorrenti*

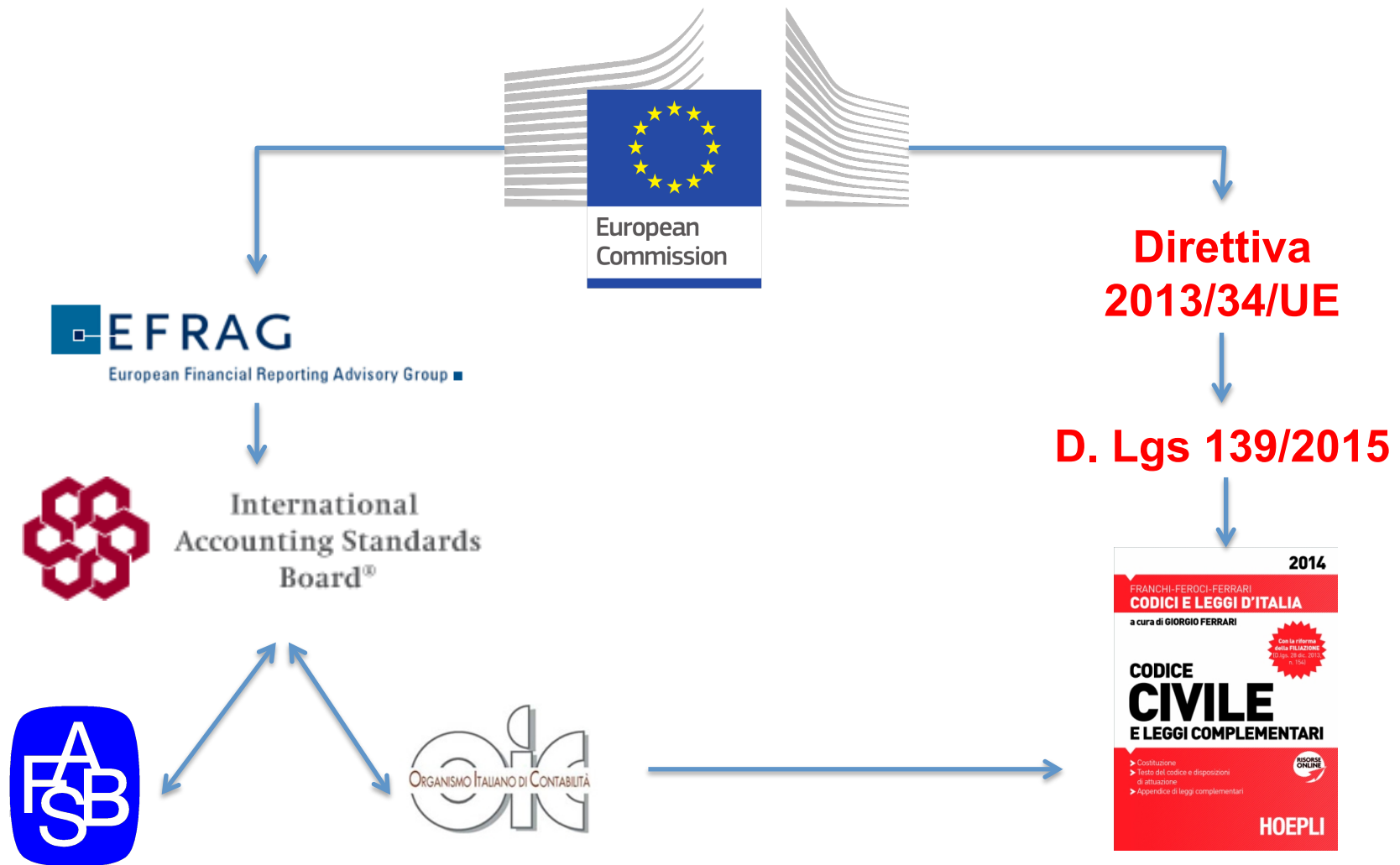


*Dipendenti*

*Banche*

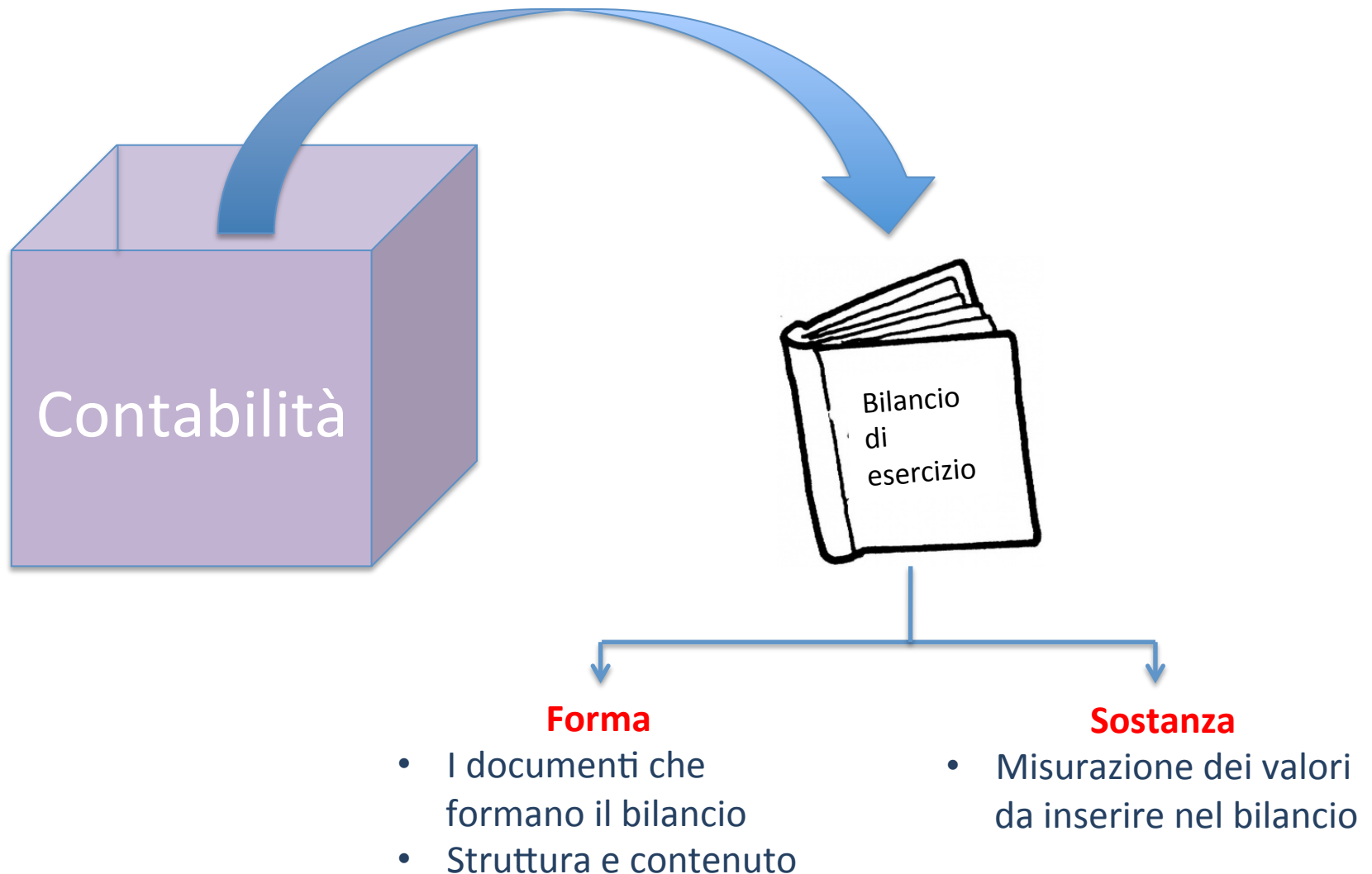
*Pubblica amministrazione  
e fisco*

# La situazione attuale





# Dalla contabilità al bilancio

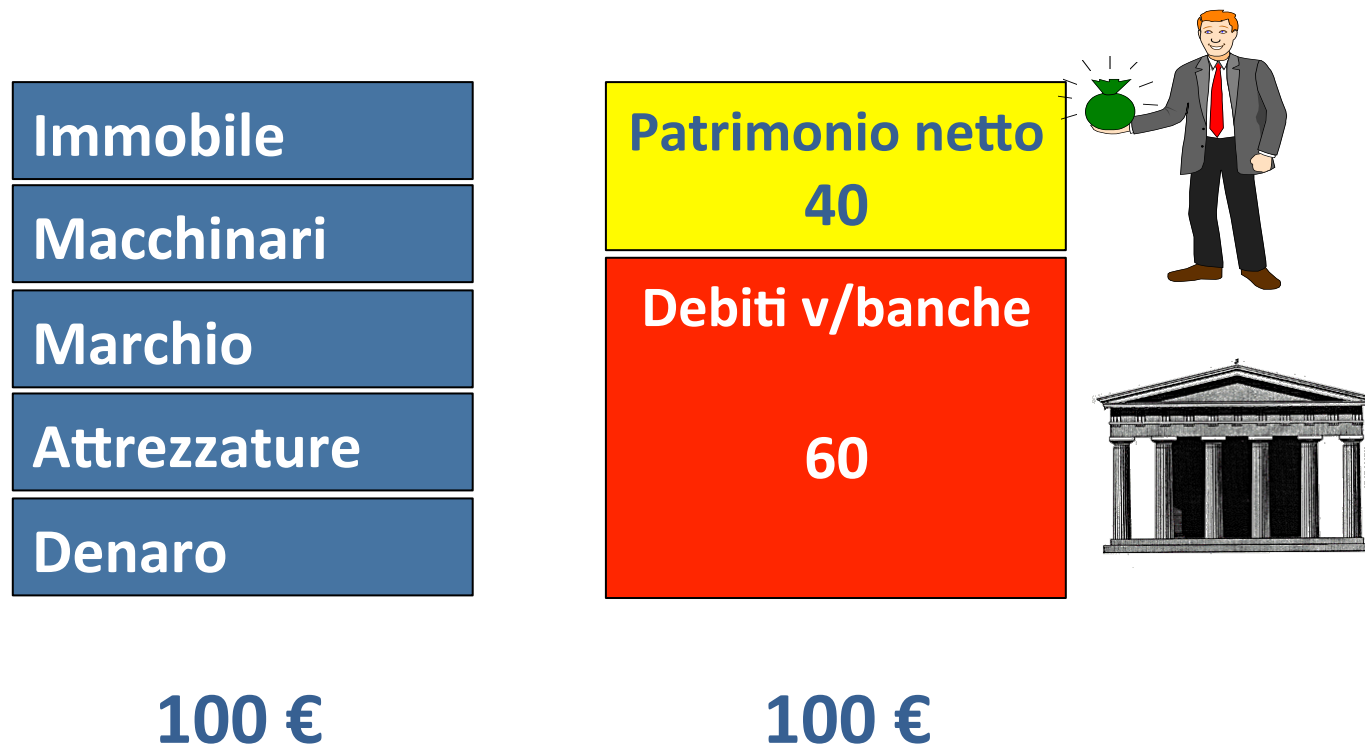


