VOTO: 27

IL BILANCIO

IMPIEGO ← FONTE FINANZIAMENTO

ATTIVITÀ

(parte non ancora versata)

A: Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti
i soci non devono versare tutto capitale dell'azienda all'atto costitutivo ma minimo 2,5/10 e il resto va come CREDITO
La società adesso è un soggetto giuridico che ha un credito verso questi soggetti
Il capitale sociale è quanto hanno deciso di versare i soci è nelle possività

B: Immobilizzazioni

I Immateriali
oggetto non tangibile
1) Costi di impianto e di ampliamento
tutto ciò che ho sostenuto come costo per iniziare l'impresa e devono essere ammortizzati
* se cambio capitale sociale DEVO RIFARE L'ATTO COSTITUTIVO e devo pagare il notaio => AMPLIAMENTO
Bilancio decennio con ammortamento negli anni.
2) Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità
Cerco prodotti di domani
pluriennale ⟶ campagne pubblicitarie

PASSIVITÀ

A: Patrimonio Netto
I. Capitale
II. Riserva da sovrapprezzo azioni
emetto azioni posso non sopra pari (cioè sopra valore nominale) sotto ce pari solo obbligazioni + modifica atto costitutivo
↳ faccio pagare in più rispetto al valore nominale e uso questo denaro come RISERVA che se verrà ridotta ea società => è di tutti i soci la riserva
III Riserva di rivalutazione
IV Riserva legale
la legge dice 5% utile devo accantonarlo al raggiunto 20% capitale sociale oltre il quale non sono obbligato ad accantonarlo
V Riserva per azioni proprie in portafoglio
denaro che ho dato ad 1 socio per esempio
VI. Riserve statutarie
se l'azienda acquista proprie azioni vuol dire che deve rimborsare un socio, quindi capitale reale è totale meno quello dato al socio, ma se cambio

6) Immobilizzazioni in corso e acconti →
è qualcosa che ho a disposizione come un brevetto ma ancora non l'ho pagato

5) Avviamento
due bar identici uno davanti in un posto con giro di affari e uno no ⟶ hanno valori di mercato molto diversi!
Ho valore legato al giro di affari dell'azienda e il suo prezzo lo calcolo in base a quanto mi può fare guadagnare
Se un'azienda la pago il suo valore contabile allora l'avviamento non c'è!
Se ho avviamento ⇒ azienda è stata acquisita
AVVIAMENTO = Val. mercato − Val. contabile

II Materiali
1) Terreni e fabbricati
2) Impianti e macchinari
3) Attrezzature industriali e commerciali
4) Altri beni
5) Immobilizzazioni in corso e acconti
Acconto → non ho ancora avuto ancora la contropartita ma qui è materiale
- ex. acquisto impianto
come faccio a sapere VITA UTILE?
- misura ← vita fisica
- vita commerciale: legata al prodotto e all'impianto

il capitale sociale devo cambiare l'atto costitutivo e non voglio.
Allora posso mettere una riserva per le azioni proprie in portafoglio che è una riserva di utili INDISPONIBILE che ritorna disponibile se le azioni vengono messe in vendita e vendute.

SP

IN	1200	CS	1000
AZ PROPRIE	200	RIS. AZ. PROPRIE	100
MC	600	UTILE	500 400
CR	200	DEB MLT	800
LQ	5 ~~00~~ 400	DEB L	200
TOT	2.500	TOT	2.500

*se pago un socio allora dipende quanto tempo voglio tenere le azioni se per lungo periodo o breve.
(transazione a valore nominale)
prendiamo la nostra riserva dell'utile per non cambiare l'atto costitutivo.
Quindi l'utile divisibile tra i soci è 400.
Quindi se ho questa riserva mi fa capire che il capitale sociale su cui posso contare è di 1000. se invece non metto la riserva il capitale di rischio effettivo è di 900.
Devo avere un utile per fare questo.

- vita tecnologica → legata obsolescenza del mio impianto

Scelgo la più breve tra le 3!

Devo considerare in base a questi dati → ammortamento

AMMORTAMENTO a quote costanti costo storico / anni utilizzo

Quota ammortam maggiore è costo più alto da sostenere a ricavi ⇒ utile eredo più basso

impanibile ↙

Ammortamento è uno scudo fiscale

- Perché posso avere interesse ad avere ammortam a quote desc?
  - Investitore è invogliato se l'azienda va bene
  Se un'azienda ha utile o perdita ~~etc~~ in bilico mette ammortam più basso
  ↓
  azienda vende mostrare adatto redditizio MIGLIORE
  (o amministratore delegato uscente)
- Impatto quota ammortam nella liquidità?

