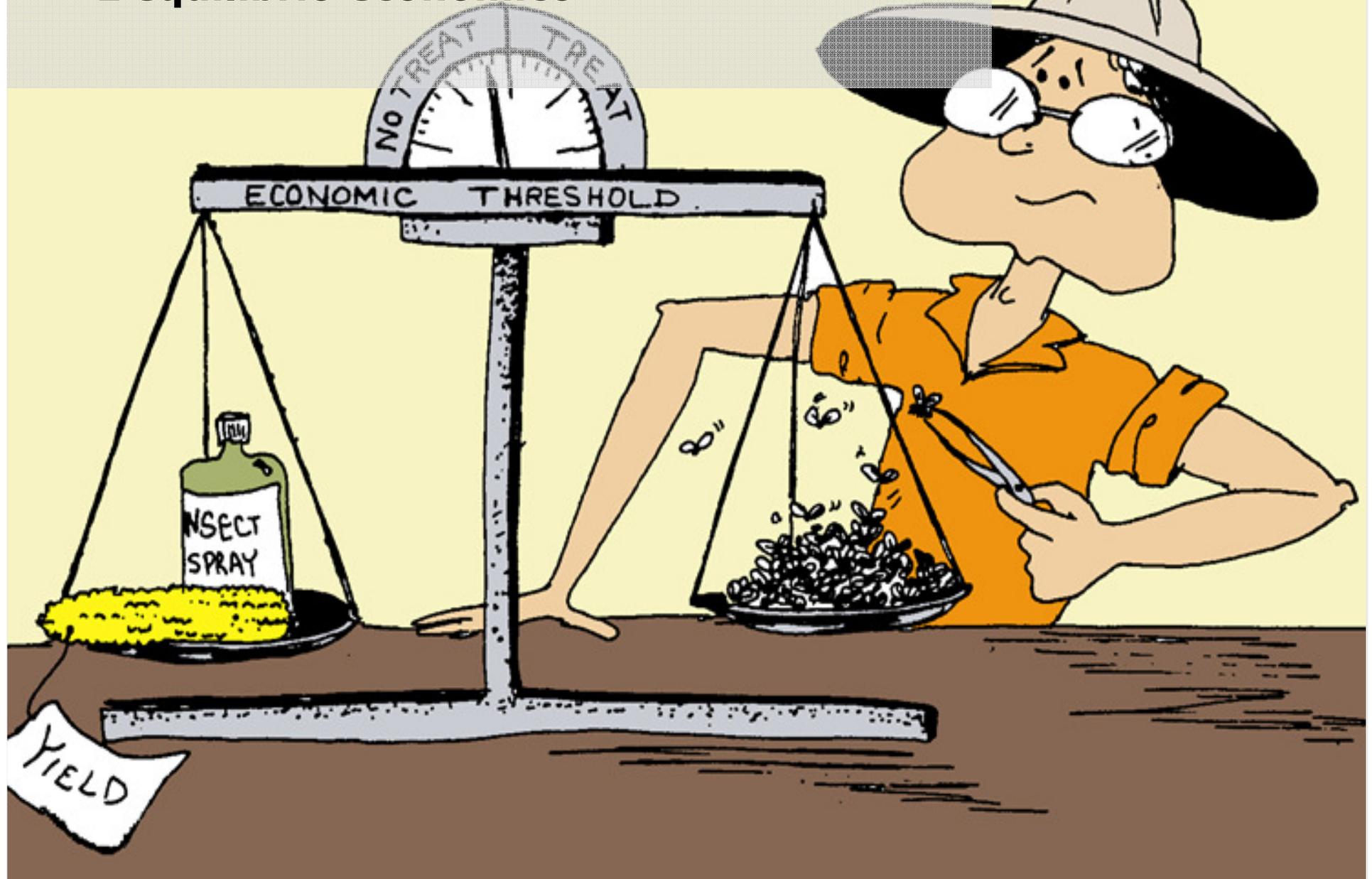




Economia Aziendale (D-L)