# A cosa serve il bilancio?

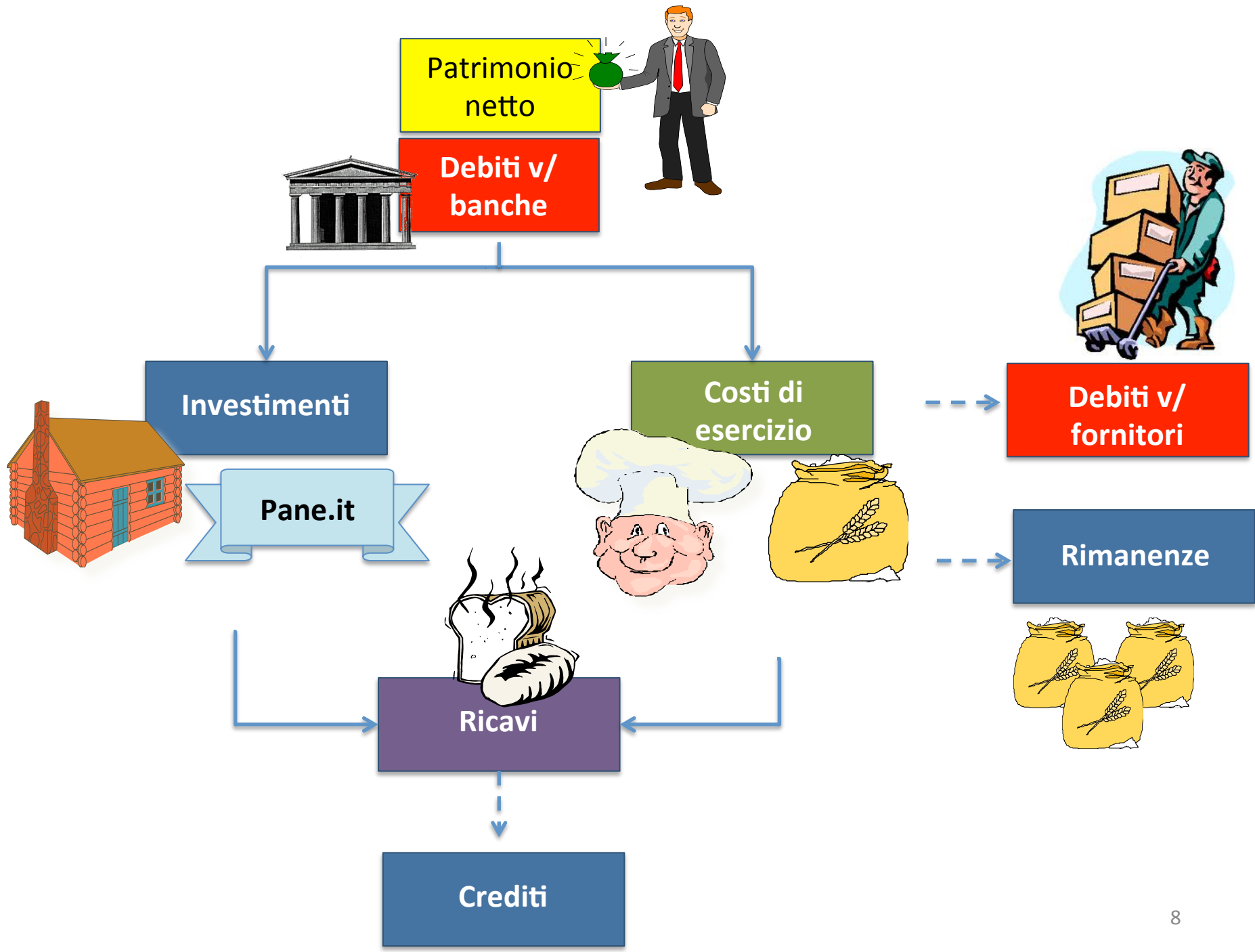
A sapere:

1. ciò che c'è nella società e come viene finanziato
2. ciò che fa la società
3. quanta ricchezza crea o distrugge

# Ciò che c'è e come è finanziato



*... ecco da cosa nasce il concetto di bilancio ...*



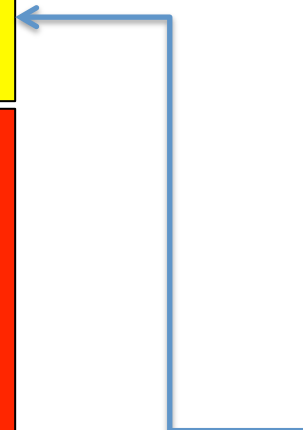


## STATO PATRIMONIALE

Ciò che c'è (Impieghi)	Come è finanziato (Fonti)
Immobilare	Patrimonio netto
Macchinari	Debiti v/banche
Marchio	Debiti v/fornitori
Attrezzature	
Denaro	
Crediti	
Rimanenze	

