

---

# Lezioni di ragioneria generale ed applicata:

## 1) il Reddito e il Capitale

---

A.A. 2020-2021

Corso di laurea in Economia e Gestione Aziendale

Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche

Università degli Studi di Cagliari

A cura di Alessandro Mura

[sandromura@unica.it](mailto:sandromura@unica.it)

---

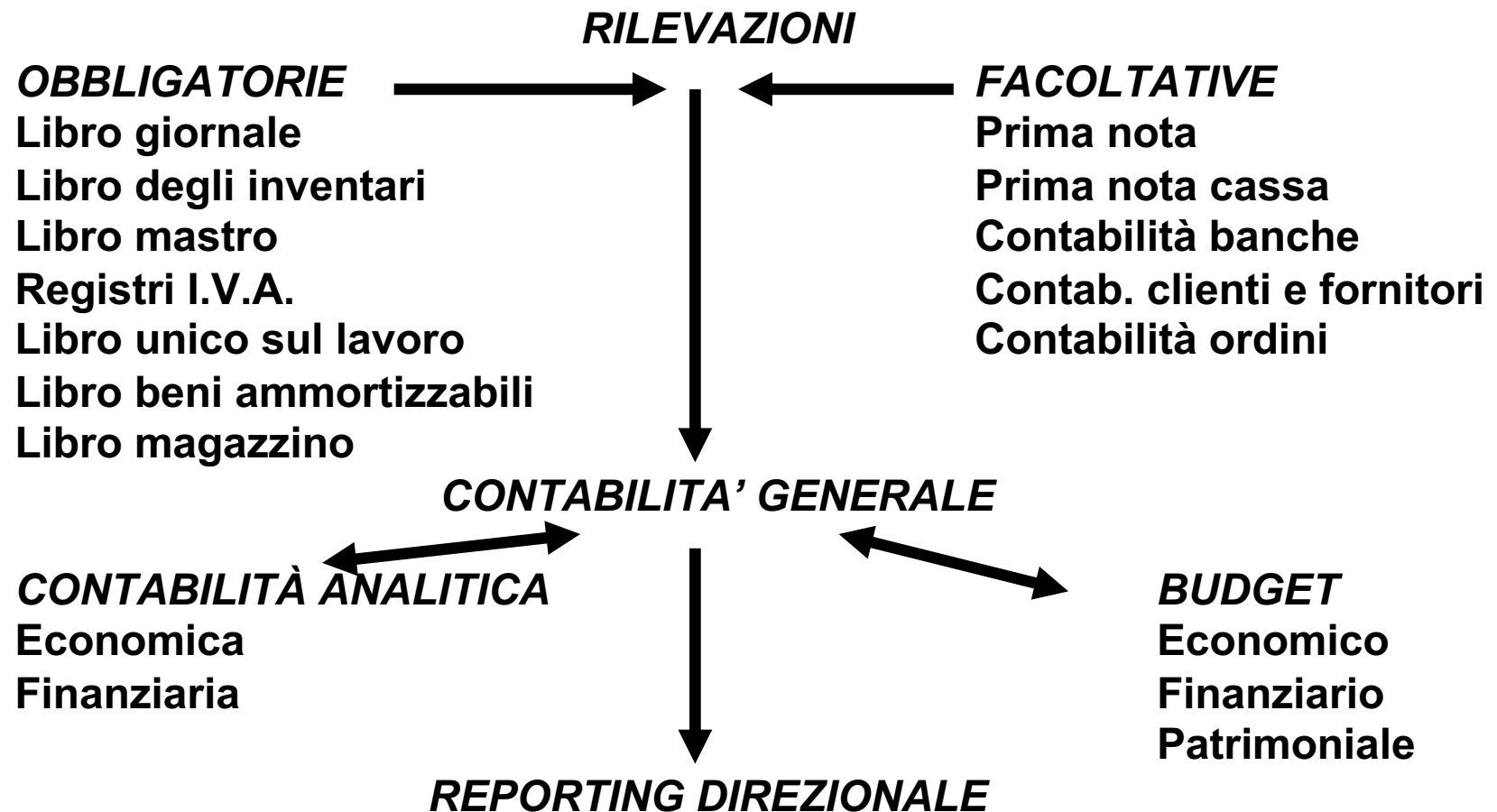
# Il sistema delle rilevazioni amministrative

- **Nucleo centrale del sistema informativo aziendale**
- **Insieme delle registrazioni preventive, concomitanti e susseguenti riguardanti:**
- **gli scambi di beni e di servizi con l'ambiente (operazioni di esterna gestione);**
- **i processi di trasformazione fisico-tecnica e/o economica (operazioni di interna gestione)**

## Finalità:

- **assolvere gli obblighi di registrazione e informazione previsti da codice civile, normativa tributaria e legislazione sul lavoro**
- **assolvere importanti funzioni gestionali interne**

# Articolazione sistema delle rilevazioni amministrative



---

# Nozione di Capitale

- Obiettivo contabilità generale:  
determinare il *reddito d'esercizio* ed il collegato *capitale di funzionamento*

## CAPITALE (O PATRIMONIO): ASPETTO QUALITATIVO

- **Attività d'impresa:** occorrono fattori produttivi tra loro coordinati
- **Capitale sotto l'aspetto qualitativo:** fattori produttivi eterogenei di pertinenza dell'impresa
- **Fattore produttivo generico:** denaro
- **Fattori produttivi specifici:** impianti, materie prime ecc.

---

# Nozione di Capitale (segue)

- ***Immobilizzazioni:*** investimenti in elementi patrimoniali ad uso durevole (Fattori produttivi strutturali)

materiali

Immobilizzazioni:

immateriali

finanziarie

- ***Capitale circolante:*** investimenti in elementi patrimoniali ad uso non durevole (Fattori produttivi d'esercizio)

Nel circolante possiamo individuare:

- rimanenze di magazzino
- crediti a breve scadenza
- attività finanziarie non immobilizzate
- liquidità

---

**Gli investimenti in elementi patrimoniali possono tornare in forma monetaria (disinvestimento) attraverso:**

- realizzo diretto: cessione del bene**
- realizzo indiretto: utilizzo del bene**

### **CAPITALE (O PATRIMONIO): ASPETTO QUANTITATIVO**

***Moneta*: bene che consente di misurare il valore degli altri beni**

**Valore monetario attribuibile alle condizioni produttive: capitale-valore**

- ***Attività (A)*: valori dei fattori produttivi di pertinenza dell'impresa**
- ***Passività (P)*: debiti ed altri valori passivi dell'impresa.**
- ***Patrimonio netto (N)*: differenza tra valori di attività e passività. Rappresenta la ricchezza netta a disposizione dell'impresa in un dato momento.**

**Equazione patrimoniale:**

$$A - P = N$$

- **Patrimonio netto: capitale a pieno rischio**

$$A = P + N$$

**Se  $P$  è  $> A$  emerge un patrimonio netto negativo**

$$A - P = \text{Deficit Patrimoniale}$$

## **STATO PATRIMONIALE**

---

**Attività (A)**

**Passività (P)**

**Capitale netto (N)**

---

# Nozione di reddito

**Reddito:** variazione che il capitale netto subisce per effetto delle operazioni di gestione, con esclusione di quelle intercorse tra l'azienda e il titolare (imprenditore o soci)

**Utile:** incremento di capitale netto (creazione di nuova ricchezza)

**Perdita:** decremento di capitale netto (distruzione di ricchezza)

**Reddito totale:** reddito riferito all'intera vita d'impresa.

- **Determinazione sintetica:**

- + Capitale finale di liquidazione
- (-) Capitale iniziale di costituzione
- (-) Nuovi apporti di capitale netto
- + Rimborsi di capitale netto
- + Utili distribuiti

- **Determinazione analitica:**

**Ricavi totali – Costi totali**



- **Costo:** impiego (sacrificio) di ricchezza per acquisire fattori produttivi
- **Ricavo:** ricchezza rigenerata attraverso la cessione delle produzioni allestite

### CONTTO ECONOMICO

|   |  |  |
|---|--|--|
| <b>Costi (C)</b><br><b>Utile (se <math>R &gt; C</math>)</b> |  | <b>Ricavi (R)</b><br><b>Perdita (se <math>R &lt; C</math>)</b> |
|---|--|--|

- **Reddito totale:** non consente di avere informazioni e riscontri periodici  
 La gestione aziendale viene suddivisa in periodi di tempo limitati (periodi amministrativi):
- **Esercizio:** operazioni di gestione svolte in un periodo amministrativo.
- **Reddito di esercizio:** reddito riferito ad un periodo amministrativo.  
 Variazione subita dal capitale netto per effetto della gestione svolta nel periodo amministrativo.

---

# Nozione di reddito (segue)

## *Determinazione sintetica:*

- + Capitale netto alla fine del periodo**
- (-) Capitale netto all'inizio del periodo**
- (-) Apporti di capitale nel periodo**
- + Rimborsi di capitale netto nel periodo**
- + Utili distribuiti nel periodo**

## *Determinazione analitica:*

**Ricavi di competenza – costi di competenza**

---

# Lezioni di ragioneria generale ed applicata:

## 2) i Principi della contabilità generale

---

A.A. 2020-2021

Corso di laurea in Economia e Gestione Aziendale

Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche

Università degli Studi di Cagliari

Alessandro Mura

---

# La gestione aziendale

- **GESTIONE:** insieme delle operazioni effettuate dall'impresa per realizzare gli obiettivi perseguiti dal soggetto economico
- **ESERCIZIO:** parte di gestione svolta in un dato arco temporale (periodo amministrativo) di norma coincidente con l'anno solare
- **OPERAZIONI DI INTERNA GESTIONE**  
stoccaggio e conservazione scorte  
prelievi dal magazzino  
trasformazione fisica ed economica
- **OPERAZIONI DI ESTERNA GESTIONE**  
scambi di risorse con l'ambiente esterno che modificano la sfera patrimoniale dell'azienda,  
correlati a scambi monetari (variazioni finanziarie)

# La contabilità generale

- ha per oggetto le operazioni di gestione esterna
- costituisce il nucleo centrale del sistema delle rilevazioni amministrative
- utilizza lo strumento del conto
- **CONTO**: rappresentazione di quantità riferite ad un dato oggetto che ne evidenziano la consistenza e/o le variazioni
- Presenta due sezioni: il Dare (sezione di sinistra) e l'avere (sezione di destra)
- **SISTEMA CONTABILE**: insieme di conti collegati che concernono un oggetto complesso
- **Obiettivo : determinare reddito d'esercizio e capitale di funzionamento**

- 
- **METODO CONTABILE**: complesso di regole per dare attuazione alle rilevazioni contabili

- **METODO DELLA PARTITA DOPPIA (P.D.)**:  
due aspetti di rilevazione  
aspetto originario e aspetto derivato

si utilizzano 2 serie di conti che funzionano in modo antitetico

- il metodo della partita doppia è bilanciante: il totale registrato in Dare di uno o più conti deve essere registrato per lo stesso importo in Avere di uno o più conti
- Durante l'esercizio la contabilità generale rileva le operazioni di gestione esterna sulla base dei documenti originari (fatture, contabili bancarie, assegni, cedolini stipendi ecc.) distinguendo:

- 
- **aspetto originario: aspetto finanziario collegato ai movimenti di denaro, crediti e debiti – conti finanziari**
  - **aspetto derivato: aspetto economico che indica le causali dei movimenti finanziari – conti economici**
  - **costi-ricavi, apporti e rimborsi di capitale**

### **Aspetti finanziari ed economici delle operazioni di gestione**

- **Es. acquisto merci con dilazione di pagamento:**
- **Aspetto finanziario (originario):  
sorge un debito di regolamento (fornitori) variazione finanziaria passiva  
che misura**
- **Aspetto economico reddituale (derivato o causale)  
costo di acquisto di fattori produttivi di esercizio (merci c/acquisti)  
variazione economica negativa**

- 
- **Es: vendita merci con incasso immediato**
  - **Aspetto finanziario (originario)**  
**Aumenta la disponibilità di denaro (cassa) variazione finanziaria attiva che misura**
  - **Aspetto economico reddituale (derivato)**  
**Ricavo di vendita (merci c/vendite) variazione economica positiva**
  - **Es: i soci apportano capitale proprio conferendo denaro**
  - **Aspetto finanziario (originario)**  
**Aumento la disponibilità di denaro (cassa) variazione finanziaria attiva che misura**
  - **Aspetto economico**  
**Aumento del capitale netto (capitale sociale) variazione economica positiva**
-



