

Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union

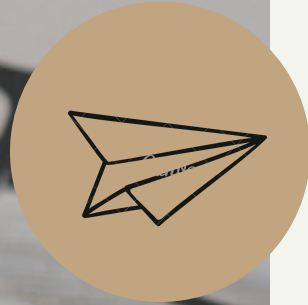


Blocco 2 - Modulo 2

FONTI DI OTTENIMENTO E FINANZIAMENTO DEGLI INVESTIMENTI NELLE AREE RURALI

Elaborato da VuS

LEZIONE 3: RENDICONTI FINANZIARI



OBIETTIVI DI APPRENDIMENTO

- I partecipanti saranno in grado di identificare i bilanci di base e di spiegarne le differenze.
- I partecipanti saranno in grado di spiegare gli elementi principali di un bilancio di base.

CONTENUTI DELL'ATTIVITÀ DI APPRENDIMENTO

Bilancio finanziario

- Utenti dei bilanci,
- Bilancio,
- Conto economico.

INTRODUZIONE.

- Nella gestione di un'azienda è necessario disporre di una base informativa adeguata. Una parte significativa di tali informazioni si trova nei bilanci.
- Le aziende devono redigere i bilanci per monitorare lo stato di salute della loro attività e fornire un quadro veritiero e corretto della loro situazione finanziaria.
- I bilanci sono comunemente utilizzati dalle banche per prendere decisioni in materia di prestiti.

REPORT FINANZIARIO



BILANCI FINANZIARI

- I bilanci sono un quadro della salute finanziaria di un'azienda, una registrazione dell'attività finanziaria svolta in un determinato periodo e una panoramica delle operazioni finanziarie.
- I bilanci sono essenziali perché forniscono informazioni su attività, debito, ricavi, spese e redditività di un'azienda.
- Tipi di bilanci:
 - stato patrimoniale
 - conto economico
 - rendiconto dei flussi di cassa
 - prospetto del patrimonio netto
 - note al bilancio.
- I bilanci vengono generalmente redatti con cadenza annuale.

GLI UTILIZZATORI DEL BILANCIO E IL LORO INTERESSE

MANAGEMENT DELLA SOCIETÀ

informazioni per prendere decisioni di finanziamento e per le attività operative quotidiane.

INVESTITORI

per valutare la salute finanziaria e il potenziale di guadagno di una società.

CREDITORI

la sicurezza delle operazioni dell'azienda.

DIPENDENTI

aumentare la loro comprensione dell'azienda.

GLI UTILIZZATORI DEL BILANCIO E IL LORO INTERESSE

CONSUMATORI

qualità e puntualità nella consegna dei prodotti e dei servizi che acquistano dall'azienda.

FORNITORI

vogliono fare affari con aziende "sane".

GOVERNO

per garantire l'accuratezza ai fini fiscali.

PUBBLICO

occupazione, sicurezza del lavoro, fare impresa rispettando i requisiti ambientali.

NORME UE SULL'INFORMATIVA FINANZIARIA

- Quando vengono preparati per **gli utenti esterni, i bilanci devono seguire le normative e i principi contabili pertinenti.**
- La direttiva 2013/34/UE, nota anche come "direttiva sulla contabilità", stabilisce che:
- Tutte le società a responsabilità limitata che operano nell'UE, a prescindere dalle loro dimensioni, devono redigere un bilancio annuale e depositarlo presso il registro delle imprese nazionale competente, al fine di monitorare lo stato di salute della loro attività e fornire un quadro veritiero e corretto della loro situazione finanziaria.
- Le società quotate (quelle i cui titoli sono negoziati su un mercato regolamentato) devono redigere i loro bilanci consolidati seguendo un unico insieme di principi internazionali, gli International Financial Reporting Standards.
- **Le piccole e medie imprese applicano un regime di bilancio semplificato, mentre le microimprese** (quelle con meno di 10 dipendenti) utilizzano il cosiddetto regime super semplificato: preparano lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa.