## CONTO ECONOMICO

Cosa fa
Ricavi
-
Costi
=
Risultato dell'esercizio



Sono sufficienti queste informazioni? No, manca un passaggio

# L'anello mancante

## CONTO ECONOMICO

Cosa fa

Ricavi

-

Costi

=

Risultato  
dell'esercizio

## RENDICONTO FINANZIARIO

Quanta ricchezza  
crea o distrugge

Entrate

-

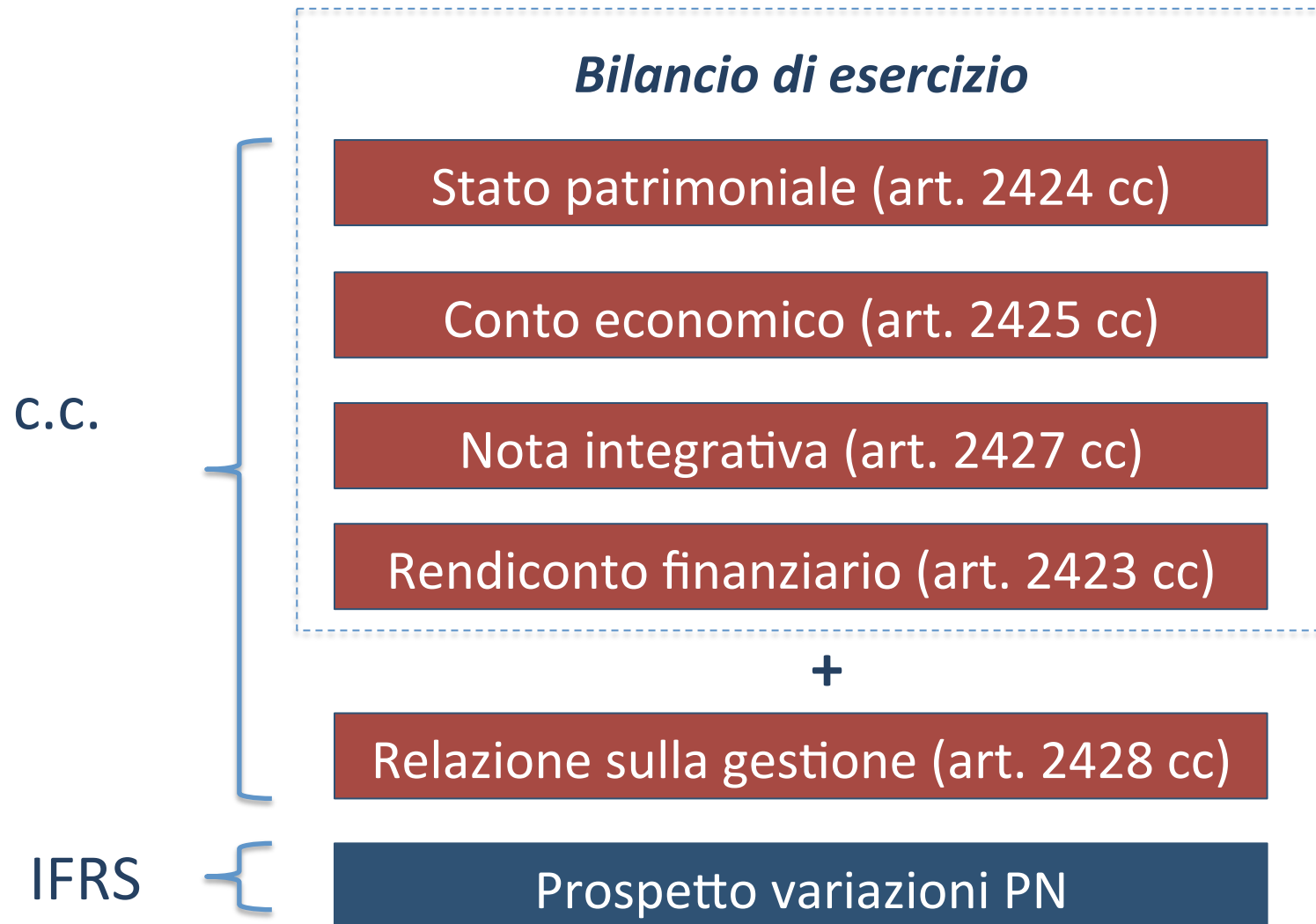
Uscite

=

Flusso di  
cassa



# Bilancio dal 1/1/2016



# Ambiti e profili gestionali

Strumenti  
quantitativi

Stato  
patrimoniale

*Condizioni  
patrimoniali*

Conto  
economico

*Condizioni  
economiche*

Rendiconto  
finanziario

*Condizioni  
finanziarie*

Prospetto  
variazioni PN

*Evoluzione  
del PN*

Strumenti  
narrativi

Nota  
integrativa

Relazione  
sulla gestione

# Bilancio in forma abbreviata



*Quando è possibile redigere il bilancio in forma abbreviata?*

Ciò è possibile quando, nel primo esercizio o, successivamente, per due esercizi consecutivi, non siano superati due dei seguenti limiti:

- 1) totale dell'attivo dello stato patrimoniale: 4.400.000 euro;
- 2) ricavi delle vendite e delle prestazioni: 8.800.000 euro;
- 3) dipendenti occupati in media durante l'esercizio: 50 unità.