- 
- **Es: Si contrae un mutuo**
  - **- Aspetto finanziario**  
**Sorge un debito di finanziamento (mutuo passivo) variazione finanziaria passiva**
  - **- Aspetto finanziario**  
**Aumenta il denaro (cassa) variazione finanziaria attiva**

# Funzionamento conti

**DARE**

**CONTI FINANZIARI**

**AVERE**

---

**V.F.A (+)**

**Entrate**

**Aumento crediti**

**Diminuzione debiti**

**V.F.P (-)**

**Uscite**

**Diminuzione crediti**

**Aumento debiti**

**DARE**

**CONTI ECONOMICI**

**AVERE**

---

**V.E.N (-)**

**Costi d'esercizio**

**Costi pluriennali**

**Diminuzione capitale netto**

**V.E.P (+)**

**Ricavi d'esercizio**

**Aumento capitale netto**

## Conti finanziari

relativi a valori numerari e finanziari:

- certi: cassa
- assimilati: crediti e debiti
- presunti: crediti e debiti in moneta estera

| DARE      | CASSA     | AVERE |
|-----------|-----------|-------|
| V.F.A (+) | V.F.P (-) |       |
| Entrate   | Uscite    |       |

| DARE        | CREDITI    | AVERE |
|-------------|------------|-------|
| V.F.A (+)   | V.F.P (-)  |       |
| CONCESSIONE | Estinzione |       |

| DARE       | DEBITI     | AVERE |
|------------|------------|-------|
| V.F.A (+)  | V.F.P (-)  |       |
| Estinzione | Assunzione |       |

# Conti economici di reddito ai costi e ricavi d'esercizio

- classificati secondo la causale della variazione Finanziaria che li ha causati

| <b>DARE</b>        | <b>C/COSTI D'ESERCIZIO</b> | <b>AVERE</b>                     |
|--------------------|----------------------------|----------------------------------|
| V.E.N (-)<br>Costo |                            | V.E.P (+)<br>Rettifiche di costo |

| <b>DARE</b>                       | <b>C/RICAVI D'ESERCIZIO</b> | <b>AVERE</b>        |
|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| V.E.N (-)<br>rettifiche di ricavo |                             | V.E.P (+)<br>ricavo |

## CONTI UNIFASE

durante l'esercizio esprimono i dati base della situazione economica

# Conti economici di reddito alle immobilizzazioni

| <b>DARE</b>                        | <b>IMMOBILIZZAZIONE</b> | <b>AVERE</b>  |
|------------------------------------|-------------------------|---|
| V.E.N (-)<br>Costo di acquisizione |                         | V.E.P (+)<br>Storno del costo per<br>cessione, eliminazione |

## Conti economici di capitale

Accolgono il capitale proprio

Capitale netto: aziende individuali

Capitale sociale + riserve +/- reddito d'esercizio: aziende collettive

| <b>DARE</b>                                | <b>C/CAPITALE NETTO</b> | <b>AVERE</b>                           |
|--|-------------------------|--|
| V.E.N (-)<br>Diminuzioni di capitale netto |                         | V.E.P (+)<br>Aumenti di capitale netto |

Sono conti BIFASE

---

# Competenza economica

Un ricavo è di competenza economica dell'esercizio se:

- è avvenuto lo scambio
- è stato completato il processo produttivo

Un costo è di competenza economica dell'esercizio se:

- il fattore cui il costo si riferisce è stato utilizzato per ottenere produzioni cui sono associati ricavi (il costo trova nell'esercizio il correlativo ricavo);
- il fattore cui il costo si riferisce non potrà essere utilizzato in futuro (il costo non troverà il correlativo ricavo)

---

**Per determinare il reddito di esercizio nel rispetto della competenza economica a fine periodo amministrativo occorre rilevare le operazioni di assestamento:**

- **- rettifiche di imputazione**
- **- rettifiche di storno**
  
- **Con le rettifiche di imputazione si imputano all'esercizio costi e ricavi che non hanno avuto manifestazione finanziaria, ma che sono di competenza economica dell'esercizio**
  
- **Con le rettifiche di storno si stornano (si sottraggono) dall'esercizio costi e ricavi che hanno già avuto manifestazione finanziaria, ma che non sono di competenza economica dell'esercizio**
  
- **Al termine dell'esercizio la logica di rilevazione si ribalta:**  

|                            |                            |
|----------------------------|----------------------------|
| <b>Aspetto originario:</b> | <b>Aspetto economico</b>   |
| <b>Aspetto derivato:</b>   | <b>Aspetto finanziario</b> |

## Schema riepilogativo classificazione e destinazione conti

| CLASSIFICAZIONE  | DESTINAZIONE  |
|--|---|
| <b><u>Conti finanziari:</u></b>  |   |
| <b>accesi ai valori numerari:</b> <div style="display: inline-block; vertical-align: middle; margin-left: 10px;"> </div> | <b>certi</b> → Stato Patrimoniale<br><b>assimilati</b> → Stato Patrimoniale<br><b>presunti</b> → Stato Patrimoniale   |
| <b>accesi ai crediti e ai debiti di finanziamento</b>  | → Stato Patrimoniale  |
| <b><u>Conti economici:</u></b>   |   |
| <b>di reddito:</b>   | <b>accesi ai costi e ai ricavi di esercizio</b> → Conto Economico<br><b>accesi alle immobilizzazioni</b> → Stato Patrimoniale<br><b>accesi ai costi e ricavi sospesi</b> → Stato Patrimoniale |
| <b>di capitale</b>   | → Stato Patrimoniale  |



---

# Lezioni di ragioneria generale ed applicata:

## 3) l'imposta sul valore aggiunto

---

A.A. 2020-21

Corso di laurea in Economia e Gestione Aziendale

Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche

Università degli Studi di Cagliari

Alessandro Mura

# Imposta sul Valore Aggiunto – IVA

- Imposta indiretta sui consumi – proporzionale – a riscossione frazionata
- Colpisce il valore aggiunto fiscale =  
Ricavi di beni e servizi ceduti al consumatore finale  
*meno*  
costo dei beni e servizi acquistati in un determinato periodo di tempo

**Meccanismo di riscossione: detrazione di “imposta da imposta”**

- IVA su vendite = Debito verso l’Erario
  - IVA su acquisti = Credito verso l’Erario
- Imposta da versare =  
IVA sulle vendite (IVA a Debito)  
*Meno*  
IVA sugli acquisti (IVA a Credito)

# Formazione del valore aggiunto

|                      | Agricoltore | Mugnaio | Consumatore |
|----------------------|-------------|---------|-------------|
| Prezzo di vendita    | 100         | 160     |             |
| Prezzo d'acquisto    | -           | 100     | 160         |
| Valore aggiunto (VA) | 100         | 60      | = 160       |

Aliquota 10%

Imposta su VA Agricoltore:  $= 100 \times 10\% = 10$

Imposta su VA Mugnaio  $= 60 \times 10\% = 6$

Imposta complessiva da versare all'erario  $= 16$

Meccanismo di deduzione di "imposta da imposta"

|                   | Agricoltore    | Mugnaio        | Consumatore  |
|-------------------|----------------|----------------|--------------|
| Prezzo di vendita | $100+10 = 110$ | $160+16 = 176$ |              |
| Prezzo d'acquisto | -              | $100+10 = 110$ | $160+16=176$ |

---

|                            | <b>Agricoltore</b> | <b>Mugnaio</b> |
|----------------------------|--------------------|----------------|
| <b>Iva a debito (10%)</b>  | <b>10</b>          | <b>16</b>      |
| <b>Iva a credito (10%)</b> | <b>-</b>           | <b>10</b>      |
| <b>IVA da versare</b>      | <b>10</b>          | <b>6</b>       |

---

---

# Disciplina IVA D.p.r. n. 633/1972:

**Art. 1: “L’imposta sul valore aggiunto si applica sulle cessioni di beni o sulle prestazioni di servizi effettuate nel territorio dello Stato nell’esercizio di imprese o di arti e professioni e sulle importazioni da chiunque effettuate”**

## **PRESUPPOSTI DI APPLICAZIONE:**

- **Presupposto oggettivo: cessione di beni - prestazioni di servizi - importazioni**
- **Presupposto soggettivo: esercizio di un’impresa oppure un’arte o una professione**
- **Presupposto territoriale: le cessioni e le prestazioni devono essere effettuate nel territorio dello stato**

**N.B. Le operazioni sono soggette a IVA solo se presentano contemporaneamente i tre requisiti**

## Classificazione delle operazioni:

- **Operazioni imponibili:** presentano contemporaneamente tutti e 3 i presupposti. **Obbligo di fatturazione e registrazione**
- **Operazioni non imponibili:** esportazioni e operazioni assimilate all'esportazione – *principio della tassazione nel paese di destinazione*. **Obbligo di fatturazione e registrazione**
- **Operazioni esenti:** possiedono tutti e 3 i presupposti ma non si applica l'IVA per motivi politico-sociali (es. assicurazioni, finanziamento, operazioni relative ad azioni e titoli). **Obbligo di fatturazione e registrazione**
- **Operazioni escluse:** mancanza del presupposto oggettivo o soggettivo o per previsione legislativa (es. cessioni di denaro, valori bollati e postali, somme dovute a titolo di rimborso se documentate, imballi a rendere). *Non sussiste obbligo di fatturazione*

---

# Inizio, variazione, cessazione di attività

## Dichiarazione di inizio di attività

riguarda imprenditori, artisti e professionisti che intraprendono un'attività nel territorio dello stato

- entro 30 gg. dall'inizio dell'attività
- all'agenzia delle entrate
- Effetto: attribuzione del numero di partita IVA

## Dichiarazione di variazione

- Comunicazione entro 30 giorni delle variazioni intervenute negli elementi indicati nella dichiarazione di inizio attività (residenza, domicilio fiscale, ragione sociale, sede, oggetto dell'attività, ecc.)

## Dichiarazione di cessazione

- entro 30 giorni dalle operazioni di liquidazione

## Momento impositivo

obbligo di fatturazione = momento di effettuazione operazioni

| Operazioni   | Momento impositivo         |
|--|----------------------------|
| •Cessione beni immobili  | stipulazione del contratto |
| •Cessione beni mobili  | consegna o spedizione      |
| •Cessioni periodiche o continuative di beni<br>•Prestazioni di servizi | pagamento corrispettivo    |

### Eccezione:

se prima del verificarsi degli eventi che individuano il momento impositivo è emessa la fattura o è pagato in tutto o in parte il corrispettivo, l'operazione, per tale importo, si considera effettuata alla data della fattura o a quella del pagamento

**Es: Anticipi ricevuti da clienti vanno fatturati e assoggettati a IVA immediatamente**



## Esigibilità dell'imposta

- Consente di stabilire in quale liquidazione periodica devono rientrare le cessioni di beni e le prestazioni di servizi
- Regola generale: esigibilità coincide con il momento impositivo
- Eccezione: cessioni di beni allo Stato, agli organi dello Stato, enti pubblici territoriali: regime dello Split Payment (scissione dei pagamenti) il cliente paga il corrispettivo al fornitore al netto dell'IVA e la versa direttamente all'erario
- Nei casi in cui non si applica lo Split Payment il momento di esigibilità viene differito al momento dell'incasso del corrispettivo

**Base imponibile:** importo su cui calcolare l'IVA

prezzo dei beni o dei servizi prestati

*meno*

sconti incondizionati

*più*

spese e prestazioni accessorie non documentate

# Aliquote

**Aliquota ordinaria: 22%**

**Aliquote ridotte: 10% e 4%**

**N.B.: spese e prestazioni accessorie sono soggette ad IVA se e in quanto sia imponibile l'operazione principale.**

**Se operaz. con più aliquote → riparto proporzionale**

- **Volume d'affari: insieme delle operazioni imponibili, non imponibili ed esenti effettuate, registrate o soggette a registrazione nell'anno solare.**

## La fattura

**Deve essere emessa per ogni operazione imponibile, non imponibile ed esente.**

**Funzioni:**

- **documenta la vendita**
- **determina l'importo a debito del compratore**
- **definisce l'importo dell'IVA**

---

## La fattura elettronica

**Dal 1° Gennaio 2019 la fattura deve obbligatoriamente essere emessa in formato elettronico da parte di tutti gli operatori commerciali (fanno eccezione i contribuenti forfettari, piccoli produttori agricoli, ecc.) nazionali.**