IL BILANCIO



	2008	2007	2006	2005
Investing				
Additions to property, plant and equipment	208	560	544	837
Acquisition of companies, cash acquired, and purchases of intangible and other assets	(1,042)	(5,052)	(2,976)	(2,481)
Purchases of investments	(1,683)	(1,363)	(3,024)	(7,390)
Maturities of investments	(2,513)	(6,751)	(5,382)	(1,055)
Sales of investments	(498)	(491)	(934)	(69)
Securities lending payable			(9,502)	(13,313)
Net cash used in investing	(8,627)	(69)	(21,346)	2,706
Cash and cash equivalents, end of period	(10,047)	(5,896)	8,886	4,030
	6,061	1,836	15,371	1,174
	7,835	2,603	(358)	(6,527)
	(292)	447	(7,883)	
	(5,568)	(1,570)		
			\$ 10,610	\$ 4,021

Il bilancio è un documento finanziario che mostra sistematicamente lo stato delle attività, delle passività e del patrimonio netto in un determinato momento, come un'istantanea.

INFORMAZIONI DEL BILANCIO

FORZA FINANZIARIA

capacità dell'azienda di generare ricavi e di avere un flusso di cassa sufficiente.

FONTI DELLE FINANZE

in che proporzione l'azienda ha utilizzato fonti di finanziamento proprie e di altro tipo.

LIQUIDITÀ

la capacità dell'azienda di utilizzare le attività correnti per far fronte alle passività correnti.

POSIZIONE DELLA SOCIETÀ

rispetto al periodo precedente e a società simili del settore.

GLI ELEMENTI DEL BILANCIO

Un'attività è una **risorsa** economica presente controllata dall'azienda come risultato di eventi passati. Una risorsa economica è un diritto che ha il potenziale di produrre benefici economici. Tali diritti riguardano il diritto di utilizzare, vendere o dare in pegno l'oggetto, nonché altri diritti non definiti.

Una **passività** è un'obbligazione attuale dell'azienda a trasferire una risorsa economica come risultato di eventi passati. Un'obbligazione è un dovere o una responsabilità che l'azienda non ha la possibilità pratica di evitare.

Il **patrimonio netto** è la quota residua delle attività dell'azienda dopo aver dedotto tutte le sue passività.

LE RISORSE

- Un'attività è una risorsa con valore economico che l'azienda possiede o controlla con l'aspettativa che fornisca un beneficio futuro.
- Vengono acquistate o create per aumentare il valore di un'azienda o per trarne beneficio.
- Un'attività può essere considerata come qualcosa che, in futuro, può generare flussi di cassa, ridurre le spese o migliorare le vendite, indipendentemente dal fatto che si tratti di attrezzature di produzione o di un brevetto.
- Nel prospetto della situazione finanziaria (stato patrimoniale), le attività devono essere classificate come attività correnti o non correnti (immobilizzate).

ATTIVITÀ NON CORRENTI

- Le attività non correnti sono a lungo termine e hanno una vita utile superiore a un anno.
- Sono attività destinate a essere utilizzate in modo continuativo per le attività dell'azienda.
- Esempi di attività non correnti sono
 - marchi,
 - terreni, immobili, impianti e attrezzature, e
 - investimenti a lungo termine.

- **RISORSE INTENGIBILI**
- **RISORSE TANGIBILI**
- **RISORSE FINANZIARIE**

ATTIVITÀ CORRENTI

- Le attività correnti comprendono tutti i beni di proprietà dell'azienda che possono essere convertiti in denaro entro un anno.
- Si tratta di elementi che l'azienda utilizza nelle sue operazioni quotidiane per generare flussi di cassa.
- Possono essere trasformati in contanti rapidamente per finanziare le operazioni in corso e coprire le spese correnti.

- **INVENTARIO**
- **CREDITI**
- **INVESTIMENTI A BREVE TERMINE**
- **CASSA**

SCHEMA DI BILANCIO - ATTIVO

- Le attività sono elencate in base al loro grado di **liquidità** relativa (ossia la loro vicinanza alla liquidità - la facilità con cui possono essere convertite in denaro).
- Ordine crescente di liquidità.
- Il contante è il massimo della liquidità e quindi compare per ultimo nel bilancio. Più un'attività si allontana dalla liquidità, meno è liquida.