Il reddito

L'equilibrio economico





Il reddito

**Elementi costitutivi
e gestione**

Gli equilibri

La rilevazione

**Il valore
aziendale**

Soggetti

**Equilibrio
economico**

**Operazioni
continuative**

**Valore economico
del capitale**

Capitale

**Equilibrio
finanziario**

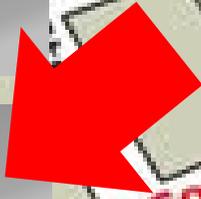
Assestamento

Avviamento

Sistema di valori

Accantonamento

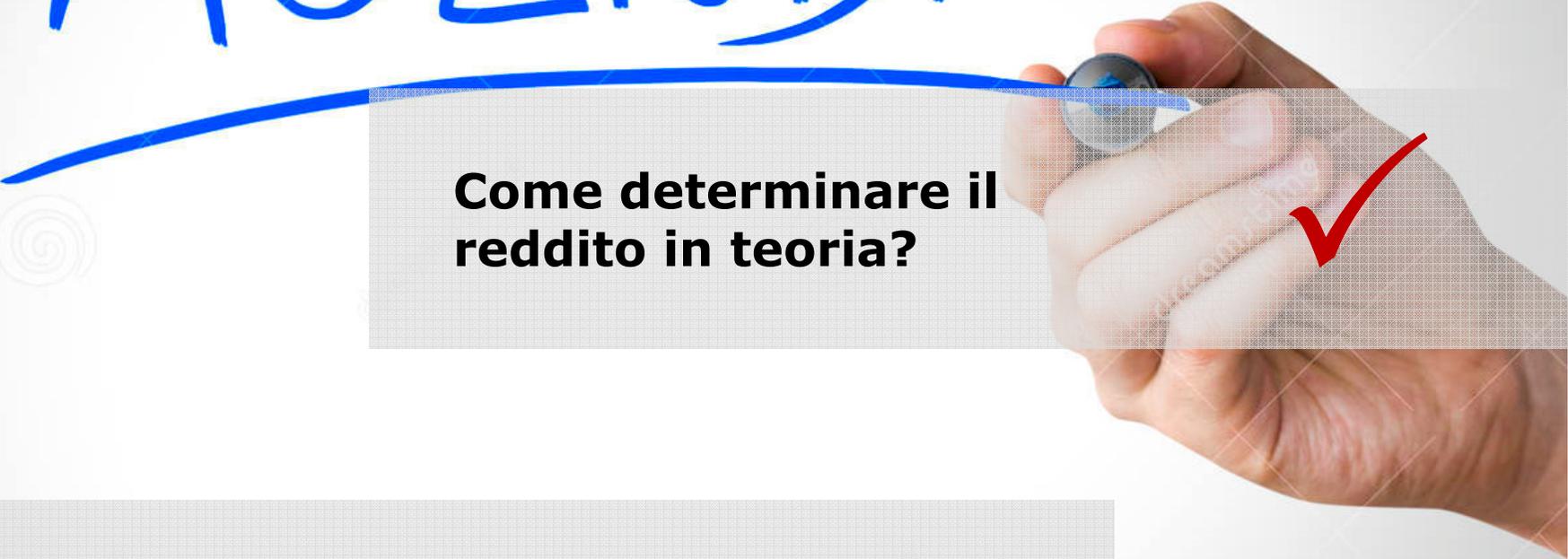
Reddito



La mappa del nostro Corso



AGENDA



**Come determinare il
reddito in teoria?**



Come misurarlo in pratica?

Key Activities
Value Proposition
Customer Relationships

Le operazioni di funzionamento



Key Activities Value Proposition Customer Relationships

Operazioni ed effetti sul capitale

4. SCAMBIO dei beni/servizi

RICAVO
manifestazione

quantità di capitale monetario **ricreato** dallo scambio

3. TRASFORMAZIONE

RICAVO
realizzazione

incremento endogeno di capitale

COSTO
realizzazione

decremento endogeno di capitale

2. PROVISTA dei fattori produttivi

COSTO
manifestazione

quantità di capitale monetario **impiegato** in fattori produttivi

Il reddito prodotto in un esercizio sociale



RISULTATO D'ESERCIZIO

Che cos'è?

Il risultato d'esercizio è la differenza tra ricavi e costi di una azienda



CONTI/MESE/11

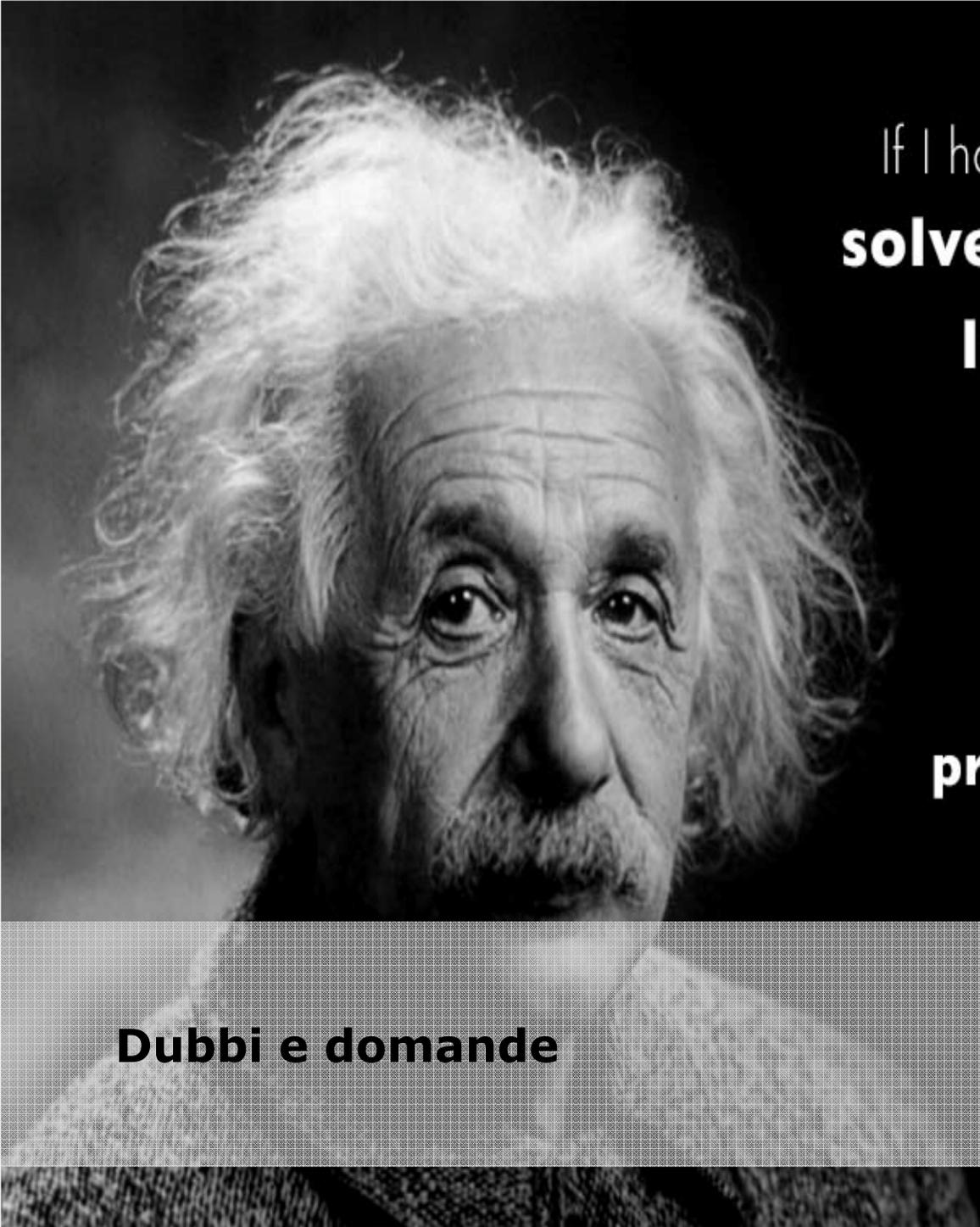
04/08/2016 08.17 Commenti - Piazza Affari