Un conto ho utile + ammortam perché non corrisponde ad un uscita monetaria
↓
quote ammortam + alte → + liquidità

III Finanziarie

criterio usato è quello che dà che è posto in alto è quello di esigibile nell'arco dell'esercizio successivo → liquidità

VI Riserve statutarie

nello statuto ← atto costitutivo abbiamo deciso di accantonare una certa percentuale di utile per ognuno da parte.

Perché?

i soci quindi non dividono tutto l'utile e tra l'altro non si rinunciano il fatto di dividerlo uno per uno, quindi è utile perché mi serve per AUTOFINANZIARE l'azienda in qualunque modo

Riserva straordinaria

invece di dividersi l'utile lo accantono, ma gli anni successivi possono anche dividerselo.

↘ garantisce l'autofinanziamento dell'azienda

↘ può servire per aumentare il capitale sociale ~~oppure~~ cambiando gratuitamente l'atto costitutivo.

Riserva conguaglio utili

per aumentare capitale sociale posso capitalizzare un debito cioè aumento capitale sociale gratuitamente ↔ ex. finanziare emittenza a favore soci con debiti.

Aumento di cp. a pagamento diritto offerti sul mercato con prelazione → soci già azionisti hanno diritto prelazione

i crediti nessi alle finanziarie sono esigibili entro l'esercizio successivo, mentre quelli nessi ai crediti sono esigibili nell'anno.

Immobilizz. Finanziarie non si ammortizzano!

È come un fondo di denaro che non posso vendere!

1) Partecipazioni

sono in capitale sociale di altre imprese (azioni o quote)

a) imprese controllate (prendo decisioni)
b) imprese collegate (sono importanti)
c) altre imprese

a → imprese controllate non le vendero! Non mi conviene in luogo dei motivi strategici

2) Crediti

a) verso imprese controllate
b) verso imprese collegate
c) verso controllanti
d) altri

CREDITO COMMERC. → vendita e ricavo beni

CREDITO FINANZIARIO

posso avere sia ciò che è esigibile entro esercizio o questo successivo

4) Azioni proprie

Si possono avere azioni dal mercato → non ci sono soggetti esterni che possono comprare azioni poi remunerare soci che vuole uscire dalla società senza e se socio compra azioni è comunque a pagamento.

Azioni emesse alla pari o sopra la pari, il capitale sociale conta il num di azioni x valore nominale la parte in più la metto con riserva sovrapprezzo azioni; se faccio questa operazione a giugno allora i nuovi soci hanno dei dividendi a dicembre ma non tutto.

I soci a giugno devono versare qualcosa in proporzione a quello che prenderebbero se prendessero utile che "non gli spetta" a dicembre quindi ciò gli fa guadagnare a quei soci solo i dividendi delle azioni solo da giugno a dicembre perché viene sottratto dai dividendi totali e dicembre i guadagni delle azioni e dei soci che hanno investito prima di giugno

VIII Utile (perdita) portati a nuovo

perdita es. precedente che viene riportata

posso rimandare la perdita di futuro se per esempio posso fare dei debiti a rate e presumo che questi debiti possa rimanere l'anno successivo, anche

cambiare l'atto costitutivo posta mettere una riserva corrispondente al PASSIVO.

C Attivo Circolante
salvo eccezioni si trasformerà in liquidità nell'esercizio attuale

I Rimanenze
1) Materie prime
2) Semilavorati
3) Lavori in corso su ordinazione
4) Prodotti finiti e merci
5) Acconti

- varia da settore a settore se ho magazzino pieno!
- ho sbagliato previsioni di vendita
- costano se comessa non andata conclusa
- speculazioni materie prime.

È importante per analisi di bilancio → vedere bilancio di esercizi precedenti
Se ho materiali SLOW MOVING cioè fermo che non uso e forse non lo userò né venderò mai!

4) → se sono impresa industriale sono prodotti finiti se supermercato - merci

5) Acconti → io ho versato qualcosa ad un fornitore ma ≠ materie prime perché acconto non può entrare in produzione

non posso portarlo a nuovo se il debito deve essere annotato subito e si chiede di versare denaro ai soci.
Se voglio dividere l'utile per le azioni allora posso avere un dividendo con la virgola e allora decido di arrotondare a un tot di centesimi e quelli indivisibili sono a quell'utile dell'anno successivo per poi dividerli

B: Fondi per rischi ed Oneri

1) Fondi per trattamento di quiescenza ed obblighi simili
se ho dei consulenti esterni devo avere un accantonamento di un tot dello stipendio è un TFR ed è obbligatorio giuché non devo notare il denaro è un finanziamento.

2) Fondi per imposte

C: Trattamento di fine rapporto per lavori subordinati
fondo che aumenta di 1 stipendio per ogni dipendente ogni anno e giuché non vengano dati ai dipendenti vengono considerati come una forma di finanziamento per l'azienda, adesso è l'INPS che le ritira ogni 3 mesi all'azienda se è grande, se è piccola decide il dipendente