**Modalità operative:**

- **Emissione mediante apposti software**
- **In formato strutturato XML (eXtensible Markup Language)**
- **Trasmissione e ricezione mediante il Sistema di Interscambio: Canale telematico gestito dall'Agenzia delle Entrate**

## Elementi obbligatori

- Ditta, denominazione o ragione sociale, domicilio di acquirente e venditore
- Partita IVA del venditore
- Natura, quantità e qualità dei beni o servizi
- Indicazione dei corrispettivi
- Valore normale dei beni ceduti a titolo di sconto, premio o abbuono
- Aliquota ed ammontare dell'imposta arrotondata sempre al centesimo di Euro

**Fatture immediate:** emesse entro 12 giorni dall'effettuazione dell'operazione

**Fatture differite:** emesse entro il giorno 15 del mese successivo a quello di consegna o spedizione, solo per le operazioni che risultino da documento di trasporto (DDT)

**Nota di variazione:** da emettere in duplice esemplare in caso di successive variazioni (rettifiche, errori, resi, ...); obbligatoria solo se la variazione determina una maggiore imposta

- 
- **I COMMERCianti AL MINUTO sono tenuti ad emettere fattura solo se viene richiesto dal cliente (gli imprenditori sono obbligati a richiederla se i beni acquistati formano oggetto dell'attività propria dell'impresa)**
  - **Cessioni di beni effettuate da commercianti al minuto → RICEVUTA FISCALE O SCONTRINO FISCALE**

## **Registri obbligatori ai fini IVA:**

- **Registro delle fatture emesse**
- **Registro delle fatture d'acquisto**
- **Registro dei corrispettivi (commercianti al minuto e soggetti assimilati che non emettono fattura)**

## Termini di registrazione:

|                           |   |  |
|---------------------------|---|--|
| <b>Fatture emesse</b>     | <b>Immedieate</b>   | <b><i>entro 15 gg. dalla data di emissione</i></b> |
|                           | <b>Differite</b>  | <b><i>entro il termine di emissione</i></b>        |
| <b>Fatture d'acquisto</b> | <b><i>Entro i termini di presentazione della dichiarazione IVA relativa all'anno in cui la fattura è stata ricevuta</i></b> |  |
| <b>Corrispettivi</b>      | <b><i>Entro il giorno non festivo successivo</i></b>  |  |

# Liquidazioni periodiche

## **1) Liquidazione e versamento mensile**

**Entro il giorno 16 di ogni mese (o giorno non festivo succ.) per le operazioni del mese precedente**

**Importo da versare: differenza tra l'IVA a debito e l'IVA a credito dello stesso mese.**

## **2) Liquidazione trimestrale (con maggiorazione dell'1,00%)**

**Entro il giorno 16 del 2° mese successivo a ciascun trimestre solare (16/5, 16/8, 16/11); liquidazione 4° trimestre deve essere effettuata entro i termini di presentazione della dichiarazione annuale (30/04).**

**scadenze delle liq.ni = termine dei versamenti**

**Liquidazione trimestrale solo per opzione dei contribuenti minori:**

- **Imprese di servizi, professionisti ed artisti, con volume d'affari fino a € 400.000,00 annui**
- **Altre imprese con volume d'affari fino a € 700.000,00 annui**

## Elementi per il calcolo delle liquidazioni periodiche:

**Imposta a debito (registro fatture emesse e/o corrispettivi)**

**meno**

***eventuali variazioni* (note di accredito a clienti)**

**meno**

***imposta a credito* (dal registro fatture d'acquisto)**

**più**

**eventuali variazioni (note di accredito da fornitori)**

**= IVA da versare (da arrotondare al cent di Euro)**



## Il pro-rata di detraibilità

- Per soggetti che pongono in essere anche o solo operazioni esenti (medici, assicuratori)

$$pro \quad rata = \frac{\text{operaz. con diritto alla detrazione}}{\text{volume d'affari}^*} \times 100$$

\* (escluse alcune operazioni esenti)

**Esempio:**

**Volume d'affari: 200.000,00**

**Operazioni che danno diritto alla detrazione: 40.000,00**

**Operazioni esenti: 160.000,00**

---

***Pro rata* = (40.000 / 200.000) x 100 = 20%**

**IVA a debito 1.000**

**IVA a credito 100**

**PRO-RATA di detraibilità = 20%**

**IVA a credito detraibile = 100 x 20% = 20**

**Debito vs/Erario per IVA = 1.000 – 20 = 980**

---

## Dichiarazione annuale IVA

- **Deve essere presentata in via autonoma entro il 30/04 dell'anno successivo.**
- **Per i contribuenti non tenuti alla presentazione del modello UNICO la dichiarazione IVA va presentata in via autonoma tra il 1/02 ed il 30/9 con trasmissione telematica. Entro il 30/9 in caso di presentazione di modello unico**

---

# Lezioni di ragioneria generale ed applicata:

## 4) cambi e commercio estero

---

A.A. 2020-2021

Corso di laurea in Economia e Gestione Aziendale

Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche

Università degli Studi di Cagliari

Alessandro Mura

# I cambi esteri

**Tasso di cambio:** rapporto tra due valute (corso del cambio)

## Sistema di quotazione

**Incerto per certo:**  $\frac{p}{q} = \frac{\text{quantità variabile in moneta nazionale}}{\text{quantità fissa in moneta estera}}$

Indica il prezzo variabile di moneta nazionale (incerto) per acquistare una data quantità di moneta estera:

Usato in passato (es. cambio lira/Sterlina 2.750)

**Certo per incerto :**  $\frac{q}{p} = \frac{\text{quantità variabile in moneta estera}}{\text{quantità fissa in moneta nazionale}}$

Indica il volume (in valore) di moneta estera (incerto) necessario per acquistare una data quantità di moneta nazionale

Attualmente usato in Italia

---

**CONVERSIONE IN EURO DI IMPORTI ESPRESSI IN VALUTA ESTERA (SISTEMA DI QUOTAZIONE CERTO PER INCERTO)**

**Occorre dividere l'importo da convertire per il tasso di cambio.**

**ESEMPIO: Sterlina (GBP) / Euro (EUR)**

**£ 10.000; cambio 0,82 (0,82 £ contro 1 €)**

$$1(€) : 0,82(£) = X(€) : 10.000(£)$$

$$X = (10.000 \times 1) / 0,82 = € 12.195,12$$

---

## Commercio estero

**Operazioni intracomunitarie: scambi tra Paesi appartenenti all'Unione Europea.**

**Operazioni di import – export: scambi tra Paesi extra Unione Europea:**

- **a licenza: autorizzazione ministeriale e limiti quantitativi preventivamente fissati (contingente);**
- **a dogana: no licenza e nessun contingente;**
- **a dogana controllata: no licenza, ma limiti quantitativi preventivamente fissati (contingente).**

## Dogane

**Organi periferici dell'amministrazione finanziaria controllo (merceologico, valutario, sanitario e fiscale) dei flussi dei beni in entrata ed in uscita dal territorio nazionale.**

---

# Importazioni

**I beni sono soggetti a controllo doganale.**

**Sdoganamento con pagamento diritti doganali.**

**L'IVA è pagata direttamente in dogana.**

**Le operazioni sono di solito eseguite da uno spedizioniere.**

**BASE IMPONIBILE:**

**valore dei beni (al cambio doganale se espressi in valuta estera)**

**+ ammontare dei diritti doganali**

**+ spese di trasporto fino a destinazione all'interno del territorio della UE**



## Importazioni (2)

Acquisto merci \$ 20.000; cambio 1,26 (1 € = 1,26 \$)

$\$ 20.000 / 1,26 = € 15.873,02$

|  |           |           |  |
|--|-----------|-----------|--|
| _____ .....                              | _____     |           |  |
| Merci c/acquisti                         | 15.873,02 |           |  |
| Fornitori esteri                         |           | 15.873,02 |  |
| <i>Acquistate merci da fornitore USA</i> |           |           |  |

Diritti doganali (anticipati dallo spedizioniere) € 300.

Spese di trasporto € 500.

Cambio doganale 1,28 (1 € = 1,28 \$).

**BASE IMPONIBILE:**

valore merce            15.625,00 (20.000/1,28)

diritti doganali            300,00

spese di trasporto    500,00

16.425,00

**IVA 22% su 16.425 (anticipata da spedizioniere) 3.613,50**

## Importazioni (3)

| ...../....          |          |          |
|---------------------|----------|----------|
| Dazi doganali       | 300,00   |          |
| Spese di trasporto  | 500,00   |          |
| IVA a credito       | 3.613,50 |          |
| Fornitori nazionali |          | 4.413,50 |

*Ricevuto bollettino doganale per acquisto fornitore USA*

**Regolamento fornitore**

**Debito contabilizzato € 15.873,02 (\$ 20.000/1,26)**

**Regolamento con tratta diretta (accettazione dell'importatore):**

| ...../....              |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|
| Fornitori esteri        | 15.873,02 |           |
| Cambiali passive estere |           | 15.873,02 |

*Regolata fornitura USA con tratta diretta*

## Importazioni (4)

(Alternativamente) Regolamento con tratta per rimborso di banca  
(accettazione della banca):

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| _____ .../... _____                                |           |           |
| Fornitori esteri                                   | 15.873,02 |           |
| Banca c/tratte estere                              |           | 15.873,02 |
| <i>Regolata fornitura USA con tratta via banca</i> |           |           |

Al pagamento → cambio 1,25 → \$ 20.000/1,25 = 16.000,00

Perdita su cambi → 16.000,00-15.873,02 = 126,98

|                             |           |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| _____ .../... _____         |           |           |
| *Cambiali passive estere    | 15.873,02 |           |
| Perdite su cambi            | 126,98    |           |
| Banca c/c                   |           | 16.000,00 |
| <i>Pagata tratta estera</i> |           |           |

\* *Alternativamente* Banca c/tratte estere

# Esportazioni

I beni da esportare transitano in dogana

Operazioni non imponibili ai fini IVA.

Gli esportatori abituali possono eseguire acquisti in sospensione d'imposta (senza pagare l'IVA) entro un limite stabilito (plafond).

Questa procedura evita all'esportatore di dover pagare l'IVA e chiedere successivamente il rimborso.

## ESEMPIO ESPORTAZIONE

Vendita merci ¥ 2.000.000; cambio 139 (139 ¥ = 1 €)

$$¥ 2.000.000 / 139 = 14.388,49$$

|                                    |           |           |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| ...../.....                        |           |           |
| Clienti esteri                     | 14.388,49 |           |
| Merci c/vendite                    |           | 14.388,49 |
| Vendute merci a cliente Giapponese |           |           |

---

## **Regime IVA scambi intracomunitari**

- **Gli acquisti di beni e servizi provenienti da paesi UE non sono importazioni ai fini IVA: acquisti intracomunitari**
- **IVA assolta nel paese di destinazione. Assenza di dogane**

**Procedura:**

**1) L'acquirente riceve la fattura senza indicazione dell'IVA**

**2) Provvede ad integrare il documento indicando:**

- **il numero della fattura**
- **il controvalore in € se il venditore proviene da uno stato UE fuori Euro (es. Regno Unito)**
- **aliquota e IVA secondo le regole vigenti nel paese di destinazione**

**3) registra la fattura sia nel registro degli acquisti sia nel registro delle fatture emesse**

---

## Acquisti intra UE

Acquisto merci fornitore francese € 1.000,00

IVA 22% su 1.000,00 = 220,00

| ...../.....      |          |          |  |
|------------------|----------|----------|--|
| Merci c/acquisti | 1.000,00 |          |  |
| IVA a credito    | 220,00   |          |  |
| Fornitori UE     |          | 1.000,00 |  |
| IVA a debito     |          | 220,00   |  |

*Ricevuta fatt. fornitore francese*

## Cessioni intra UE

operazioni non imponibili ai fini IVA.