Assets	Explanation
Non-current assets	Long-term asset, not expected to be used or sold within a year.
Intangible assets	Concessions, patents, licenses, trade marks, software and similar rights.
Tangible assets	Land, buildings, plant, machinery, other fixtures and fittings, tools and equipment.
Financial assets	Shares and loans to affiliated undertakings, investments held as fixed assets.
Current assets	Cash and items likely convertible to cash within 1 year.
Stocks (Inventories)	Raw materials, work-in-process, and finished goods.
Debtors (Accounts receivable)	Amounts owed to company by customers.
Cash	Cash at bank and in hand.
Total assets	Assets = liabilities + owners' equity.

SCHEMA DI BILANCIO - ATTIVO

- Indica la provenienza del denaro per l'acquisto delle attività.
- Il capitale è la fonte di finanziamento delle attività proprie dell'azienda e rappresenta il resto delle attività dopo aver regolato le passività.
- Passività - il denaro dovuto dall'azienda (accantonamenti e creditori).

Equity and liabilities	Explanation
Capital and reserves	Subscribed capital, Reserves, Profit or loss brought forward, Profit or loss for the financial year.
Provisions	Provisions for pensions and similar obligations. Provisions for taxation.
Creditors	Amounts owed to credit institutions, Payments received on account of order, Trade creditors, Bills of exchange payable, Other creditors, including tax and social security authorities.
Long-term debt	Debt becoming due and payable after more than one year.
Current liabilities	Debts becoming due and payable within one year.
Total equity and liabilities	The sum of equity and liabilities equals assets.

PATRIMONIO NETTO DEL PROPRIETARIO

- Il patrimonio netto, o patrimonio netto, è composto da due parti fondamentali: la parte investita e la parte guadagnata (generata) nelle operazioni aziendali.
- In altre parole, il patrimonio netto è composto da: capitale investito e capitale guadagnato.

AUMENTA

- Utile a nuovo
- Investimenti supplementari

DIMINUISCE

- Perdita
- Distribuzione ai proprietari

L'EQUAZIONE CONTABILE



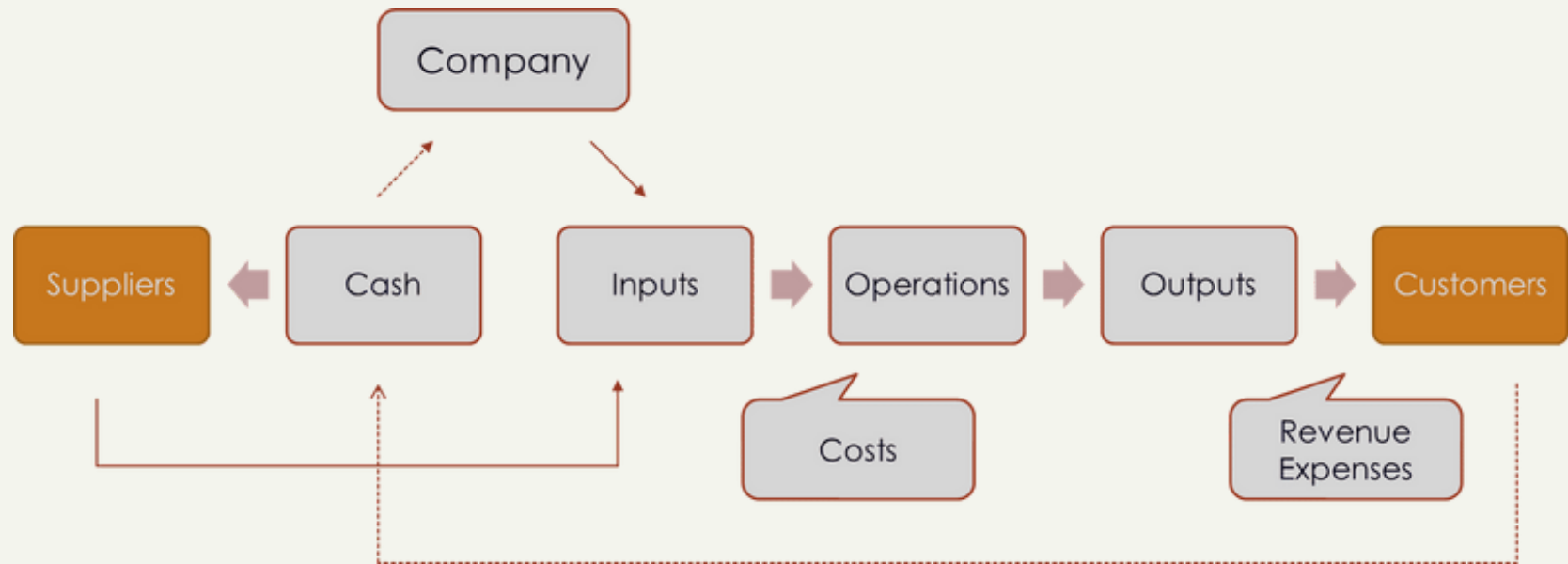
- Il bilancio si basa sull'equazione contabile. Questa equazione afferma che le attività dell'azienda sono pari alla somma del suo patrimonio netto e delle sue passività.
- Ad esempio, se un'azienda contrae un prestito quinquennale di 4.000 euro da una banca, le sue attività (in particolare il conto cassa) aumenteranno di 4.000 euro. Anche le passività (in particolare il conto dei debiti a lungo termine) aumenteranno di 4.000 euro, bilanciando i due lati dell'equazione.