Astaldi: utile netto dimezzato nel primo semestre, confermati gli obiettivi di fine anno

FTA Online News

Il Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A., riunitosi sotto la presidenza di Paolo Astaldi, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2016.

Al 30 giugno 2016, i ricavi totali sono pari a €1,4 miliardi (+0,6%, contro €1,39 miliardi del 1° semestre 2015). I ricavi operativi si attestano a €1,33 miliardi, pari a 95% dei ricavi totali. Nel confronto su base annua, la dinamica di periodo è negativamente influenzata dal completamento di alcune commesse in Italia (Strada Statale Jonica,



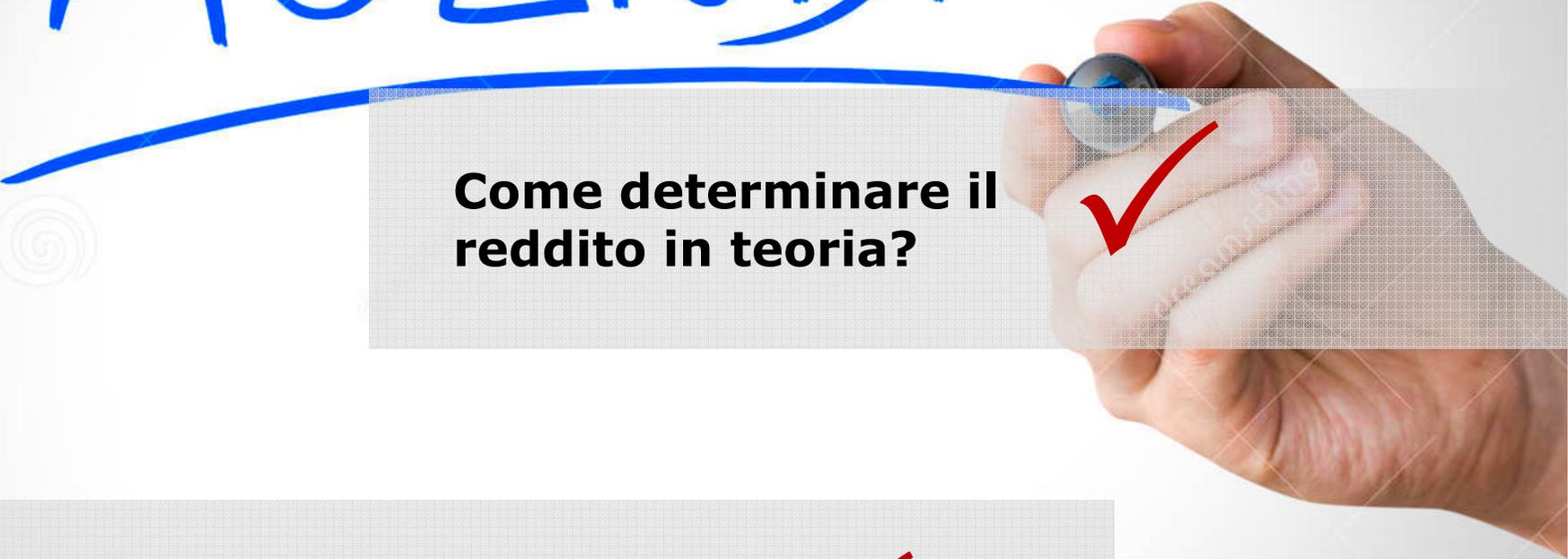
If I had an hour to
solve a problem and my
life depended on it,

I would use the
first 55 minutes
determining the
proper questions to ask.