Vendita merci a cliente tedesco per € 15.000;

| ...../.....     |           |           |  |
|-----------------|-----------|-----------|--|
| Clienti UE      | 15.000,00 |           |  |
| Merci c/vendite |           | 15.000,00 |  |

*Emessa fattura cliente tedesco*

---

# Lezioni di ragioneria generale ed applicata:

## 5) Le operazioni con gli istituti di credito

---

A.A. 2020-2021

Corso di laurea in Economia e Gestione Aziendale

Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche

Università degli Studi di Cagliari

Alessandro Mura

---

## Cancellazione dei crediti (OIC 15 par. 71)

**71. La società cancella il credito dal bilancio quando:**

**a) i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono (parzialmente o totalmente); oppure**

**b) la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.**



---

## Lo sconto cambiario

**operazione di smobilizzo crediti, rappresentati da cambiali, attraverso il sistema bancario**

■ **Fasi:**

- 1) il cliente presenta le cambiali alla banca**
  - 2) la banca esamina le cambiali, ammette allo sconto quelle aventi i requisiti di bancabilità (a) scadenza non superiore a 4 mesi; b) presenza di almeno 2 firme di persone solvibili; c) natura commerciale)**
  - 3) la banca determina e accredita il netto ricavo sul c/c del cliente**  
**valore nominale cambiale**  
**(-) sconto cambiario**  
**(-) oneri bancari**  
**(=) Netto ricavo**
-

- 
- **Sconto commerciale:**
    - procedimento anno civile
    - calcolo giorni: giorni di calendario compresi tra la data di ammissione allo sconto (compresa) e la data di scadenza, a cui si aggiungono i giorni banca
  - **La cessione delle cambiali avviene con la clausola salvo buon fine**
  - **In caso di mancato pagamento da parte dell'obbligato principale, la banca si rivale sul cliente scontista (azione di regresso)**
  - **Es.**

**Il 5/05 si presentano allo sconto presso l'Unicredit tre cambiali del valore nominale, rispettivamente, di € 8.250,00, € 2.000,00, € 4.000,00.**
-

| <u>5/05</u>                           |           |           |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Effetti allo sconto                   | 14.250,00 |           |
| Cambiali attive                       |           | 14.250,00 |
| <i>Presentati effetti allo sconto</i> |           |           |

**Il 7/05 l'Unicredit ammette allo sconto la cambiale di € 8.250,00 scadente il 30/6 successivo, alle seguenti condizioni: tasso di sconto 6,50 %, commissioni € 8,00, giorni banca 10.**

**L'8/05 l'Unicredit accredita il netto ricavo e restituisce le cambiali non ammesse allo sconto**

**Sconto cambiario:**

**giorni da 7/05 al 30/6**

|               |           |
|---------------|-----------|
| maggio        | 25        |
| giugno        | 30        |
| giorni banca  | <u>10</u> |
| <b>TOTALE</b> | <b>65</b> |

$$\text{Sconto} = \frac{8.250,00 \times 65 \times 6,5}{36.500} = 95,50$$

|  |          |          |  |
|--|----------|----------|--|
| 8/05   |          |          |  |
| Sconti bancari                                     | 95,50    |          |  |
| Oneri bancari                                      | 8,00     |          |  |
| Unicredit c/c                                      | 8.146,50 |          |  |
| Unicredit c/anticipi su effetti                    |          | 8.250,00 |  |
| <i>Accreditato il netto ricavo</i>                 |          |          |  |
| 8/05   |          |          |  |
| Cambiali attive                                    | 6.000,00 |          |  |
| Effetti allo sconto                                |          | 6.000,00 |  |
| <i>Restituite cambiali non ammesse allo sconto</i> |          |          |  |

**Il 5/07 la banca invia il conto di ritorno per l'addebito in c/c del valore nominale della cambiale scontata non pagata alla scadenza, maggiorato delle spese di protesto di € 30,00.**

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| <u>5/07</u>                                    |          |          |
| Unicredit c/anticipi su effetti                | 8.250,00 |          |
| Spese di protesto                              | 30,00    |          |
| Unicredit c/c                                  |          | 8.280,00 |
| <i>Restituito effetto protestato</i>           |          |          |
| <u>5/07</u>                                    |          |          |
| Effetti insoluti e protestati                  | 8.250,00 |          |
| Effetti allo sconto                            |          | 8.250,00 |
| <i>Evidenziata insolvenza effetti scontati</i> |          |          |
| <u>5/07</u>                                    |          |          |
| Clienti  | 8.280,00 |          |
| Effetti insoluti e protestati                  |          | 8.250,00 |
| Rimborso spese di protesto                     |          | 30,00    |
| <i>Rilevato credito verso cliente</i>          |          |          |

**Il 18/07 si spicca la tratta di rivalsa, verso il cliente che aveva girato l'effetto, comprensiva di interessi di mora pari a € 24,00.**

| <u>18/07</u>                           |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Cambiali attive</b>                 | <b>8.304,00</b> |                 |
| <b>Clienti</b>                         |                 | <b>8.280,00</b> |
| <b>Interessi attivi di mora</b>        |                 | <b>24,00</b>    |
| <b><i>Emessa tratta di rivalsa</i></b> |                 |                 |

---

# L'incasso di effetti con accredito

## «salvo buon fine»

- **Operazione di smobilizzo di crediti commerciali rappresentati da effetti cambiari e non, mediante il sistema bancario.**
  - **La banca accredita il valore nominale dell'effetto al netto delle commissioni**
  - **Differenze rispetto allo sconto cambiario:**
    - minore onerosità
    - accredito immediato in «linea capitale», ma con «valuta» posticipata di un certo numero di giorni successivi alla scadenza dell'effetto

**La banca accredita immediatamente l'effetto in «linea capitale», mentre l'accredito in «linea di valuta» decorre dal giorno in cui sarà incassato l'effetto.**
-

Es. Il 15/2 si presenta all'incasso con la clausola s.b.f. una cambiale del valore nominale di Euro 12.000,00 scadente il 30/3 presso la B.N.L. Il 18/2 la B.N.L. accredita gli effetti al netto delle commissioni per Euro 50,00. Il 1/4 la banca comunica il regolare incasso delle cambiali.

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| <u>15/02</u>                                       |           |           |
| Effetti all'incasso                                | 12.000,00 |           |
| Cambiali attive                                    |           | 12.000,00 |
| <i>Presentati effetti all'incasso s.b.f</i>        |           |           |
| <u>18/02</u>                                       |           |           |
| Oneri bancari                                      | 50,00     |           |
| B.N.L. c/c   | 11.950,00 |           |
| B.N.L. c/anticipi su effetti                       |           | 12.000,00 |
| <i>Accreditati effetti all'incasso s.b.f.</i>      |           |           |
| <u>1/4</u>   |           |           |
| B.N.L. c/anticipi su effetti                       | 12.000,00 |           |
| Effetti all'incasso                                |           | 12.000,00 |
| <i>Estinto debito per regolare incasso effetti</i> |           |           |

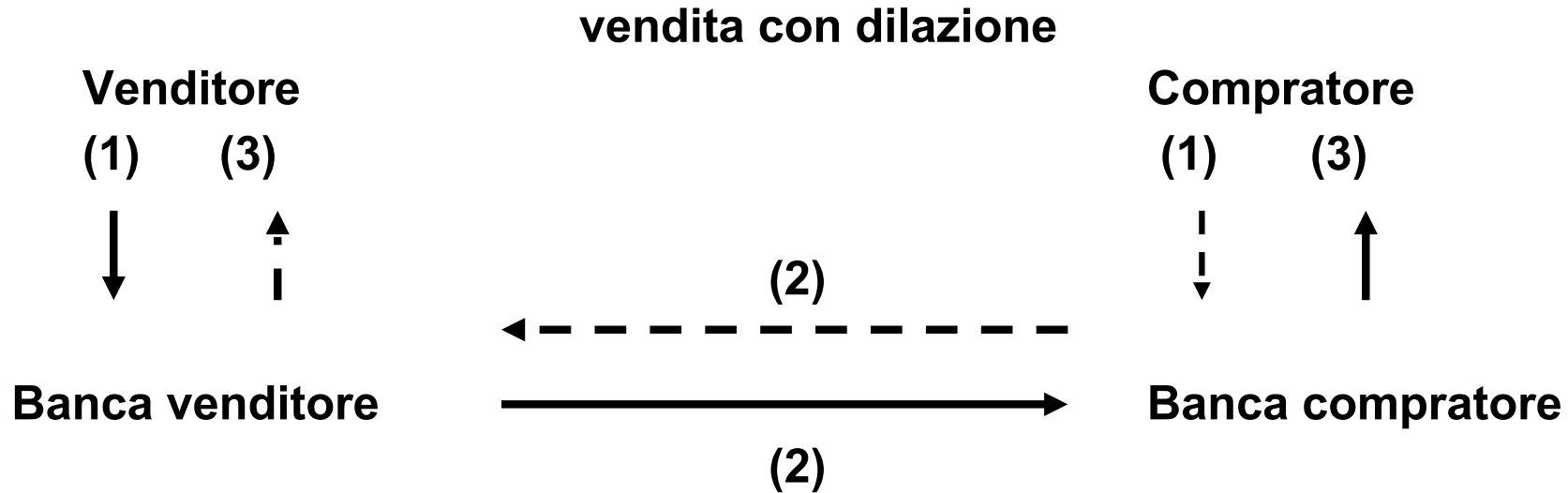


---

# Le ricevute bancarie

- **Documenti che consentono di incassare crediti commerciali attraverso il sistema bancario**  
**Non rappresentano titoli di credito**  
**Non sono soggette a imposta di bollo se regolate mediante c/c**
  
  - **La Ri.BA contiene:**
    - **i dati identificativi del compratore e del venditore**
    - **la data di emissione e la scadenza**
    - **gli estremi della fattura**
    - **l'importo**
    - **la banca del compratore e del venditore**
    - **la firma di quietanza del venditore**
-

## Fasi dell'operazione:



- Il venditore emette la ri.ba al momento della vendita o in un momento successivo e la trasmette alla propria banca
- La banca del venditore la trasmette alla banca del compratore
- La banca del compratore in prossimità della scadenza invia un avviso al compratore
- A pagamento effettuato la banca consegna al debitore la Ri. Ba.

---

■ **L'emissione ed il trasferimento alla banca può avvenire con 2 modalità:**

**a) accredito con clausola “dopo incasso”**

**b) accredito con clausola “salvo buon fine”**

**modalità a) “dopo incasso”**

**- al ricevimento della “ricevuta bancaria” la banca non effettua alcuna operazione**

**- all'incasso del credito dal debitore, la banca accredita all'emittente l'importo della ricevuta al netto delle commissioni di incasso**

**La banca svolge solo il servizio di riscossione**

---

- 
- **b) “salvo buon fine”  
al ricevimento della “ricevuta bancaria” la banca**

- accredita all’impresa “in linea capitale” l’importo della ricevuta bancaria con valuta posteriore alla scadenza del credito**
- addebita le commissioni di incasso con valuta immediata**

**Nel caso di mancato incasso, la banca addebita l’importo precedentemente anticipato**

**La banca svolge anche la funzione di finanziamento**

**Es Ri.Ba con accredito al dopo incasso:**

**Il 7/12 si emette la fattura 3500 per la vendita di prodotti finiti per Euro 40.000,00 +IVA 22%. Il regolamento avviene mediante l’invio di una ricevuta bancaria a 30 gg.presso la B.N.L. con accredito al dopo incasso.**

---

| <u>7/12</u>  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Clienti</b>                                       | <b>48.800,00</b> |                  |
| <b>Prodotti c/vendite</b>                            |                  | <b>40.000,00</b> |
| <b>IVA a debito</b>                                  |                  | <b>8.800,00</b>  |
| <i>Emessa fatt. 3500 per vendita prodotti finiti</i> |                  |                  |
| <u>7/12</u>  |                  |                  |
| <b>Clienti c/RI.BA al d.i</b>                        | <b>48.800,00</b> |                  |
| <b>Clienti</b>                                       |                  | <b>48.800,00</b> |
| <i>Inviare ricevute bancarie al dopo incasso</i>     |                  |                  |

**Il 9/1 la B.N.L. comunica l'avvenuto incasso del ricevuta bancaria emessa il 7/12 e accredita in conto l'importo al netto di commissioni per Euro 34,00.**

| <u>9/01</u>                          |           |           |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Oneri bancari                        | 34,00     |           |
| B.N.L c/c                            | 48.766,00 |           |
| Clienti c/RI.BA al d.i.              |           | 48.800,00 |
| <i>Accreditata ricevuta bancaria</i> |           |           |

### Es. Ri.Ba con accredito «salvo buon fine»

Il 4/4 si invia alla B.N.L una ricevuta bancaria a 90 gg. di € 26.000,00. Il 7/04 l'importo della ricevuta bancaria viene accreditato in conto con la clausola salvo buon fine (s.b.f.), al netto di commissioni per € 25,00.