SCHEMA DI BILANCIO

Assets	Liabilities
Fixed Assets	Equity
Intangible fixed assets	Common stock
Tangible fixed assets	Other shareholder funds
Other fixed assets	Non-current Liabilities
Current Assets	Long-term debt
Stocks	Other non-current liabilities
Debtors	thereof: Provisions
Other current assets	Current Liabilities
thereof: Cash	Loans
	Creditors
	Other current liabilities
Total Assets	Equity + Liabilities

CONTO ECONOMICO

- Rendiconto finanziario che mostra l'ammontare delle entrate e delle uscite in un determinato periodo.
- Si tratta di una dichiarazione di performance finanziaria che fornisce informazioni su entrate, uscite e profitti o perdite.
- Questi documenti forniscono informazioni sulla capacità o incapacità di un'azienda di generare profitti aumentando le entrate, riducendo i costi o entrambi.



PROCESSO DI BUSINESS

Il ricavi e i costi sono legati allo sviluppo dei processi aziendali, ossia alle variazioni delle attività e delle fonti delle attività.

GLI ELEMENTI DEL CONTO ECONOMICO

ENTRATE

Aumenti di attività o diminuzioni di passività che comportano aumenti del patrimonio netto, diversi da quelli relativi ai contributi dei detentori di crediti azionari.

SPESE

Diminuzioni di attività o aumenti di passività che comportano diminuzioni del patrimonio netto, diverse da quelle relative alle distribuzioni ai detentori di crediti azionari.

RISULTATO FINANZIARIO

Entrate - spese = risultato finanziario

Entrate > Spese = profitto

Spese > entrate = perdita

CONTO ECONOMICO - ELEMENTI

Net sales (net turnover)	Amount received, or receivable, from customers.
- Cost of goods sold	Directly related to operating levels: wages, raw materials, supplies, and manufacturing overhead.
= Gross profit	Profit after subtracting all the costs directly related to manufacturing and selling of products or services.
- Selling, general, and administrative expenses	Salesmen's commissions, advertising, officers' salaries, etc.
= Operating profit/loss	Reflects the residual income that remains after accounting for all the costs of doing business.
+ Financial revenue	The differences from exchange rate, etc.
- Interest paid	Cost of borrowed funds.
- Other financial expenses	Losses from sales of financial assets, etc.
= Profit/loss before tax	Taxable income.
- Taxes	Tax on profit or loss. Corporate income tax.
= Profit/loss after tax	Net income. Amount earned for owners.

DUE SCHEMI DEL CONTO ECONOMICO

Per tipo di spesa

Revenue
Other income
Changes in inventories of finished goods and work in progress
Raw materials and consumables used
Employee benefits expense
Depreciation and amortisation expense
Other expenses
Total expenses
Profit before tax

Per funzione della spesa

Revenue
Cost of sales
Gross profit
Other income
Distribution costs
Administrative expenses
Other expenses
Profit before tax

