

Facciamo i conti: come è fatto un bilancio economico aziendale

Perché è importante

Qualsiasi attività imprenditoriale produttiva deve confrontarsi quotidianamente con il mercato, quindi confrontarsi con la concorrenza, con la capacità di essere competitivi e di poter creare una redditività durevole e sostanziale. Per definire in modo oggettivo il livello di redditività è necessario utilizzare il bilancio economico, come strumento di calcolo e di valutazione dei punti forti e deboli nella conduzione economica. In tal modo è possibile effettuare scelte gestionali corrette e consapevoli per migliorare o mantenere la redditività della propria impresa.

Come è fatto

Data la complessità dell'argomento, quanto di seguito descritto assume un significato indicativo e di sintesi di come sia fatto un bilancio economico aziendale.

Il bilancio aziendale è costituito da due parti: il conto economico e lo stato patrimoniale.

Il Conto Economico. Valuta l'attività aziendale di un anno e mette a confronto le entrate (ricavi) con le uscite (costi), determinando così la differenza in positivo (**utile**) o in negativo (**perdita di esercizio**) tra i ricavi e i costi relativi all'anno considerato.

Lo Stato Patrimoniale. Rappresenta la situazione a fine anno del patrimonio aziendale, definendo le parti in attivo e in passivo.

Il conto economico: la PLV, i costi e i redditi

Il conto economico è costituito da diverse voci, che sono riassumibili nella formula che segue, in cui viene evidenziato l'obiettivo dell'imprenditore, ossia quello di ottenere un profitto (**utile netto**).

$$\text{PLV} - (\text{Sv} + \text{Q} + \text{Imp} + \text{Bf} + \text{I} + \text{Sa} + \text{St}) = \pm \text{T}$$

Entrate (ricavi) Uscite (costi di produzione) Tornaconto

PLV = Produzione Lorda Vendibile
Sv = Spese varie
Q = Quote
Imp = Imposte
Sa = Salari
St = Stipendi (manodopera familiare)
I = Interessi
Bf = Beneficio fondiario
T = Tornaconto (utile netto, profitto)

- **Produzione Lorda Vendibile (PLV):** La PLV è calcolata come somma di tutte le entrate aziendali, che sono costituite da: **ricavi delle vendite** (vendite dirette, vendita animali, altre vendite); **variazione delle scorte vive** (la mandria) e **morte** (gli alimenti, il gasolio ecc.), calcolate come differenza tra il valore di inizio e di fine anno; **altre entrate** (Pac e altri contributi).
- **Costi di produzione:** Comprendono: i **costi espliciti**, costituiti dai costi effettivamente sostenuti dall'azienda, che comportano un esborso di denaro; i **costi impliciti**, che sono i costi che non comportano un esborso di denaro, ma che bisogna considerare come fattori produttivi conferiti dall'imprenditore.
 - Costi espliciti: **materie prime, di consumo e merci:** alimenti e animali acquistati, spese stalla, acqua ed energia elettrica, medicinali, agricoltura, gasolio; **servizi:** servizi e contabilità, contoterzismo, manutenzione macchinari; **affitti;** **costo manodopera salariata;** **quote di ammortamento** (con una durata di 15 anni per le attrezzature e 30 anni per i fabbricati); **oneri finanziari:** interessi passivi dei mutui accesi e spese di c.c.; **imposte e tasse;**
 - Costi impliciti: **costo manodopera familiare;** **interessi sul capitale agrario:** prezzo d'uso delle attrezzature, della stalla e della campagna; **beneficio fondiario:** prezzo d'uso della terra di proprietà.
- **I diversi livelli del reddito:** Sottraendo man mano dalla PLV i diversi tipi di costi, si ottengono differenti livelli di reddito, di cui l'ultimo elemento è rappresentato dall'utile netto o tornaconto o profitto. L'entità di ciascuno di questi redditi rappresenta un elemento di lettura particolare e specifico nell'analisi e nella valutazione complessiva del conto economico aziendale (T 1).