Albert Einstein

Dubbi e domande

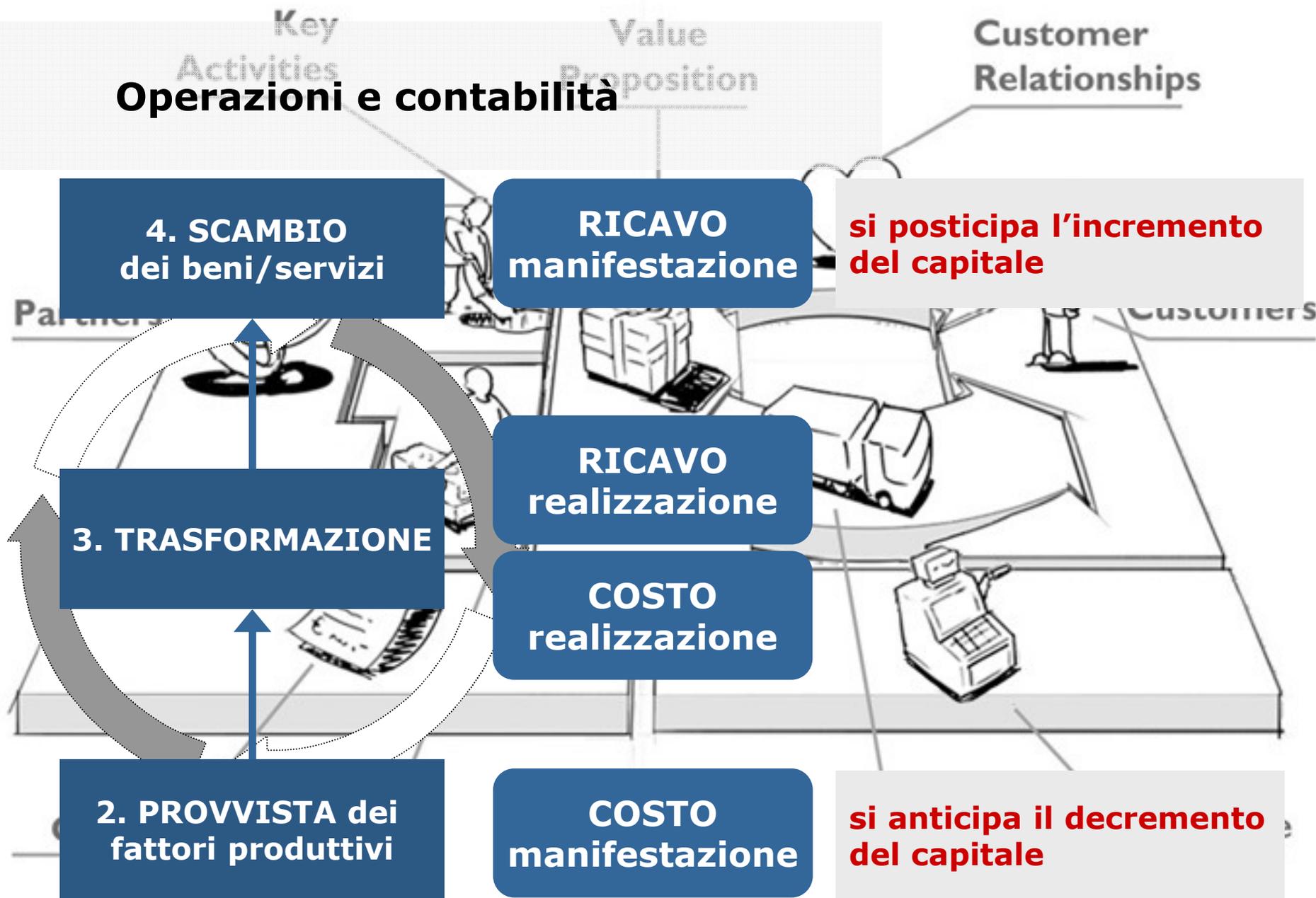
AGENDA



**Come determinare il
reddito in teoria? ✓**

Come misurarlo in pratica? ✓

Operazioni e contabilità



**4. SCAMBIO
dei beni/servizi**

**RICAVO
manifestazione**

**si posticipa l'incremento
del capitale**

3. TRASFORMAZIONE

**RICAVO
realizzazione**

**COSTO
realizzazione**

**2. PROVVISTA dei
fattori produttivi**

**COSTO
manifestazione**

**si anticipa il decremento
del capitale**

La registrazione dei fatti di gestione

2. Provvista dei fattori produttivi

1. Raccolta dei capitali

4. Scambio dei beni/servizi

5. Rimborso e remunerazione dei capitali



In sede di bilancio, si assestano i conti

Gli «occhiali» della contabilità



ciclo economico-finanziario

ciclo tecnico-produttivo

ciclo finanziario-monetario



1.3.n
provvista
€ 50

1.4.n
input
produzione

9.4.n
pagamento
fornitore € 50

1.5.n
output
produzione

1.6.n
scambio € 70

1.7.n
riscossione
cliente € 70

↑ VF -
debito 50

↓ VF +
debito 50

↑ VF +
credito 70

↑ VF +
cassa 70

VE -
costo 50

↓ VF -
cassa 50

VE +
ricavo 70

↓ VF -
credito 70

Cicli economici conclusi e bilancio

1.2.n
conferimento
€ 1.000

2.7.n
data di bilancio

1.3.n 1.4.n - 1.5.n 1.6.n
provvista € 50 trasformazione scambio € 70

Utile = 30

1.4.n 1.5.n - 1.6.n 1.7.n
provvista € 30 trasformazione scambio € 40

La rappresentazione contabile



**costi per
mp
80**

**ricavi di
vendita
110**

**utile
30**

**crediti
vs
clienti
110**

**capitale
sociale
1.000**

**cassa
1.000**

**utile
30**

**debiti vs
fornitori
80**

Cicli economici non conclusi e bilancio

bilancio in
data 7.5.n

bilancio in
data 3.6.n

?

20+?

1.3.n 1.4.n - 1.5.n 1.6.n
prevista € 50 trasformazione scambio € 70

1.4.n 1.5.n - 1.6.n 1.7.n
prevista € 30 trasformazione scambio € 40

II «matching principle»



A close-up photograph of a lit matchstick. The matchstick is positioned vertically, with its head at the top. The head is glowing with a bright yellow and orange flame. The background is solid black, which makes the fire stand out prominently. The matchstick itself is a light yellow color, and the head is a darker, reddish-brown. The flame is bright and intense, with some darker orange and red tones at the base where it meets the matchstick head.

I costi seguono i ricavi

Costi «agganciati» al principio di competenza