# Due livelli

## Aspetti formali

**Il sistema delle  
coordinate di bilancio**

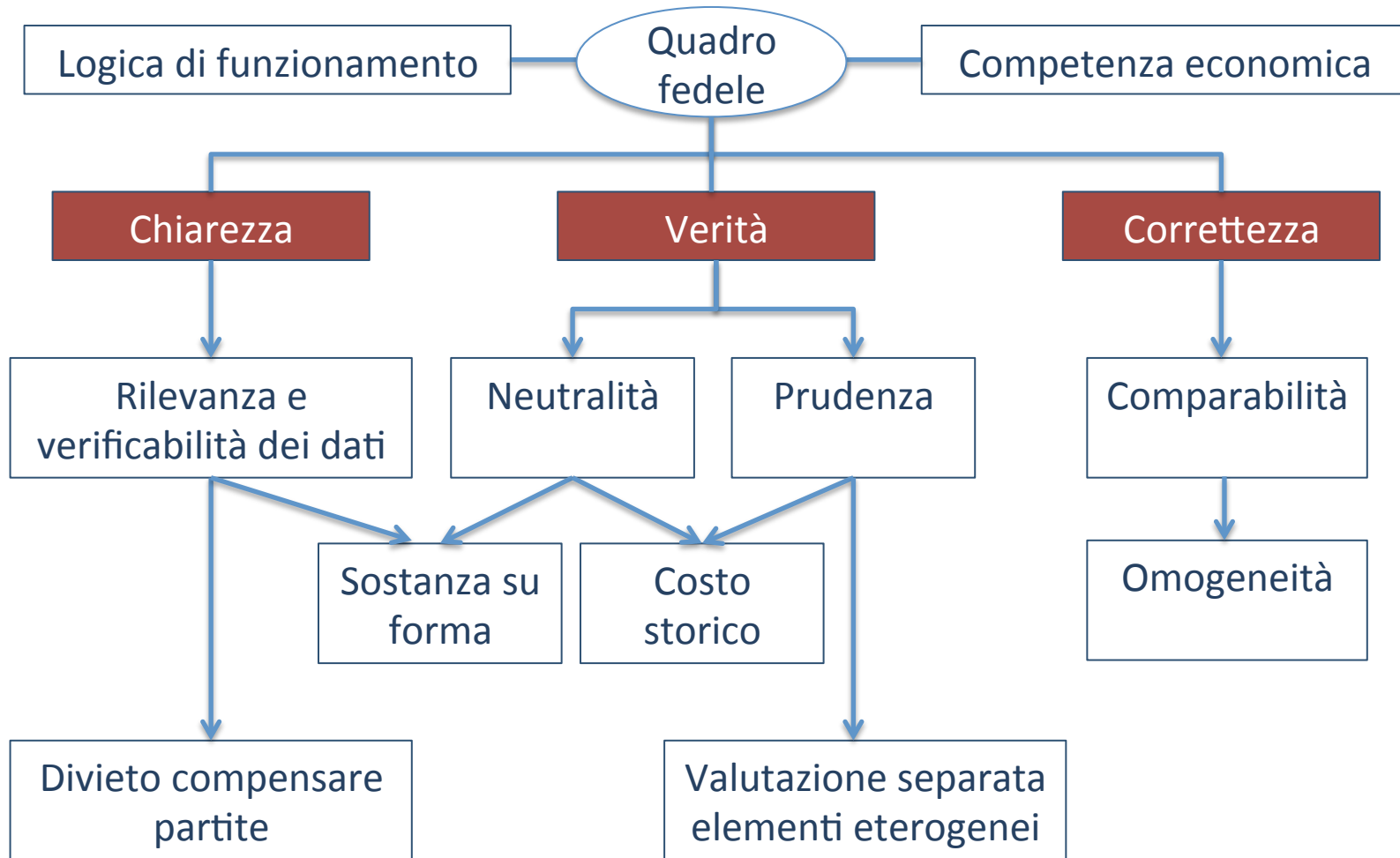
*solo per il bilancio  
civilistico*

## Aspetti sostanziali

**Le valutazioni di  
bilancio**

*ovvero come talune  
poste contenute nello  
“scatolone” della  
contabilità trovano  
collocazione nel bilancio*

# Aspetti sostanziali: le regole del gioco



# Classificazione delle poste





## B) Immobilizzazioni

Elementi patrimoniali utilizzati durevolmente, che costituiscono la struttura dell'impresa

- I) Immobilizzazioni immateriali
- II) Immobilizzazioni materiali
- III) Immobilizzazioni finanziarie

# Immobilizzazioni immateriali

Oneri pluriennali

Beni e diritti

Avviamento

**B.I.1** Costi di impianto e  
ampliamento  
**B.I.2** Costi di sviluppo  
**B.I.7** Altre

**B.I.3** Diritti di brevetto  
industriale e di  
utilizzazione opere  
dell'ingegno  
**B.I.4** Concessioni, licenze,  
marchi e diritti simili

**B.I.5** Avviamento

Capitalizzabilità	C.C. e OIC 24	IAS 38
Oneri pluriennali	Si- facoltà	No
Beni e diritti immateriali	Si- obbligo	Si- obbligo
Avviamento	Si- obbligo	Si- obbligo

# Immobilizzazioni materiali

**B.II.1** Terreni e fabbricati

**B.II.2** Impianti e macchinari

**B.II.3** Attrezzature industriali e commerciali

**B.II.4** Altri beni

**B.II.5** Immobilizzazioni in corso e acconti

Attenzione ai **beni in leasing** che non trovano collocazione nello Stato patrimoniale