PLV (entrate)	Redditi	Significato
Costi: materie prime di consumo e merci, servizi, affitti	Valore Aggiunto (VA)	È l'incremento lordo del valore ottenuto con il processo di trasformazione delle materie prime in prodotto finale.
Costi: salari	Margine operativo lordo (MOL)	È la redditività della sola gestione operativa senza considerare la gestione finanziaria (interessi), la gestione fiscale (imposte) e il deprezzamento dei beni (ammortamenti e assicurazioni).
Costi: Quote, accantonamenti operativi (TFR)	Reddito operativo (RO)	È l'utile al lordo delle imposte, la ricchezza disponibile dopo aver remunerato gli investimenti effettuati.
Costi: Oneri finanziari, imposte, bilancio gestione straordinaria	Reddito Netto (RN)	È la somma dei compensi per i fattori produttivi conferiti dall'imprenditore.
Costi: manodopera famigliare, interessi sul capitale agrario, beneficio fondiario	Utile netto (UN)	È il profitto realizzato dall'imprenditore.

Tab. 1. Dalla PLV ai costi e ai diversi redditi

Lo stato patrimoniale: le attività e le passività

Definisce la situazione patrimoniale aziendale in un dato momento, ossia misura la "ricchezza" dell'azienda. È composto da due sezioni: le attività e le passività.

- **Le attività:** Rappresentano le risorse disponibili (il patrimonio dell'azienda) e si suddividono in: **capitale agrario** (macchinari, attrezzature, bestiame, quote sociali); **capitale fondiario** (terreno in proprietà, fabbricati); **capitale circolante** (scorte di magazzino, crediti verso clienti, banca e cassa);
- **Le passività:** Rappresentano le fonti di finanziamento aziendale e sono costituite da: **capitale sociale** (fonte di finanziamento interna); **mutui e debiti verso fornitori** (fonti di finanziamento esterni).

In sintesi, se le passività rappresentano le fonti di finanziamento dell'azienda, le attività evidenziano come queste fonti siano state impiegate. L'obiettivo è quello di avere le due voci in pareggio.

Indici economici

Utilizzando i dati del conto economico e dello stato patrimoniale si possono determinare diversi indici, che permettono di meglio valutare l'efficienza tecnica, economica e finanziaria dell'azienda. Di seguito, come esempio, riportiamo alcuni indici tra i più significativi per definire la redditività di un'azienda.

- **ROI** = reddito operativo/capitale totale. Definisce la redditività degli investimenti totali realizzati in confronto con i tassi di interesse dalle banche sui finanziamenti concessi.
- **ROE** = reddito netto/capitale proprio (di proprietà aziendale). Definisce il tasso di redditività del proprio capitale in confronto con i rendimenti di altri tipi di investimenti (BOT, CCT, ecc.).
- **ROS** = reddito operativo/PLV. Definisce la redditività delle vendite. Maggiore è il suo valore e migliore sarà la capacità di ottenere prezzi di vendita remunerativi e/o di contenere i costi di produzione.
- **ROD** = oneri finanziari/capitale di terzi. Stima il costo del denaro preso in prestito nel corso dell'anno. Importante è il confronto tra ROD e ROI (effetto leva finanziaria). Il confronto permette di capire fino a che livello conviene indebitarsi con terzi.

Note

La realizzazione di un bilancio economico è dettata dalla necessità sempre più attuale e strategica di misurare la propria capacità di fare impresa e reddito, ed è il risultato di registrazioni contabili accurate e della possibilità di utilizzare software gestionali specifici per le aziende agro zootecniche, che siano in costante aggiornamento rispetto alle dinamiche di mercato e alle esigenze dell'impresa.

La redazione di questa scheda è stata realizzata in collaborazione con il Dott. Carlo Lovati, responsabile della Sezione Gestione Economica SATA - Associazione Regionale Allevatori Lombardia.