In materia fiscale ci sono poche cose abbastanza chiare, che è opportuno rimangano tali: una di queste è la competenza dei componenti negativi di reddito. Esistono ottime risoluzioni ministeriali, che applicano ed estendono, in ambito tributario, il principio ragionieristico della competenza. Altrettanto non si può dire della risoluzione 115/E/2005, in materia di periodo d'imposta di competenza delle provvigioni degli agenti, che non segue e neppure rispecchia precedenti, corrette interpretazioni.

La correlazione
tra i ricavi
nell'esercizio
applicabile
alle poste incerte

Queste ultime chiariscono che il reddito d'impresa è determinato applicando il principio della competenza, in base al quale i costi seguono i ricavi. Prima di tutto, deve essere stabilito l'esercizio di competenza dei ricavi, al quale sono "agganciati" i costi che hanno concorso a determinare quei ricavi.

Il principio contabile nazionale n

dell'esercizio. La correlazione costituisce un corollario fondamentale del principio di competenza ed esprime la necessità di contrapporre ai ricavi dell'esercizio i relativi costi siano essi certi che presunti. Per esempio, questa correlazione si realizza per associazione di causa a effetto tra costi e ricavi: l'associazione può essere effettuata analiticamente e direttamente, come nel caso delle provvigioni.

Vediamo, dunque, i precedenti

orientamenti del Fisco.

● **Le precedenti risoluzioni.** La risoluzione 52/E/98 ha riconosciuto la deducibilità dei «costi a finire», relativi al recupero ambientale, sostenuti alla chiusura delle discariche autorizzate, dalle imprese che operano nel settore dello smaltimento dei rifiuti. La risoluzione, correttamente, precisa che tali costi, sostenuti in gran parte successivamente alla chiusura delle discariche, sono deducibili in base a quanto

annualmente accantonato nel bilancio, nel rispetto del principio di competenza. Infatti, i ricavi conseguiti dalle imprese in questione, incorporano quote relative ai costi da sostenere in periodi successivi alla cessazione del conseguimento dei ricavi stessi. Un diverso comportamento tasserebbe i ricavi lordi. Non si tratta, in senso fiscale, di «accantonamenti incerti», ma di costi, di natura determinata, certi nell'esistenza, nell'ammontare e

nella data di sopravvenienza.

Ancora, la risoluzione n. 14/E/ ha riconosciuto la rilevanza fiscale per competenza, dei costi sostenuti successivamente alla rilevazione dei ricavi. Nel caso specifico, si tratta delle imprese che smaltiscono rifiuti industriali, le quali realizzano i ricavi (ritiro dei rifiuti) anticipatamente rispetto ai costi di smaltimento degli stessi. Se lo smaltimento avviene nell'esercizio successivo, è corretto anticipare, e che fiscalmente, i relativi costi i quali devono seguire i ricavi, al fine non tassare i ricavi lordi.