# Immobilizzazioni finanziarie

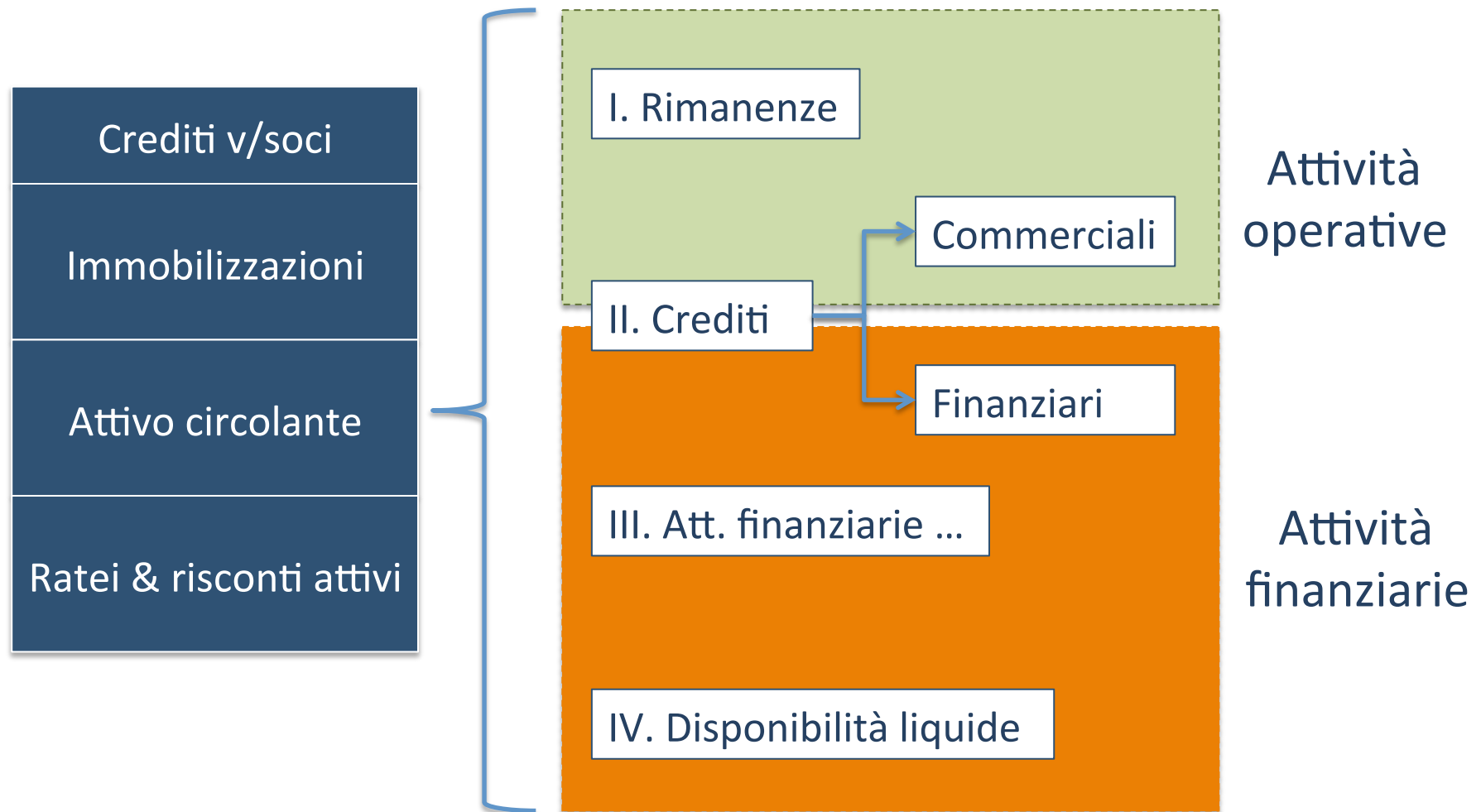
**B.III.1** Partecipazioni

**B.III.2** Crediti iscritti tra le immobilizzazioni

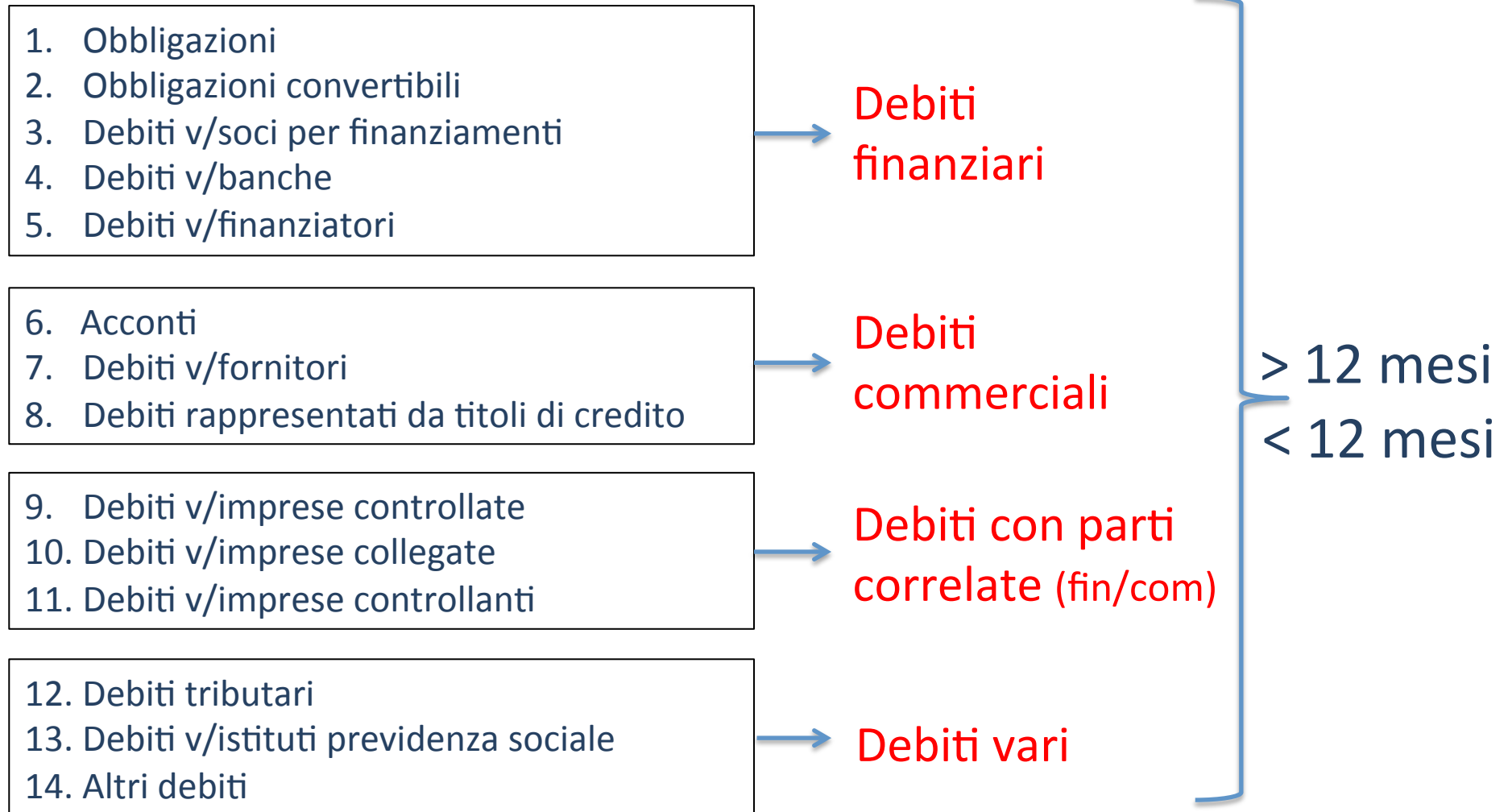
**B.III.3** Altri titoli

**B.III.4** Azioni proprie

# C. Attivo circolante



# Debiti



# Sintesi del CE (scalare)

A) Valore della produzione

B) Costi della produzione

= Diff. tra valore e costi della produzione

C) Proventi e oneri finanziari

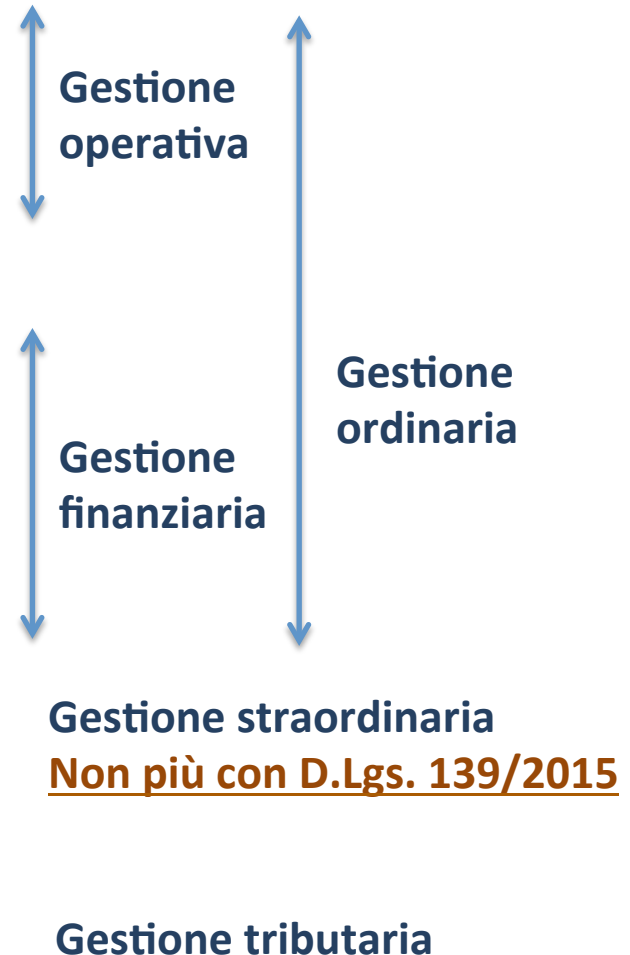
D) Rettifiche di valore delle  
attività finanziarie

~~E) Proventi e oneri straordinari~~