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| <u>4/04</u>   |           |           |
| Clienti c/RI.BA S.B.F.                                | 26.000,00 |           |
| Clienti   |           | 26.000,00 |
| <i>Inviata ricevute bancarie all'accredito s.b.f.</i> |           |           |
| <u>7/04</u>   |           |           |
| Oneri bancari   | 25,00     |           |
| B.N.L. c/c  | 25.975,00 |           |
| B.N.L. c/anticipi su RI.BA. S.B.F.                    |           | 26.000,00 |
| <i>Accreditata ricevuta bancaria</i>                  |           |           |

**Il 7/07 la B.N.L. comunica l'avvenuto incasso della ricevuta bancaria:**

| <u>7/07</u>                                |           |           |
|--|-----------|-----------|
| B.N.L c/anticipi su RI.BA S.B.F            | 26.000,00 |           |
| Clienti c/RI.BA. S.B.F                     |           | 26.000,00 |
| <i>Incasso RI.BA. da parte della banca</i> |           |           |

***In caso di mancato incasso le rilevazioni sarebbero le seguenti:***

| <u>7/07</u>  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| B.N.L c/anticipi su RI.BA S.B.F                    | 26.000,00 |           |
| B.N.L. c/c   |           | 26.000,00 |
| <i>Mancato incasso RI.BA. da parte della banca</i> |           |           |

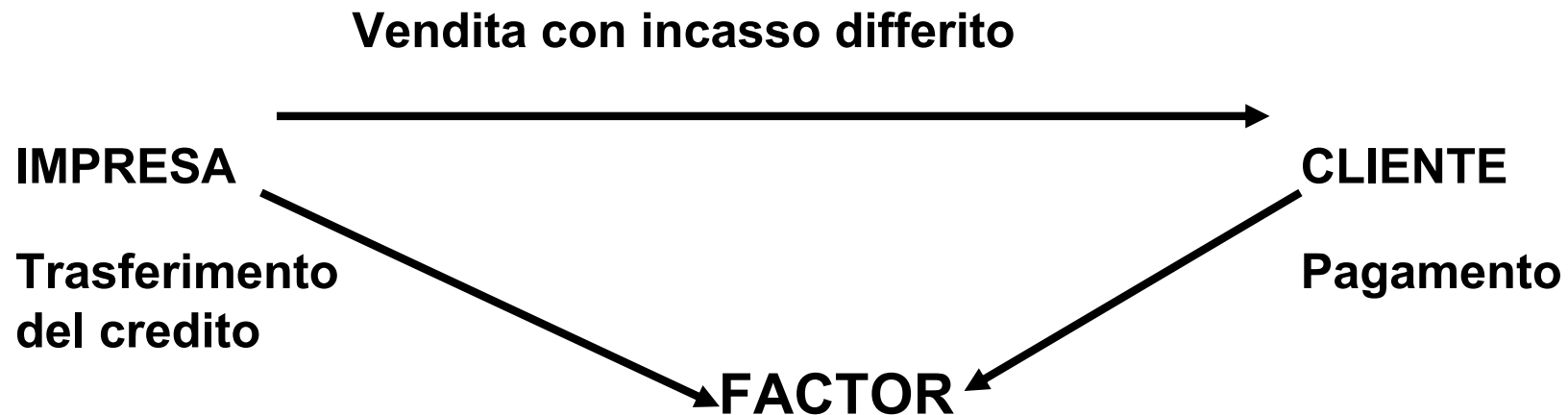


# Il «factoring»

Operazione con cui un'impresa trasferisce crediti commerciali ad una società specializzata (factor), che assume l'impegno di riscuotere i crediti e, in alcuni casi, ne garantisce il buon fine

3 categorie di soggetti coinvolti:

- l'impresa che vanta crediti commerciali
- i clienti dell'impresa
- società specializzata (factor)



---

## **Modalità di trasferimento del credito**

**a) Factoring con accredito a scadenza (Maturity factoring): il factor accredita l'importo dei crediti all'impresa alla scadenza degli stessi**

**Il factor svolge solo servizio di incasso**

**- Costo dell'operazione: commissione per i servizi di gestione e riscossione dei crediti**

**b) Factoring con accredito immediato (Conventional o Standard factoring): il factor anticipa l'80-90% del valore nominale dei crediti al momento del trasferimento degli stessi o comunque prima della scadenza**

**Il factor svolge anche la funzione di finanziatore**

---

---

**b 1) «factoring con rivalsa» o «pro solvendo»  
il rischio di insolvenza rimane a carico dell'impresa**

**b 2) «factoring senza rivalsa» o «pro soluto»  
il rischio è trasferito al factor**

**Costo dell'operazione:**

- **commissioni per i servizi di gestione e riscossione dei crediti più onerose nel caso di cessione dei crediti «pro-soluto»**
  - **Interessi: commisurati all'importo anticipato e al tempo che intercorre tra data di anticipazione e scadenza crediti**
-

# Factoring con accredito a scadenza (maturity factoring)

Il 10/02 viene stipulato un contratto di factoring con accredito a scadenza, trasferendo al factor un credito di € 35.000,00 scadente il 10/05. Lo stesso giorno il factor addebita commissioni pari allo 0,6% del valore nominale del credito sul c/c Unicredit

Commissioni di factoring:  
 $€ 35.000,00 \times 0,6\% = € 210,00$

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| <u>10/02</u>                                   |           |           |
| Clienti c/factoring                            | 35.000,00 |           |
| Clienti  |           | 35.000,00 |
| <i>Ceduti crediti al factor</i>                |           |           |
| <u>10/02</u>                                   |           |           |
| Commissioni di factoring                       | 210,00    |           |
| Unicredit c/c                                  |           | 210,00    |
| <i>Addebito delle commissioni di factoring</i> |           |           |

**Il 10/05 il factor comunica l'avvenuto incasso del credito e accredita in c/c il valore nominale**

| 10/05                                    |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Unicredit c/c                            | 35.000,00 |           |
| Clienti c/factoring                      |           | 35.000,00 |
| <i>Incassato credito mediante factor</i> |           |           |

## Factoring con accredito immediato con rivalsa (pro-solvendo)

**Il 20/6 viene stipulato un contratto di factoring con rivalsa (pro-solvendo), trasferendo al factor un credito di € 75.000,00 scadente il 24/07.**

**Il 22/06 il factor provvede ad accreditare l'80% dell'importo del credito sul c/c Unicredit, al netto degli interessi passivi calcolati al tasso del 6% (anno civile) e delle commissioni pari al 1% sul valore nominale.**

---

**Giorni di finanziamento da 22/06 al 24/07**

|               |                  |
|---------------|------------------|
| <b>Giugno</b> | <b>8</b>         |
| <b>Luglio</b> | <b><u>24</u></b> |
| <b>TOTALE</b> | <b>32</b>        |

**Somma anticipata dal factor: 75.000 x 80%= 60.000**

$$\text{Interessi passivi} = \frac{60.000,00 \times 32 \times 6}{36.500} = \text{€ } 315,62$$

**Commissioni di factoring:**

$$\text{€ } 75.000,00 \times 1\% = \text{€ } 750,00$$

**Somma netta anticipata dal factor**

$$(\text{€ } 60.000,00 - \text{€ } 315,62 - \text{€ } 750,00) = \text{€ } 58.934,38$$

---

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| <u>20/06</u>  |           |           |
| Clienti c/factoring   | 75.000,00 |           |
| Clienti   |           | 75.000,00 |
| <i>Inviati crediti al factor con la clausola pro-solvendo</i> |           |           |
| <u>22/06</u>  |           |           |
| Interessi passivi di factoring                                | 315,62    |           |
| Commissioni di factoring                                      | 750,00    |           |
| Unicredit c/c   | 58.934,38 |           |
| Debiti vs factor  |           | 60.000,00 |
| <i>Accreditamento dell'importo anticipato dal factor</i>      |           |           |

**Il successivo 24/07 il factor comunica l'avvenuto incasso del credito, provvedendo ad accreditare sul c/c Unicredit il residuo 20%**

| <u>24/07</u>  |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Unicredit c/c   | 15.000,00 |           |
| Debiti vs/factor  | 60.000,00 |           |
| Clients c/factoring   |           | 75.000,00 |
| <i>Accreditato importo residuo per buon fine operazione</i> |           |           |

In caso di insolvenza le rilevazioni sarebbe stata la seguente

| <u>24/07</u>  |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Debiti vs factor  | 60.000,00 |           |
| Unicredit c/c   |           | 60.000,00 |
| <i>Addebitato importo precedentemente anticipato dal factor</i> |           |           |



---

**24/07**

---

**Clienti**

**75.000,00**

**Clienti c/factoring**

**75.000,00**

***Restituito credito insoluto dal factor***



## Factoring con accredito immediato senza rivalsa (pro-soluto)

Il 6/04 viene stipulato un contratto di factoring senza rivalsa (pro-soluto), trasferendo al factor un credito di € 40.000,00 scadente il 4/07.

Il 9/04 il factor accredita il 90% dell'importo del credito sul c/c Unicredit, al netto degli interessi passivi calcolati al tasso del 6,5% (anno civile) e delle commissioni pari al 1,8% sul valore nominale.

Finanziamento ottenuto:

€ 40.000,00 × 90% = € 36.000,00

Giorni di finanziamento da 9/04 al 4/07

|        |          |
|--------|----------|
| Aprile | 21       |
| Maggio | 31       |
| Giugno | 30       |
| Luglio | <u>4</u> |
| TOTALE | 86       |

$$\text{Interessi passivi} = \frac{36.000,00 \times 86 \times 6,5}{36.500} = \text{€ } 551,34$$

**Commissioni di factoring:**

$$\text{€ } 40.000,00 \times 1,8\% = \text{€ } 720,00$$

**Somma netta anticipata dal factor**

$$(\text{€ } 36.000,00 - \text{€ } 551,34 - 720,00) = \text{€ } 34.728,66$$

|   |     |  |           |  |  |           |
|---|-----|--|-----------|--|--|-----------|
|   | 6/4 |  |           |  |  |           |
| <b>Clienti c/factoring</b>  |     |  | 40.000,00 |  |  | 40.000,00 |
| <b>Clienti</b>  |     |  |           |  |  |           |
| <b><i>Ceduti crediti al factor con la clausola pro-soluto</i></b> |     |  |           |  |  |           |

| <u>9/04</u>  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Crediti vs Factor  | 4.000,00  |           |
| Interessi passivi di factoring                           | 551,34    |           |
| Commissioni di factoring                                 | 720,00    |           |
| Unicredit c/c  | 34.728,66 |           |
| Clienti c/factoring                                      |           | 40.000,00 |
| <i>Accreditamento dell'importo anticipato dal factor</i> |           |           |

Il successivo 5/07 il factor comunica l'avvenuto incasso del credito, provvedendo ad accreditare sul c/c Unicredit il residuo 10%.

| <u>5/07</u>                        |          |          |
|------------------------------------|----------|----------|
| Unicredit c/c                      | 4.000,00 |          |
| Crediti vs factor                  |          | 4.000,00 |
| <i>Accreditato importo residuo</i> |          |          |

# Il leasing

**Contratto in cui un'azienda proprietaria di un bene strumentale (concedente o locatore) lo cede in locazione ad un utilizzatore (conduttore, locatario) dietro il pagamento di un corrispettivo (canone di locazione)**

**2 principali forme:**

- **Leasing operativo**
- **Leasing finanziario**

**1) Caratteristiche leasing operativo:**

**- l'azienda concedente (generalmente produttrice del bene) garantisce l'assistenza e la manutenzione e mantiene i rischi che gravano sul bene**

**- durata del contratto generalmente breve**

**al termine vi è la possibilità dell'estinzione, rinnovo o stipulazione di un nuovo contratto**

- 
- **2) Caratteristiche leasing finanziario**
    - **La società di leasing (concedente) acquista o fa costruire il bene strumentale su indicazione dell'utilizzatore e lo cede in locazione all'utilizzatore**
    - **Tutti i rischi e i benefici sono trasferiti all'utilizzatore finale (la proprietà rimane al concedente)**
    - **Operazione di finanziamento**
    - **A scadenza contratto l'utilizzatore può:**
      - **restituire il bene**
      - **acquistare il bene al valore di riscatto (generalmente molto basso)**
    - **Il pagamento dei canoni avviene di norma mediante:**
      - **maxicanone iniziale**
      - **canoni periodici (es. mensili)**
-