In materia di competenza, rammentiamo anche le risoluzioni 9/2940/81, n. 161/E/98 e n. 71/E/ quest'ultima relativa ai prestiti a tasso zero. Infine, la risoluzione 59/E/2004 ha confermato che gli accantonamenti relativi alle indennità inerenti rapporti di agenzia sono deducibili nei singoli esercizi, secondo

→ SU INTERNET

I documenti della risoluzione 115/E/2005 delle Entrate (8/05) su www.ilsolare24ore.com

L'intervento del Fisco si rilegge così

La risoluzione 115 si occupa, innanzitutto, del periodo di imposta di competenza delle provvigioni conseguite dagli agenti di commercio. Le provvigioni, per l'agente, costituirebbero ricavi alla data in cui si conclude il contratto tra il preponente e il terzo: in questo momento si deve considerare conclusa la prestazione dell'agente e imponible il relativo compenso. L'affermazione si basa sulla lettura dell'articolo 1748 del Codice civile, comma 1, il quale prevede che, per tutti gli affari conclusi durante il contratto, l'agente ha diritto alla provvigione quando l'operazione è stata conclusa per effetto del suo intervento.

La norma dovrebbe fissare il "diritto giuridico" alla

Già a questo punto qualcosa non convince.

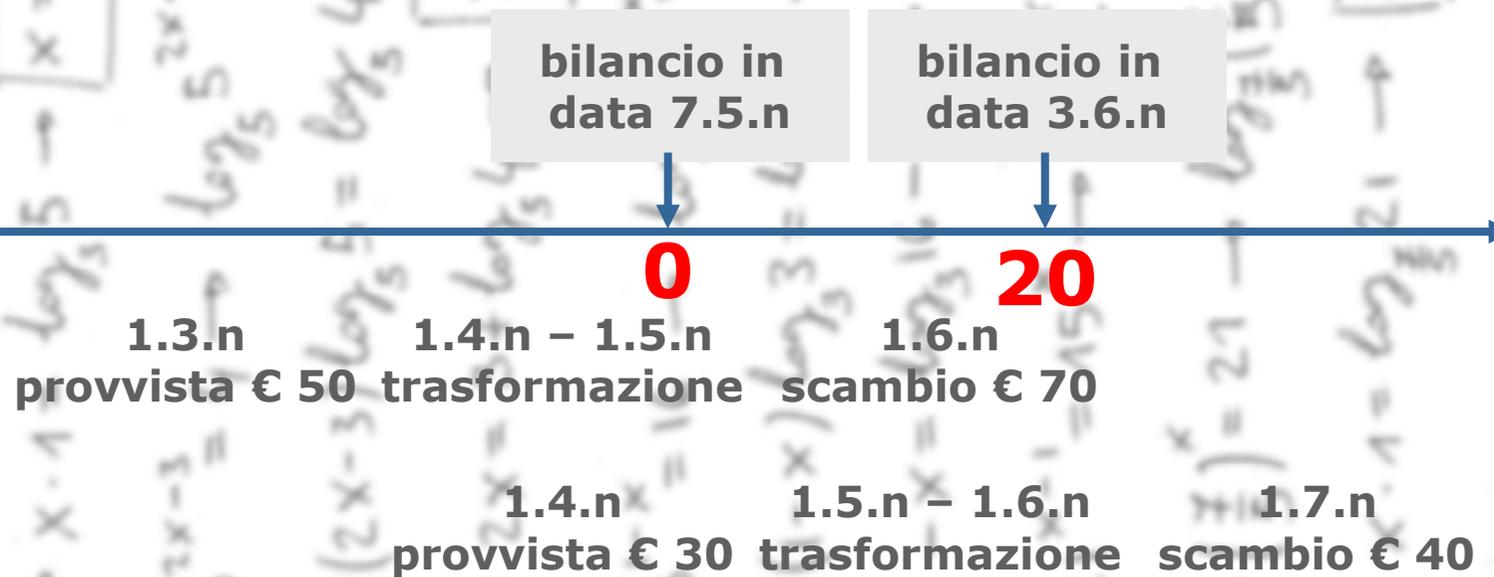
Ma dove la risoluzione lascia a dir poco perplessi, è con riferimento all'impresa preponente, per la quale la provvigione sarebbe un costo di competenza sempre nell'esercizio in cui stipula il contratto promosso dall'agente: pertanto, non seguirebbe i ricavi, ma seguirebbe la conclusione del contratto. Per esempio, la provvigione non seguirebbe il ricavo, nell'ipotesi in cui la conclusione del contratto si verifici alla fine dell'esercizio 2005, mentre il ricavo è di competenza del successivo esercizio 2006 nel quale, la merce è consegnata.

A questo punto, le ipotesi sono due: o la risoluzione è



In sede di bilancio, si assestano i conti

Cicli economici non conclusi e bilancio





Costi anticipati da stornare

Il bilancio in data 3.6.n

costi per
mp
50

utile
20

ricavi di
vendita
70

crediti
vs
clienti
70

merci
30

cassa
1.000

capitale
sociale
1.000

utile
20

debiti vs
fornitori
80

A close-up photograph of a hand holding a yellow pencil. The hand is in grayscale, and the pencil is in color. A semi-transparent gray box with a fine grid pattern is overlaid on the image, containing the text "Costi posticipati da integrare".