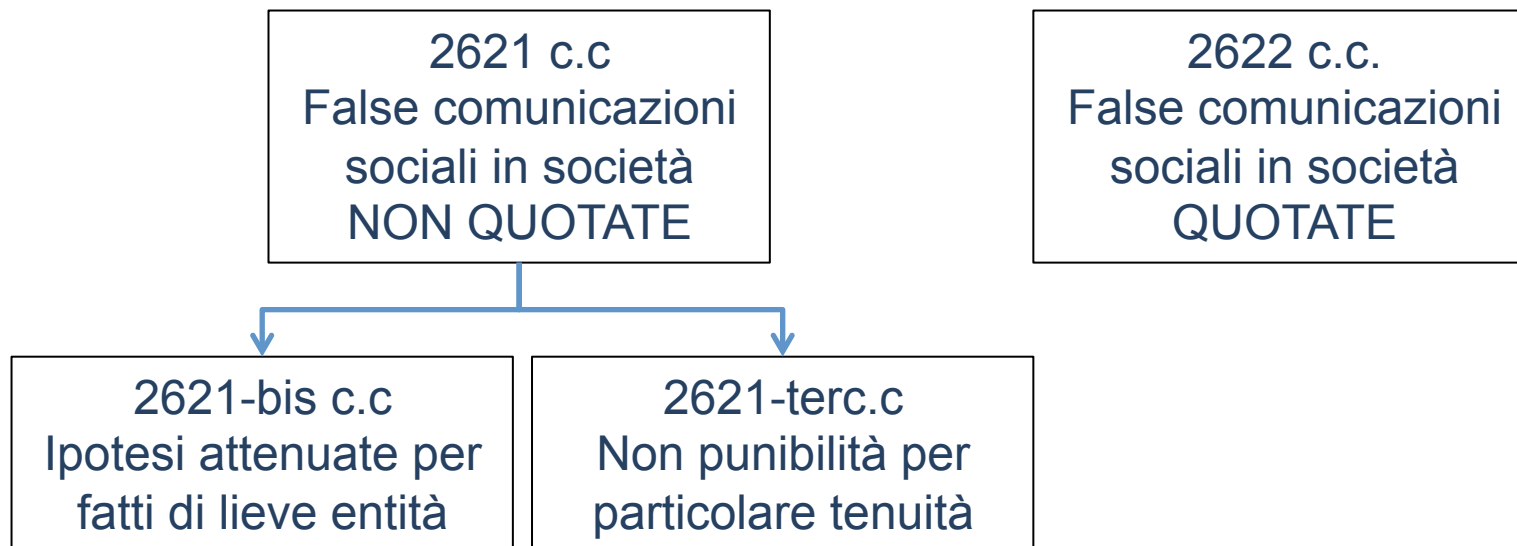
= Risultato prima delle imposte

22) Imposte dell'esercizio

23) Utile (perdita) dell'esercizio



# Il nuovo falso in bilancio L. 69/2015





# Art. 2621 c.c.

Fuori dai casi previsti dall'art. 2622, gli amministratori, i direttori generali, i dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari, i sindaci e i liquidatori

al fine di conseguire per sè o per altri un ingiusto profitto

nei bilanci, nelle relazioni o nelle altre comunicazioni sociali dirette ai soci o al pubblico, previste dalla legge