SCHEMA PER TIPO DI SPESA

1. Net turnover.
2. Variation in stocks of finished goods and in work in progress.
3. Work performed by the undertaking for its own purposes and capitalised.
4. Other operating income.
5. (a) Raw materials and consumables.
(b) Other external expenses.
6. Staff costs:
 - (a) wages and salaries;
 - (b) social security costs, with a separate indication of those relating to pensions.
- 7.(a) Value adjustments in respect of formation expenses and of tangible and intangible fixed assets concerned.
(b) Value adjustments in respect of current assets, to the extent that they exceed the amount of value adjustments which are normal in the undertaking
8. Other operating expenses.
9. Income from participating interests, with a separate indication of that derived from affiliated undertakings.
10. Income from other investments and loans forming part of the fixed assets, with a separate indication of that derived from affiliated undertakings.
11. Other interest receivable and similar income, with a separate indication of that derived from affiliated undertakings.
12. Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets.
13. Interest payable and similar expenses, with a separate indication of amounts payable to affiliated undertakings.
14. Tax on profit or loss.
15. Profit or loss after taxation.
16. Other taxes not shown under items 1 to 15.
17. Profit or loss for the financial year.

SCHEMA PER LA FUNZIONE DELLA SPESA

1. Net turnover.
2. Cost of sales (including value adjustments).
3. Gross profit or loss.
4. Distribution costs (including value adjustments).
5. Administrative expenses (including value adjustments).
6. Other operating income.
7. Income from participating interests, with a separate indication of that derived from affiliated undertakings.
8. Income from other investments and loans forming part of the fixed assets, with a separate indication of that derived from affiliated undertakings.
9. Other interest receivable and similar income, with a separate indication of that derived from affiliated undertakings.
10. Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets.
11. Interest payable and similar expenses, with a separate indication of amounts payable to affiliated undertakings.
12. Tax on profit or loss.
13. Profit or loss after taxation.
14. Other taxes not shown under items 1 to 13.
15. Profit or loss for the financial year

PUNTI CHIAVE

- **Bilancio** - Riepilogo della situazione finanziaria di un'azienda a una certa data, che mostra il totale delle attività = il totale delle passività + il patrimonio netto.
- **Conto economico** - Riepilogo dei ricavi e dei costi di un'azienda in un determinato periodo, che si conclude con l'utile o la perdita del periodo.
- **Note al bilancio** - forniscono le informazioni necessarie per una corretta presentazione della situazione finanziaria e dei risultati aziendali che non sono direttamente rilevabili dal bilancio stesso o non sono incluse in esso.

- I bilanci forniscono informazioni sullo stato finanziario di un'azienda e forniscono un quadro generale dello stato di salute di un'impresa.
- Forniscono informazioni sulla struttura patrimoniale dell'azienda, sulle fonti di finanziamento, sul livello di indebitamento, sulle entrate, sulle spese, sulle prestazioni e su altri tipi di informazioni come i principi contabili applicati, le aspettative del management e i piani per il futuro.
- Analizzando i bilanci, possiamo scoprire la posizione finanziaria e la redditività di un'azienda. L'analisi finanziaria sarà l'argomento della prossima lezione.



CONCLUSIONE



FONTI

- Van horne, J.C., Wachowicz, J.M. (2009). Fundamentals of Financial Management. Prentice Hall.
- Žager. K. et al. (2008). Analiza financijskih izvještaja. Zagreb: Masmedia d.o.o.
- Budai, E., Denich, E., Hajdu, D. (2021). Financial reporting quality at SMEs – A theoretical approach. Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica, 23(1), 109-121.
- Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on the annual financial statements, consolidated financial statements and related reports of certain types of undertakings (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A02013L0034-20211221>)
- European Commission (2015). SME taxation in Europe – An empirical study of applied corporate income taxation for SMEs compared to large enterprises.
- https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en
- https://www.iasplus.com/en/publications/global/ifrs-in-your-pocket/2021/at_download/file/IFRS%20in%20your%20pocket%202021.pdf
- <https://www.investopedia.com/terms/a/asset.asp>
- <https://www.investopedia.com/ask/answers/042915/what-difference-between-current-and-noncurrent-assets.asp>
- <https://www.investopedia.com/terms/c/currentassets.asp>
- <https://www.investopedia.com/terms/b/balancesheet.asp>

PROGETTO WOBIS

Valorizzazione delle
Associazioni di donne
rurali come
una possibilità di
crescita dell'imprenditoria
femminile
Imprenditorialità
femminile

SITO WEB :
www.wobis2022.eu

PAGINA FACEBOOK:
WOBIS



INFO