Costi posticipati da integrare

$$1) 3^x = 5 \rightarrow \log_3 3^x = \log_3 5 \rightarrow x \log_3 3 = \log_3 5$$

$$\rightarrow x \cdot 1 = \log_3 5 \rightarrow \boxed{x = \log_3 5}$$

1.7.n
scambio € 40

$$2) 5^{2x-3} = 4 \rightarrow \log_5 5^{2x-3} = \log_5 4 \rightarrow$$

$$\rightarrow (2x-3) \log_5 5 = \log_5 4 \rightarrow 2x-3 = \log_5 4 \rightarrow$$

$$\rightarrow 2x = 3 + \log_5 4 \rightarrow \boxed{x = \frac{3 + \log_5 4}{2}}$$

$$3) 3^{1-x} = 16 \rightarrow \log_3 3^{1-x} = \log_3 16 \rightarrow$$

$$\rightarrow (1-x) \log_3 3 = \log_3 16 \rightarrow 1-x = \log_3 16 \rightarrow$$

$$\rightarrow -x = \log_3 16 - 1 \rightarrow \boxed{x = 1 - \log_3 16}$$

2.7.n
data di bilancio

$$4) 21^{x-1} = 15^x \rightarrow \frac{21^x}{21} = 15^x \rightarrow \frac{21^x \cdot 3^x}{21} = 5^x \cdot 3^x$$

$$\rightarrow \left(\frac{7}{5}\right)^x = 21^x \cdot \log_3 \left(\frac{7}{5}\right)^x = \log_3 21 \rightarrow$$

$$\rightarrow x \cdot 1 = \log_3 21 \rightarrow \boxed{x = \log_3 21}$$

6.3.n+2
costi di assistenza € 5

$$5) \frac{2^{x-1} \cdot \sqrt[3]{5}}{\sqrt{10}} = 5^{1+x} \rightarrow \frac{2^x \cdot 5^{1/3}}{2 \cdot 5^{1/2} \cdot 2^x} = 5 \cdot 5^x \rightarrow$$