# Metodo patrimoniale:

- **impostazione contabile tradizionale in Italia.**
- **Riflette gli aspetti formali (titolo giuridico) dell'operazione**
- **La società di leasing rileva il bene nell'attivo patrimoniale e lo ammortizza**
- **L'utilizzatore rileva i canoni come costi d'esercizio**
- **Il bene compare tra le attività del patrimonio dell'utilizzatore solo in caso di pagamento del prezzo di riscatto**

---

## **Metodo finanziario:**

- **Impostazione contabile di derivazione anglosassone**
- **Riflette la sostanza economica dell'operazione**
- **La società di leasing non rileva il bene tra le proprie attività ma rileva in conto economico i canoni maturati nell'esercizio**
- **L'utilizzatore rileva il bene strumentale tra le proprie attività (al minor valore tra valore di mercato del bene e valore attuale dei pagamenti minimi)**
- **e nel passivo per pari importo rileva il debito verso la società di leasing**
- **Il bene viene ammortizzato lungo la sua vita utile**
- **In conto economico compaiono gli ammortamenti e gli oneri finanziari**



# Rappresentazione contabile (bilancio dell'utilizzatore)

- Es. il 1/01/anno1 si stipula un contratto di leasing triennale per un impianto.
- I canoni sono pari a 120 per anno + IVA 22%.
- Vita utile del bene = 3 anni.
- Valore di mercato del bene = valore attuale dei pagamenti minimi = 300

|                        | <i>Es. 1</i> | <i>Es. 2</i> | <i>Es. 3</i> |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Quota capitale</b>  | <b>90</b>    | <b>100</b>   | <b>110</b>   |
| <b>Quota interessi</b> | <b>30</b>    | <b>20</b>    | <b>10</b>    |
| <b>Canoni</b>          | <b>120</b>   | <b>120</b>   | <b>120</b>   |
| <b>Quota amm.to</b>    | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   |



## Rilevazioni contabili metodo finanziario

| <u>1/1</u>  |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Impianti</b>                                       | <b>300,00</b> |               |
| <b>Debiti vs società di leasing</b>                   |               | <b>300,00</b> |
| <b><i>Stipulato contratto leasing macchinario</i></b> |               |               |
| <hr/>   |               |               |
| <b>Debiti vs società di leasing</b>                   | <b>90,00</b>  |               |
| <b>Interessi passivi di leasing</b>                   | <b>30,00</b>  |               |
| <b>IVA a credito</b>                                  | <b>26,40</b>  |               |
| <b>Fornitori</b>                                      |               | <b>146,40</b> |
| <b><i>Ricevuta fattura n...per canone leasing</i></b> |               |               |
| <u>31/12</u>  |               |               |
| <b>Ammortamento impianti</b>                          | <b>100,00</b> |               |
| <b>Fondo ammortamento impianti</b>                    |               | <b>100,00</b> |
| <b><i>Ammortamenti dell'esercizio</i></b>             |               |               |

# Rappresentazione metodo patrimoniale

## Stato patrimoniale

| Attività               |      |      | Passività e netto |      |      |
|------------------------|------|------|-------------------|------|------|
| Es.1                   | Es.2 | Es.3 | Es.1              | Es.2 | Es.3 |
| <b>Conto economico</b> |      |      |                   |      |      |
| Costi                  |      |      | Ricavi            |      |      |
| Es.1                   | Es.2 | Es.3 | Es.1              | Es.2 | Es.3 |
| Canoni Leasing         | 120  | 120  |                   |      |      |

# Rappresentazione metodo finanziario

## Stato patrimoniale

| <b>Attività</b> |            |            |            | <b>Passività e netto</b> |            |            |            |
|-----------------|------------|------------|------------|--------------------------|------------|------------|------------|
|                 | <b>Es1</b> | <b>Es2</b> | <b>Es3</b> |                          | <b>Es1</b> | <b>Es2</b> | <b>Es3</b> |
| <b>Impianti</b> | <b>300</b> | <b>300</b> | <b>300</b> | <b>F.do amm.to</b>       | <b>100</b> | <b>200</b> | <b>300</b> |
|                 |            |            |            | <b>Debiti leasing</b>    | <b>210</b> | <b>110</b> | <b>0</b>   |

## Conto economico

| <b>Costi</b>        |             |             |             | <b>Ricavi</b> |             |             |             |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
|                     | <b>Es.1</b> | <b>Es.2</b> | <b>Es.3</b> |               | <b>Es.1</b> | <b>Es.2</b> | <b>Es.3</b> |
| <b>Amm.ti</b>       | <b>100</b>  | <b>100</b>  | <b>100</b>  |               |             |             |             |
| <b>Int. passivi</b> | <b>30</b>   | <b>20</b>   | <b>10</b>   |               |             |             |             |

- 
- **Scelta del legislatore italiano:**
    - **Metodo patrimoniale per la redazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico**
  
    - **Informazioni per la ricostruzione del metodo finanziario nella Nota Integrativa**
  
  - **Il 1/12 viene stipulato un contratto di leasing relativo ad un macchinario, pattuendo il pagamento di 32 canoni mensili di uguale importo. Lo stesso giorno l'azienda riceve e paga con assegni B.N.L. la fattura 727 relativa al maxicanone di Euro 4.000,00+IVA 22% e al canone di dicembre per € 600,00+IVA 22%**
  
  - **Il 5/7 dell'anno n+3 la società opta per il pagamento del prezzo di riscatto di € 1.400+IVA 22%. La vita utile residua del macchinario è di 2 anni**
-

---

# Lezioni di ragioneria generale ed applicata:

## 6) I titoli

---

A.A. 2020-2021

Corso di laurea in Economia e Gestione Aziendale  
Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche  
Università degli Studi di Cagliari

Alessandro Mura

---

## **I valori mobiliari:**

### **titoli di stato, obbligazioni, azioni**

**Mercato mobiliare svolge una duplice funzione**

- **I risparmiatori impiegano le loro eccedenze liquide**
- **Stato, Pubblica amministrazione, società pubbliche e private reperiscono liquidità per fronteggiare il proprio fabbisogno finanziario**

**Valori mobiliari: beni fungibili (i titoli di ciascuna emissione sono identici e sostituibili tra loro)**

### **Classificazione dei valori mobiliari:**

**in base alla natura dell'ente emittente**

- **a) Titoli pubblici (emessi dallo Stato e altri enti pubblici)**
- **b) Titoli privati (emessi da società private)**



---

**Secondo la durata:**

- a) Titoli a breve: scadenza entro l'anno (es. BOT)
- b) Titoli a media scadenza: tra 1 e 5 anni
- c) Titoli a lunga scadenza: > 5 anni

**Secondo il reddito che producono:**

- a) Titoli a reddito predeterminato (es. titoli di Stato e obbligazioni)
- b) Titoli a reddito variabile (es. azioni di S.P.A.)

**Secondo il regime di circolazione:**

- a) Titoli nominativi (es. azioni ordinarie)
- b) Titoli al portatore (es. titoli di Stato e obbligazioni)

# I titoli di stato e le obbligazioni

*“documenti che rappresentano quote di debiti contratti dallo Stato, enti territoriali, enti pubblici o da società azionarie (S.p.a. e S.a.p.a)”*

**Ente emittente: rilascia un documento indicante le obbligazioni assunte**



**Risparmiatore: sottoscrive il prestito e versa denaro**

**Obbligazioni assunte dal debitore (ente emittente):**

- Rimborso del debito a scadenza
- Corresponsione di interessi

---

## Elementi del certificato:

- **Dati ente o società emittente**
- **Valore nominale del certificato**
- **Modalità di rimborso**
- **Modalità di pagamento degli interessi**

## I certificati si dividono in due parti

- **Corpo (o mantello): rappresenta il capitale e attribuisce il diritto al rimborso**
- **Cedole (o tagliandi o coupon) attribuiscono il diritto alla riscossione degli interessi e indicano data di godimento (data in cui gli interessi sono messi in pagamento)**

---

# Il valore di titoli di stato e obbligazioni

- **Valore nominale:** importo scritto sul titolo e su cui si calcolano gli interessi
- **Valore di emissione:** importo che il sottoscrittore versa all'emittente. L'emissione può avvenire:
  - 1) alla pari: valore di emissione = valore nominale
  - 2) sotto la pari: valore di emissione < valore nominale
  - 3) sopra la pari: valore di emissione > valore nominale
- **Valore di rimborso:** somma che l'emittente restituisce alla scadenza al possessore del titolo
- **Valore di mercato:** prezzo stabilito tra l'incontro tra domanda e offerta

# La quotazione di titoli di stato e obbligazioni

- Prezzo dei valori mobiliari: quotazione o corso del titolo
- Quotazione percentuale: è indicata con riferimento a 100 Euro di valore nominale
- Es. Un risparmiatore acquista € 10.000,00 nominali di obbligazioni quotate € 101,5. Come si determina il prezzo d'acquisto?

*Valore nominale*      *Quotazione*      *Valore nominale*      *Quotazione*

$$100 \quad : \quad 101,5 \quad = \quad 10.000 \quad : \quad X$$

$$X = \frac{101,50 \times 10.000,00}{100} = € 10.150,00$$

# I corsi dei titoli

La quotazione dei titoli con cedola può essere effettuata a:

- corso secco
- corso tel quel
- **CORSO SECCO: prezzo del puro capitale, non comprende gli interessi maturati. Utilizzato per quasi tutti i titoli di Stato e obbligazioni. (Es. 95,60 + i)**
- **CORSO TEL QUEL (T.Q): prezzo del puro capitale + interessi maturati dall'ultima data di godimento al giorno della negoziazione (es. i B.O.T). (Il titolo possiede la cedola in corso di maturazione)**  
**Corso tel quel = Corso secco + interessi maturati**

Poiché la cedola è inscindibile lo scambio avviene generalmente al corso tel quel (t.q.)

---

# Modalità di calcolo degli interessi

**Gli interessi vanno calcolati sul valore nominale dei titoli**

**Procedimento: gg effettivi/gg effettivi**

- **Cedola annua** → **tasso annuo (i)**
- **Cedola semestrale** → **tasso semestrale (i/2)**
- **Cedola trimestrale** → **tasso trimestrale (i/4)**

## **CALCOLO GIORNI**

- **SI ESCLUDE il giorno di partenza e si INCLUDE il giorno di valuta dell'operazione (= giorno dell'operazione + 2 giorni di borsa aperta successivi)**

---

**Es. operazione il 19 marzo (Giovedì) →  
valuta 23/3 (lunedì)**

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| <b>20 venerdì</b>  | <b>1° giorno</b> |
| <b>21 sabato</b>   | <b>//</b>        |
| <b>22 domenica</b> | <b>//</b>        |
| <b>23 lunedì</b>   | <b>2° giorno</b> |

**Esercizio: acquisto B.T.P**

**IL 19/5 (mercoledì) la Viola S.p.a. acquista € 1.000,00 nominali di B.T.P  
3,50%, godimento 1/2 – 1/8, al corso di 99,85 +i, provvigioni 0,25% sul  
corso secco**

**Calcolo giorni maturati**

**Da 1/2 a 21/5**



|                      |            |
|----------------------|------------|
| <b>Febbraio</b>      | <b>27</b>  |
| <b>Marzo</b>         | <b>31</b>  |
| <b>Aprile</b>        | <b>30</b>  |
| <b>Maggio</b>        | <b>21</b>  |
| <b><i>Totale</i></b> | <b>109</b> |

**Durata semestre: da 1/2 a 1/8 = 181**

**Corso secco:  $100 : 99,85 = 1.000 : X$**

$$X = \frac{1.000 \times 99,85}{100} = 998,5$$

**Commissioni:  $998,5 \times 0,25\% = 2,50$**

**Tasso =  $3,50\% / 2 = 1,75\%$**

---

$$\text{Interessi maturati su 100 €} = \frac{100,00 \times 1,75 \times 109}{181 \times 100} = 1,0538674$$

- arrotondamento: (si utilizzano 5 cifre decimali)

$$\frac{1,05387 \times 1.000}{100} = 10,54$$

|                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| <b>Corso secco</b>          | <b>998,50</b>       |
| <b>+ interessi maturati</b> | <b><u>10,54</u></b> |
| <b>tel quel</b>             | <b>1.009,04</b>     |
| <b>commissioni</b>          | <b><u>2,50</u></b>  |
| <b>COSTO TOTALE</b>         | <b>1.011,54</b>     |

## Esercizio: vendita B.T.P

IL 21/3 (martedì) la Ciceres S.p.a. vende tramite banca € 20.000,00 nominali di B.T.P 3,70%, godimento 1/5 – 1/11, al corso di 101,6+i, provvigioni 0,50% sul corso secco