**consapevolmente**

**espongono fatti materiali rilevanti non rispondenti al vero, ovvero**

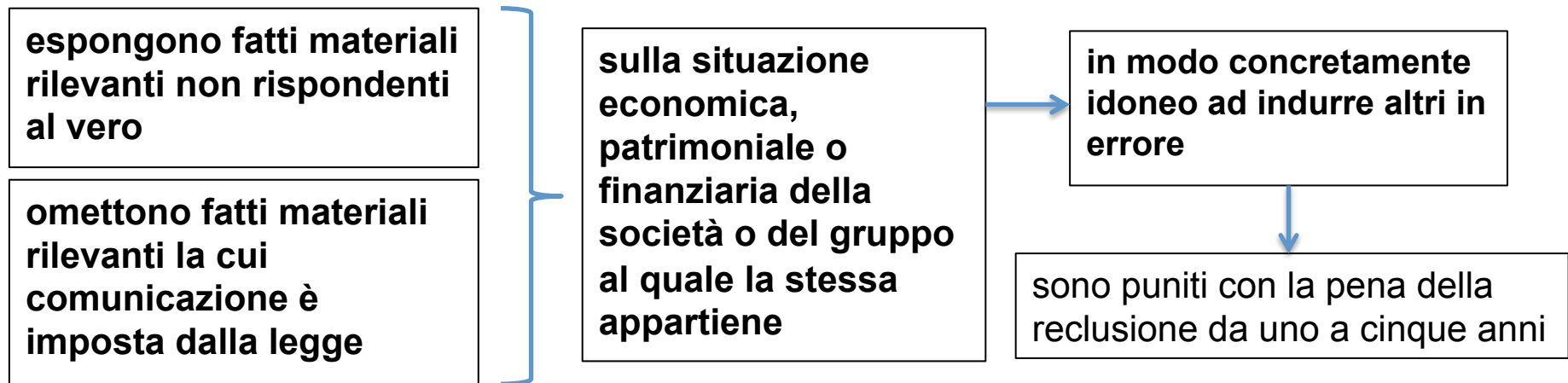
**omettono fatti materiali rilevanti la cui comunicazione è imposta dalla legge**

**sulla situazione economica, patrimoniale o finanziaria della società o del gruppo al quale la stessa appartiene**

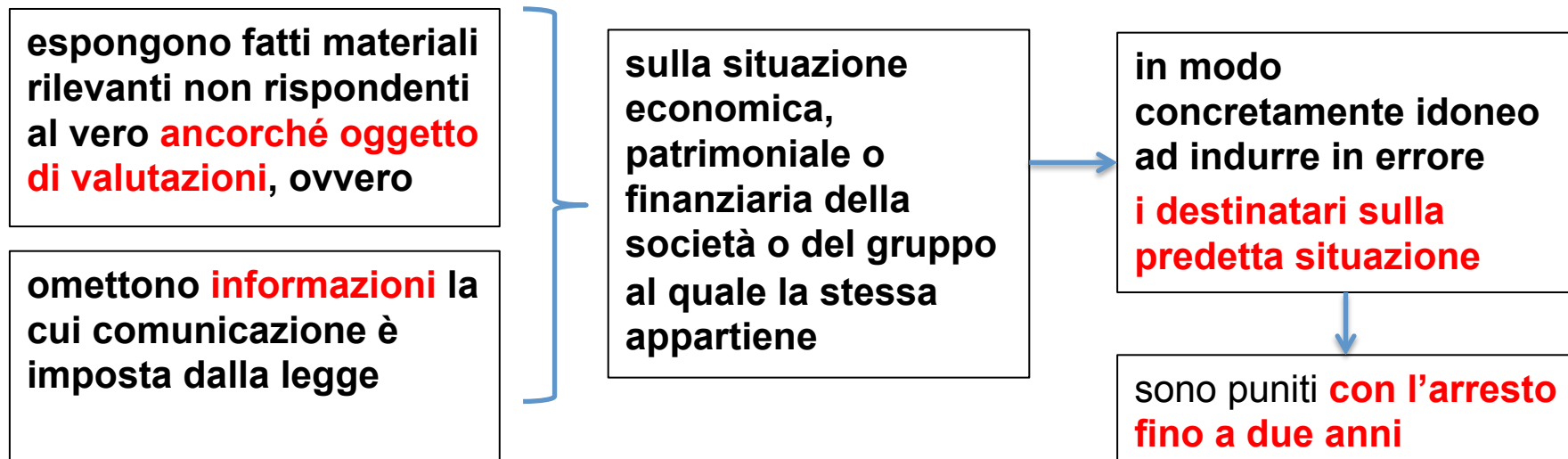
**in modo concretamente idoneo ad indurre altri in errore**

sono puniti con la pena della reclusione da uno a cinque anni

## consapevolmente



## consapevolmente



+ NO soglie punibilità + Procedibilità di ufficio

## ... ancorché oggetto di valutazioni ...

- Le valutazioni sono espunte dall'oggetto materiale del reato?
- **SI!** sentenza n. 33774/2015 (12 giugno 2015): la Corte di Cassazione ha annullato la condanna per bancarotta "*perché i fatti non sono più previsti dalla legge come reato*"
- **NO!** sentenza n. 23955/2015 (12 novembre 2015): secondo la Corte il riferimento ai "fatti materiali" quali possibili oggetti di una falsa rappresentazione della realtà non vale a escludere la rilevanza penale degli enunciati valutativi, che sono anch'essi predicabili di falsità quando violino criteri di valutazione predeterminati o esibiti in una comunicazione sociale

# Quando la punibilità?

**Omissione** di fatti materiali rilevanti la cui comunicazione è imposta dalla legge → circostanza oggettiva

**Esposizione** di fatti materiali rilevanti non rispondenti al vero → in assenza di soglie di punibilità, in un mondo orientato agli IFRS si entra nel campo della discrezionalità

# Il nuovo mito della caverna