Il bilancio in data 2.7.n

costi per mp
80

costi per
assistenza
5

utile
25

ricavi di
vendita
110

crediti vs
clienti
110

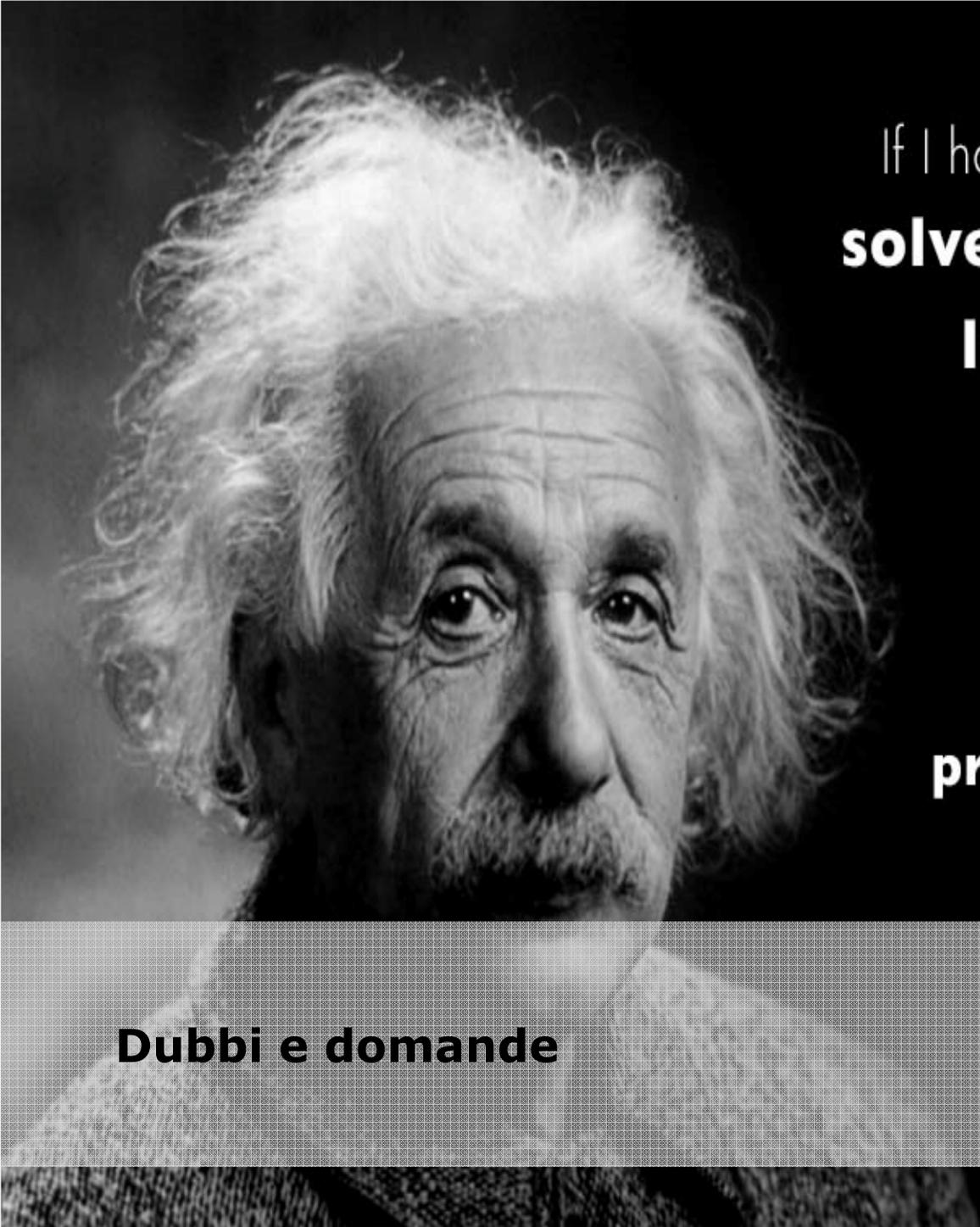
cassa
1.000

capitale
sociale
1.000

utile
25

debiti vs
fornitori
80

debiti per
assistenza
a 5

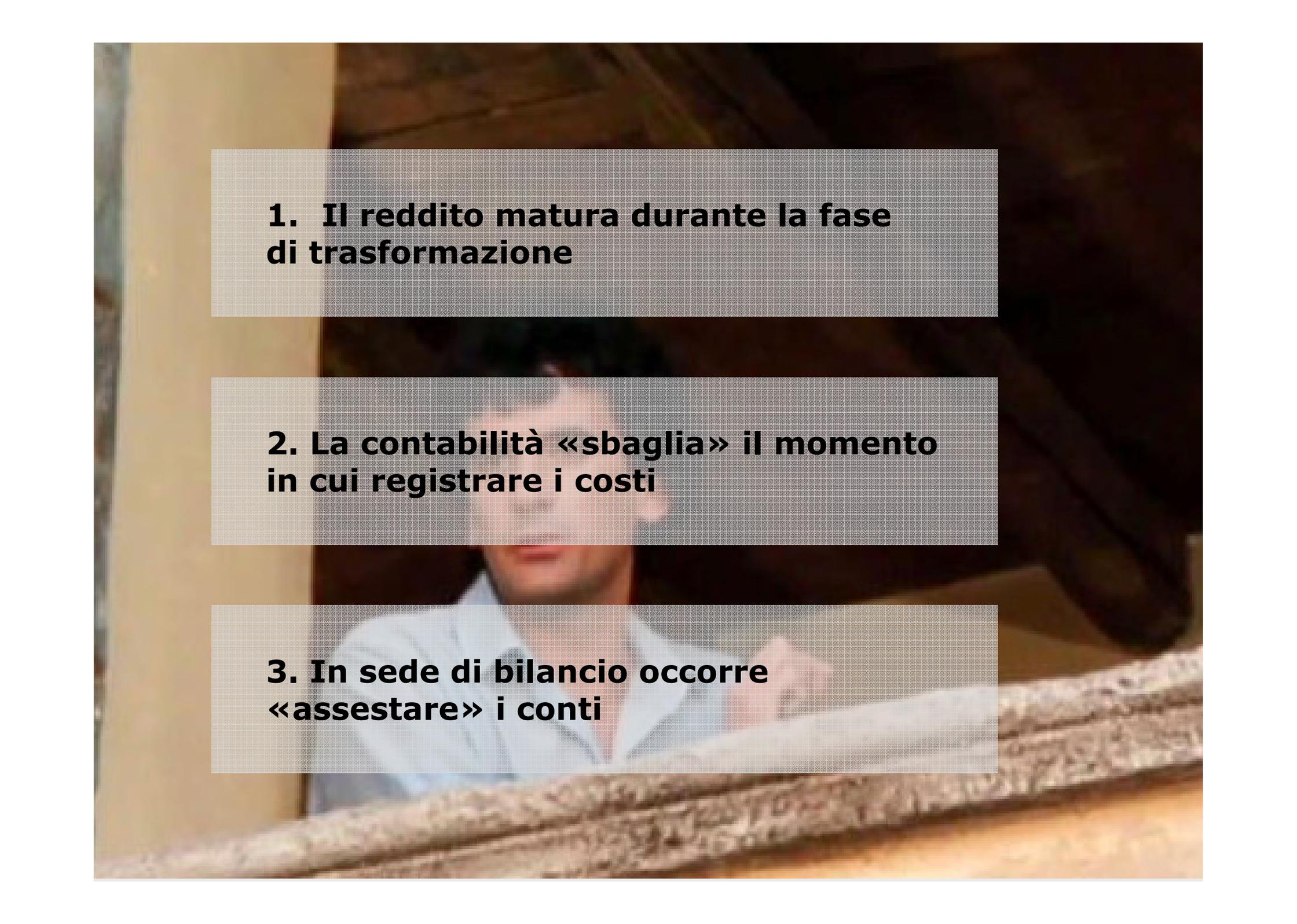


If I had an hour to
solve a problem and my
life depended on it,

I would use the
first 55 minutes
determining the
proper questions to ask.

Albert Einstein

Dubbi e domande



1. Il reddito matura durante la fase di trasformazione

2. La contabilità «sbaglia» il momento in cui registrare i costi

3. In sede di bilancio occorre «assestare» i conti



Alla prossima, grazie!