- **Calcolo giorni maturati**  
Da 1/11 a 23/3 = 142
- **Durata semestre: da 1/11 a 1/5 = 181**
- **Corso secco:  $100 : 101,6 = 20.000 : X$**

$$X = \frac{20.000 \times 101,6}{100} = 20.320$$

$$\text{Commissioni: } 20.320,00 \times 0,5\% = 101,60$$

$$\text{Tasso} = 3,70\% / 2 = 1,85\%$$

---

$$\text{Interessi maturati} = \frac{100,00 \times 1,85 \times 142}{181 \times 100} = 1,4513812$$

arrotondamento: (si utilizzano 5 cifre decimali)

$$\frac{1,45138 \times 20.000}{100} = 290,28$$

|                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| <b>Corso secco</b>          | <b>20.320,00</b>     |
| <b>+ interessi maturati</b> | <b><u>290,28</u></b> |
| <b>tel quel</b>             | <b>20.610,28</b>     |
| <b>- commissioni</b>        | <b><u>101,60</u></b> |
| <b>INCASSO TOTALE</b>       | <b>20.508,68</b>     |

# Principali titoli di stato

- **Buoni del Tesoro Poliennali (BTP):** durata da 2 a 10 anni, interesse fisso, rate semestrali posticipate
- **BTP€i =** particolare categoria di BTP (rendimento indicizzato all'inflazione europea)
- **BTP Italia =** particolare categoria di BTP (rendimento indicizzato all'inflazione italiana)
- **Certificati di Credito del Tesoro:** durata da 2 a 10 anni, interesse variabile secondo il rendimento dei BOT (indicizzazione degli interessi), rate semestrali posticipate
- **Certificati del Tesoro Zero Coupon (CTZ):** durata 2 anni, interesse = valore di rimborso – prezzo di emissione (T.Q)
- **Buoni Ordinari del Tesoro: B.O.T.:** durata < anno (3,6 o 12 mesi), interesse = valore di rimborso – prezzo di emissione (T.Q)

---

# Le obbligazioni

- ***“Titoli che rappresentano quote di prestiti aventi scadenza a medio/lungo termine emessi da società azionarie”***
- **Fonti di finanziamento di capitale di terzi**

## Principali categorie di obbligazioni

- **Obbligazioni ordinarie**
- **Obbligazioni convertibili**
- **Obbligazioni indicizzate**
- **Obbligazioni Zero Coupon**
- **Obbligazioni con Warrant**

## Le azioni

*“rappresentano quote del capitale sociale di una società azionaria (S.P.A. O S.A.P.A)”*

Il titolare delle azioni è socio (azionista) della società non creditore  
*Fonti di finanziamento di capitale proprio*

## Il valore delle azioni

- **Valore nominale:** importo scritto sul titolo.
- **Valore nominale × n. azioni = capitale sociale**
- **Valore di emissione:** importo che il sottoscrittore versa all'emittente.  
L'emissione può avvenire:
  - 1) **alla pari:** valore di emissione = valore nominale
  - 2) **sopra la pari:** valore di emissione > valore nominale. Sovraprezzo azioni
- **L'emissione sotto la pari è vietata (art. 2346 cod.civ)**
- **Valore di rimborso**
- **Valore di mercato.**
- **Quotazione unitaria, non percentuale (Es. azioni Telecom Euro 1,22 ciascuna)**

---

# Diritti delle azioni

- **Diritti amministrativi e diritti patrimoniali**
- **Diritti amministrativi:**
  - **partecipazione alle assemblee dei soci**
  - **esercizio del diritto di voto nelle assemblee**
- **Diritti patrimoniali:**
  - **diritto al dividendo: se la società consegue utili e delibera la loro distribuzione**
  - **diritto al rimborso: se la società è in liquidazione o riduce il capitale sociale**
  - **diritto di opzione: il socio può sottoscrivere eventuali aumenti del capitale sociale in proporzione alla quota posseduta. Diritto esercitabile direttamente dal socio o cedibile a terzi**



---

## Le categorie di azioni

- **Azioni ordinarie: diritto di partecipazione e di voto alle assemblee ordinarie e straordinarie. Diritto al dividendo, diritto al rimborso, diritto di opzione**
- **Azioni privilegiate: *minori diritti amministrativi maggiori diritti patrimoniali*. Diritto di voto solo nelle assemblee straordinarie; diritto di priorità nell'assegnazione dei dividendi, maggiorazione del dividendo, diritto di rimborso con priorità rispetto agli altri azionisti.**
- **Azioni di risparmio: (solo per le società quotate in borsa): nessun diritto amministrativo; maggiori diritti patrimoniali: dividendo maggiorato rispetto alle azioni ordinarie. Diritto di rimborso con priorità**
- **Azioni di godimento**
- **Azioni a favore dei prestatori di lavoro**

---

# **Lezioni di ragioneria generale ed applicata:**

## **7) Il funzionamento del conto titoli**

**A.A. 2020-2021**

**Corso di laurea in Economia e Gestione Aziendale**

**Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche**

**Università degli Studi di Cagliari**

**A cura di Alessandro Mura**

---

# Il funzionamento del conto Titoli

Nella prassi il conto titolo può funzionare secondo 2 modalità:

- a “costi e costi”
- a “costi, ricavi e rimanenze”

**Funzionamento conto titoli “a costi e costi”**

- Il conto Titoli accoglie in DARE gli acquisti al prezzo di costo (espresso al corso secco o tel quel)
- In AVERE accoglie le vendite al prezzo di costo
- L’utile o la perdita viene rilevata ad ogni vendita come differenza tra costo di acquisto e prezzo di vendita

**ESEMPIO:** il 1/11 si acquistano titoli per € 1.000,00 (n. 100 al costo unitario € 10; il 1/12 si vendono n. 30 titoli al prezzo unitario di 15 €, per complessivi Euro 450,00; il 15/12 si vendono n. 10 titoli al prezzo unitario di € 9, per complessivi Euro 90.

----- 1/11 -----

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Titoli</b>   | <b>1.000,00</b> |                 |
| <b>Banca</b>  |                 | <b>1.000,00</b> |
| <b><i>Acquistati titoli n. 100 al costo di € 10</i></b> |                 |                 |

----- 1/12 -----

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Banca</b>  | <b>450,00</b> |               |
| <b>Titoli</b>   |               | <b>300,00</b> |
| <b>Utile su titoli</b>  |               | <b>150,00</b> |
| <b><i>Venduti titoli n. 30 al prezzo di vendita di 15</i></b> |               |               |

----- 15/12 -----

|  |              |               |
|--|--------------|---------------|
| <b>Banca</b>   | <b>90,00</b> |               |
| <b>Perdita su titoli</b>                                     | <b>10,00</b> |               |
| <b>Titoli</b>  |              | <b>100,00</b> |
| <b><i>Venduti titoli n. 10 al prezzo di vendita di 9</i></b> |              |               |

| <b>TITOLI</b>           |  |
|-------------------------|--|
| <b><u>DARE</u></b>      | <b><u>AVERE</u></b>                          |
| Costo di acquisto 1.000 | Vendita al costo 300<br>Vendita al costo 100 |

**Il saldo del conto titoli indica il valore dei titoli rimasti in portafoglio al prezzo di costo (600 = 60 x 10)**

## Epilogo conti

----- 31/12 -----

|                   |           |       |
|-------------------|-----------|-------|
| Conto economico   | - - - - - |       |
| -----             | -----     |       |
| Perdita su titoli |           | 10,00 |

----- 31/12 -----

|                 |        |           |
|-----------------|--------|-----------|
| Utile su titoli | 150,00 |           |
| -----           | -----  |           |
| Conto economico |        | - - - - - |

----- 31/12 -----

|                    |           |        |
|--------------------|-----------|--------|
| Stato patrimoniale | - - - - - |        |
| -----              | -----     |        |
| Titoli             |           | 600,00 |

**Assestamento necessario solo in presenza di un minor valore dei titoli in rimanenza per il principio della prudenza**

**Es. Valore unitario al 31/12 € 8,00**

**Rimanenze finali  $60 \times 8 = 480$**

**$600 - 480 = 120$  svalutazione**

----- 31/12 -----

|                                 |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Svalutazione titoli</b>      | <b>120,00</b> |               |
| <b>F.do svalutazione titoli</b> |               | <b>120,00</b> |
| <b><i>Svalutati titoli</i></b>  |               |               |

**il conto Titoli a “costi e costi” è un particolare conto economico**

**L’impiego del conto Titoli a “costi e costi” è più funzionale ai fini della redazione del bilancio d’esercizio**

## Costi, ricavi e rimanenze

Il conto Titoli accoglie in DARE gli acquisti al prezzo di costo (espresso al corso secco o tel quel)

In AVERE accoglie le cessioni al prezzo di vendita

Esempio (stessi dati precedenti)

----- 1/11 -----

|        |          |          |
|--------|----------|----------|
| Titoli | 1.000,00 |          |
| Banca  |          | 1.000,00 |

*Acquistati titoli n. 100 al costo di € 10*

----- 1/12 -----

|        |        |        |
|--------|--------|--------|
| Banca  | 450,00 |        |
| Titoli |        | 450,00 |

*Venduti titoli n. 30 al prezzo di vendita di € 15*

----- 15/12 -----

|        |       |       |
|--------|-------|-------|
| Banca  | 90,00 |       |
| Titoli |       | 90,00 |

*Venduti titoli n. 10 al prezzo di vendita di € 9*



**Al 31/12 si rende necessario assestare il conto titoli, che presenta nelle due sezioni valori eterogenei.**

**Occorre individuare il risultato di negoziazione =  
Ricavi titoli venduti – costo titoli venduti**

|  |                     |
|--|---------------------|
| <b>Rimanenze iniziali titoli (iscritti in Dare del c/Titoli)</b>           | <b>0</b>            |
| <b>+ Costo dei titoli acquistati nell'esercizio (Dare del c/Titoli)</b>    | <b>1.000</b>        |
| <b>(-) Rimanenze finali titoli (costo titoli rimasti a fine esercizio)</b> | <b><u>(600)</u></b> |
| <b><u>Costo titoli venduti =</u></b>                                       | <b>400</b>          |
| <br>   |                     |
| <b>Ricavi titoli venduti</b>   | <b>540</b>          |
| <b>- Costo titoli venduti</b>  | <b><u>(400)</u></b> |
| <b>Utile su titoli</b>   | <b>140</b>          |

----- 31/12 -----

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Titoli</b>   | <b>140,00</b> |               |
| <b>Utile su titoli</b>                                  |               | <b>140,00</b> |
| <b><i>Assestata competenza economica dei titoli</i></b> |               |               |

### TITOLI

| <b>DARE</b>             |              |  | <b>AVERE</b>             |            |
|-------------------------|--------------|--|--------------------------|------------|
| <b>Costo d'acquisto</b> | <b>1.000</b> |  | <b>Ricavo di vendita</b> | <b>450</b> |
|                         |              |  | <b>Ricavo di vendita</b> | <b>90</b>  |
| <b>Utile</b>            | <b>140</b>   |  |                          |            |

| <b>Utile su titoli</b> |              |
|------------------------|--------------|
| <b>DARE</b>            | <b>AVERE</b> |
|                        | <b>140</b>   |

**Il saldo del conto titoli rappresenta il valore delle rimanenze finali di titoli valutate al costo (600) e va epilogato allo stato patrimoniale**

|                           |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|
| ----- 31/12 -----         |               |               |
| <b>Utile su titoli</b>    | <b>140,00</b> |               |
| -----                     | -----         |               |
| -----                     | -----         |               |
| <b>Conto economico</b>    |               | -----         |
| ----- 31/12 -----         |               |               |
| <b>Stato patrimoniale</b> | -----         |               |
| -----                     |               | -----         |
| -----                     |               | -----         |
| <b>Titoli</b>             |               | <b>600,00</b> |

---

# Lezioni di ragioneria generale ed applicata:

## 8) le operazioni sul capitale

---

**A.A. 2020-2021**

**Corso di laurea in Economia e Gestione dei servizi turistici**

**Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche**

**Università degli Studi di Cagliari**

**Alessandro Mura**

---

## Le parti reali del patrimonio netto

---

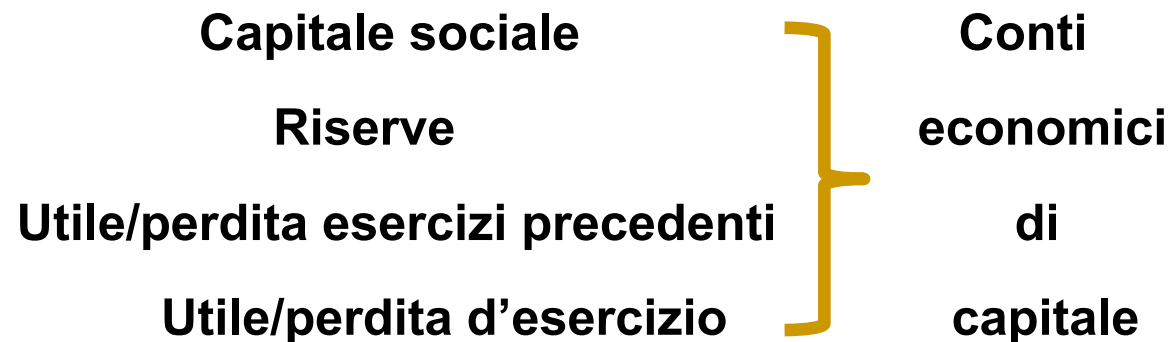
**Attività** (Cassa, Banca, Clienti, Impianti, Fabbricati, ecc.)

**Passività** (Fornitori, Mutui, Fondo T.F.R.)

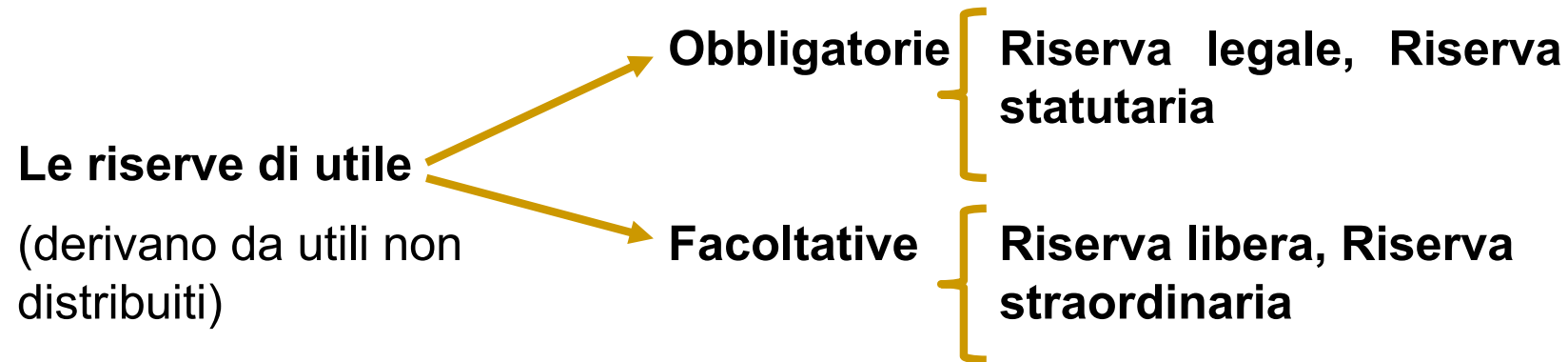
---

## Le parti ideali del patrimonio netto

---



# La classificazione delle riserve secondo l'origine



**Le riserve di capitale**  
(derivano da apporti)

→ **Riserva sovrapprezzo azioni**  
**Riserva da riduzione capitale sociale**

```
graph LR; A["Le riserve di capitale  
(derivano da apporti)"] --> B["Riserva sovrapprezzo azioni  
Riserva da riduzione capitale sociale"];
```

**Le riserve di rivalutazione**  
(derivano da incrementi di valore)

→ **Riserva rivalutazione ex Legge ...**

```
graph LR; A["Le riserve di rivalutazione  
(derivano da incrementi di valore)"] --> B["Riserva rivalutazione ex Legge ..."];
```

---

## Gli aumenti e le riduzioni del capitale

- **Gli aumenti e le riduzioni del capitale sociale possono essere:**
  - reali
  - virtuali
  - misti
- **Un aumento (diminuzione) reale di capitale si verifica quando all'aumentare (diminuire) del capitale sociale, il capitale netto aumenta (diminuisce)**
- **Un aumento (diminuzione) virtuale di capitale si verifica quando, all'aumentare (diminuire) del capitale sociale, il capitale netto rimane immutato.**
- **Un aumento (diminuzione) misto del capitale sociale si verifica quanto coesistono le caratteristiche dell'aumento (diminuzione) reale e virtuale**

## Aumenti reali

## Stato patrimoniale

| Attività                      |                   | Passività e netto                      |                   |
|-------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| Banca                         | 100               | Fornitori                              | 20                |
| Clienti                       | 60                | <b><u>Totale passività</u></b>         | <b><u>20</u></b>  |
|                               |                   | Capitale sociale                       | 100               |
|                               |                   | Riserve                                | 40                |
|                               |                   | <b><u>Totale patrimonio netto</u></b>  | <b><u>140</u></b> |
| <b><u>Totale attività</u></b> | <b><u>160</u></b> | <b><u>Totale passività e netto</u></b> | <b><u>160</u></b> |

Aumento di capitale a pagamento: versamento di € 40 su c/c  
Stato patrimoniale

| Attività               |            | Passività e netto                     |                   |
|------------------------|------------|---------------------------------------|-------------------|
| Banca                  | 140        | Fornitori                             | 20                |
| Clienti                | 60         | <b><u>Totale passività</u></b>        | <b><u>20</u></b>  |
|                        |            | Capitale sociale                      | 140               |
|                        |            | Riserve                               | 40                |
|                        |            | <b><u>Totale patrimonio netto</u></b> | <b><u>180</u></b> |
| <b>Totale attività</b> | <b>200</b> | <b>Totale passività e netto</b>       | <b><u>200</u></b> |



## Aumenti virtuali Stato patrimoniale

| Attività               |            | Passività e netto               |            |
|------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| Banca                  | 100        | Fornitori                       | 20         |
| Clienti                | 60         | <u>Totale Passività</u>         | <u>20</u>  |
|                        |            | Capitale sociale                | 100        |
|                        |            | Riserve                         | 40         |
|                        |            | <u>Totale patrimonio netto</u>  | <u>140</u> |
| <u>Totale attività</u> | <u>160</u> | <u>Totale passività e netto</u> | <u>160</u> |

**Aumento di capitale gratuito: passaggio di riserve a capitale per 40**  
**Stato patrimoniale**

| Attività               |            | Passività e netto               |            |
|------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| Banca                  | 100        | Fornitori                       | 20         |
| Clienti                | 60         | <u>Totale Passività</u>         | <u>20</u>  |
|                        |            | Capitale sociale                | 140        |
|                        |            | Riserve                         | 0          |
|                        |            | <u>Totale patrimonio netto</u>  | <u>140</u> |
| <u>Totale attività</u> | <u>160</u> | <u>Totale passività e netto</u> | <u>160</u> |

## Diminuzioni reali Stato patrimoniale

| Attività               |            | Passività e netto               |            |
|------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| Banca                  | 140        | Fornitori                       | 20         |
| Clienti                | 60         | <u>Totale Passività</u>         | <u>20</u>  |
|                        |            | Capitale sociale                | 140        |
|                        |            | Riserve                         | 40         |
|                        |            | <u>Tot. Patrimonio netto</u>    | <u>180</u> |
| <u>Totale attività</u> | <u>200</u> | <u>Totale passività e netto</u> | <u>200</u> |

Riduzione di capitale a pagamento: rimborso ai soci di € 40

## Stato patrimoniale

| Attività               |            | Passività e netto               |            |
|------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| Banca                  | 100        | Fornitori                       | 20         |
| Clienti                | 60         | <u>Totale passività</u>         | <u>20</u>  |
|                        |            | Capitale sociale                | 100        |
|                        |            | Riserve                         | 40         |
|                        |            | <u>Tot. patrimonio netto</u>    | <u>140</u> |
| <u>Totale attività</u> | <u>160</u> | <u>Totale passività e netto</u> | <u>160</u> |

## Diminuzioni virtuali Stato patrimoniale

| Attività               |            | Passività e netto               |            |
|------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| Banca                  | 50         | Fornitori                       | 20         |
| Clienti                | 70         | <u>Totale. Passività</u>        | <u>20</u>  |
|                        |            | Capitale sociale                | 140        |
|                        |            | - Perdita d'esercizio           | - 40       |
|                        |            | <u>Tot. Patrimonio netto</u>    | <u>100</u> |
| <u>Totale attività</u> | <u>120</u> | <u>Totale passività e netto</u> | <u>120</u> |

## Diminuzione di capitale per copertura perdita d'esercizio Stato patrimoniale

| Attività               |            | Passività e netto               |            |
|------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| Banca                  | 50         | Fornitori                       | 20         |
| Clienti                | 70         | <u>Tot. Passività</u>           | <u>20</u>  |
|                        |            | Capitale sociale                | 100        |
|                        |            | <u>Tot. Patrimonio netto</u>    | <u>100</u> |
| <u>Totale attività</u> | <u>120</u> | <u>Totale passività e netto</u> | <u>120</u> |

# Aumenti misti

## Stato patrimoniale

| Attività               |            | Passività e netto               |            |
|------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| Banca                  | 100        | Fornitori                       | 20         |
| Clienti                | 60         | <u>Tot. Passività</u>           | <u>20</u>  |
|                        |            | Capitale sociale                | 100        |
|                        |            | Riserve                         | 40         |
|                        |            | <u>Tot. Patrimonio netto</u>    | <u>140</u> |
| <b>Totale attività</b> | <b>160</b> | <b>Totale passività e netto</b> | <b>160</b> |

Aumento capitale con versamento € 20 su c/c e passaggio riserve per 20

## Stato patrimoniale

| Attività                      |                   | Passività e netto                      |                   |
|-------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| Banca                         | 120               | Fornitori                              | 20                |
| Clienti                       | 60                | <u>Tot. Passività</u>                  | <u>20</u>         |
|                               |                   | Capitale sociale                       | 140               |
|                               |                   | Riserve                                | 20                |
|                               |                   | <u>Tot. Patrimonio netto</u>           | <u>160</u>        |
| <u><b>Totale attività</b></u> | <u><b>180</b></u> | <u><b>Totale passività e netto</b></u> | <u><b>180</b></u> |

---

# Lezioni di ragioneria generale ed applicata:

## 9) I contributi pubblici

---

**A.A. 2020-2021**

**Corso di laurea in Economia e Gestione Aziendale**

**Facoltà di Scienze Economiche, Giuridiche e Politiche**

**Università degli Studi di Cagliari**

**Alessandro Mura**

## I contributi da enti pubblici

- Erogazioni finanziarie senza vincolo alla restituzione elargite da enti pubblici (locali, nazionali, sovranazionali) alle imprese.

- Si distinguono:

Contributi in c/esercizio

Contributi in c/capitale

Contributi in c/impianti

Contributi e liberalità



## I contributi in c/esercizio

Sono finalizzati al riequilibrio del rapporto tra i costi e i ricavi dell'esercizio. Possono essere erogati:

- 1) ad integrazione dei ricavi d'esercizio (es. contributi ad imprese che forniscono servizi a prezzi politici – Imprese di trasporto pubblico)
- 2) a riduzione dei costi di esercizio (es. contributi per l'abbattimento del costo di materie prime o di interessi passivi)

---

## I contributi in c/capitale

- **Mirano al rafforzamento delle strutture produttive e patrimoniali**

## I contributi in c/impianti

**Sono contabilizzati con il metodo reddituale secondo 2 diverse modalità:**

- 1) Metodo del risconto: i contributi vengono considerati ricavi pluriennali anticipati da riscontare in relazione alla durata degli ammortamenti (gli ammortamenti si calcolano sul costo pieno del cespite e sono indirettamente rettificati dalla quota di contributo iscritta tra i ricavi del C.E – metodo preferibile)**
- 2) Metodo della detrazione: i contributi sono portati in detrazione del costo dei beni ammortizzabili cui si riferiscono (gli ammortamenti sono calcolati sul costo al netto dei contributi – metodo alternativo)**

---

## Contributi e liberalità

- **Contributi in c/capitale non finalizzati all'acquisto di immobilizzazioni ma al rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria dell'impresa**
- **Possono essere contabilizzati come ricavi (metodo reddituale) o come riserve (metodo patrimoniale)**