

Il volume analizza i fondamenti della redazione del bilancio di esercizio applicati alle aziende operanti nel settore vitivinicolo, suddividendone l'esame in alcuni dei principali campi di osservazione: la definizione dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, del Rendiconto Finanziario, della Nota Integrativa e della Relazione sulla Gestione. In particolare, il volume intende fornire ai lettori un testo chiaro – sia nella trattazione teorica sia nei dati utilizzati negli esempi riportati tratti dalla realtà – sui contenuti organici del bilancio delle aziende vitivinicole e dei criteri di valutazione delle poste contabili, alla luce degli aggiornamenti introdotti dal d.lgs. 139/15. In tale prospettiva, è compiuta un'esposizione degli argomenti elementare e comprensibile nel rispetto del livello culturale e del rigore analitico che si richiede a un testo di carattere tecnico. È da sottolineare, infine, lo spazio ampio e organico, dedicato nel primo capitolo, all'esame del mercato vitivinicolo contemporaneo (nazionale e internazionale) con particolare riferimento ai numerosi mutamenti macroeconomici intervenuti nel corso degli ultimi anni.

Alberto Frau, è ricercatore universitario nonché professore aggregato di Economia aziendale presso l'Università degli Studi di Roma «Foro Italico» e «Sapienza». È altresì docente senior nella Business School della Università «L.U.I.S.S. Guido Carli». Alla ricerca scientifica, costantemente rivolta alle fondamentali tematiche del mondo economico-aziendale, affianca un'approfondita esperienza nel campo del controllo contabile. È autore di articoli e testi in materia di bilancio, sindaco, revisore legale e consulente economico in aziende ed enti operanti nei settori industriale, ICT, cinematografico e della pubblica amministrazione.

Angelo Caforio, è dottore commercialista e revisore legale dei conti iscritto all'Ordine professionale della provincia di Brindisi. Socio dello Studio Commerciale Tributario Legale Caforio vanta un'approfondita conoscenza delle normative fiscali e contabili applicabili al settore vitivinicolo nonché un'esperienza decennale, in qualità di sindaco, in numerosi contesti aziendali pubblici e privati. È, altresì, Presidente del collegio dei revisori-sindaci della CISL Funzione Pubblica della Puglia.

ISBN 979-12-5965-360-4



9 791259 653604

€ 25,00



A. Frau A. Caforio La gestione delle aziende vitivinicole

LA GESTIONE DELLE AZIENDE VITIVINICOLE

Variabili di settore e bilancio di esercizio

Volume I

CACUCCI  EDITORE
BARI

Alberto Frau

Angelo Caforio

LA GESTIONE DELLE AZIENDE VITIVINICOLE

Variabili di settore e bilancio di esercizio

Volume I

CACUCCI  EDITORE
BARI

PROPRIETÀ LETTERARIA RISERVATA

© 2024 Cacucci Editore – Bari
Via Nicolai, 39 – 70122 Bari – Tel. 080/5214220
<http://www.cacuccieditore.it> e-mail: info@cacucci.it

Ai sensi della legge sui diritti d'Autore e del codice civile è vietata la riproduzione di questo libro o di parte di esso con qualsiasi mezzo, elettronico, meccanico, per mezzo di fotocopie, microfilms, registrazioni o altro, senza il consenso dell'autore e dell'editore.

*“I migliori compagni di viaggio sono i libri:
parlano quando si ha bisogno,
tacciono quando si vuole silenzio,
fanno compagnia senza essere invadenti,
danno moltissimo senza chiedere nulla”.*

(Tiziano Terzani)

A Leonardo e a tutti quelli che assieme a lui
navigano adesso nel mare delle stelle,
leali compagni di viaggio e splendidi libri che
non smetteremo mai di leggere ... sempre e per sempre!

INDICE

<i>Prefazione</i>	13
<i>Introduzione</i>	17

CAPITOLO I

L'AZIENDA VITIVINICOLA NELLA PROSPETTIVA ECONOMICA

1. Premessa	21
2. Azienda viticola, vinicola e vitivinicola	22
3. Gli elementi distintivi della filiera vitivinicola	24
3.1 La produzione e i “costi agrari”	25
3.2 La vinificazione, il condizionamento e i “costi della cantina”	28
3.3 La distribuzione e i costi per servizi commerciali	33
4. Le peculiarità della filiera vitivinicola italiana	36

CAPITOLO II

L'AZIENDA VITIVINICOLA NELLA PROSPETTIVA GIURIDICA

1. Premessa	41
2. Azienda agricola e attività vitivinicola nelle loro mutue relazioni	42
3. L'imprenditore vitivinicolo individuale	45
4. Le ipotesi di associazionismo e cooperazione nell'ambito vitivinicolo	47
4.1 L'attività vitivinicola organizzata tramite società di persone	47
4.2 L'attività vitivinicola organizzata tramite società di capitali	53

4.3 L'attività vitivinicola organizzata tramite società cooperative	56
5. I consorzi vitivinicoli	61
6. Brevi cenni in merito alle operazioni di fusione e acquisizione tra aziende vitivinicole	64

CAPITOLO III

IL BILANCIO DI ESERCIZIO DELL'AZIENDA VITIVINICOLA: LINEAMENTI GENERALI

1. Premessa	67
2. Gli scopi del bilancio di esercizio	68
3. I principi di redazione, i criteri di valutazione e i principi contabili	69
4. Il contenuto del bilancio di esercizio	72
5. L'informazione volontaria e la comunicazione integrata di bilancio	76

CAPITOLO IV

LO STATO PATRIMONIALE DELL'AZIENDA VITIVINICOLA: L'ATTIVO

1. Premessa	79
2. I crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	80
3. Le immobilizzazioni	81
3.1. Le immobilizzazioni immateriali	82
3.2. Le immobilizzazioni materiali	86
3.3. Le immobilizzazioni finanziarie	89
4. L'attivo circolante	92
4.1. Le rimanenze	93
4.2. I crediti	96
4.3. Le attività finanziarie non immobilizzate	98
4.4. Le disponibilità liquide	100
5. I ratei e i risconti attivi	100

CAPITOLO V

LO STATO PATRIMONIALE DELL'AZIENDA
VITIVINICOLA: IL PASSIVO

1. Premessa	103
2. Il patrimonio netto	104
3. I fondi per rischi e oneri	108
4. Il trattamento di fine rapporto (TFR)	111
5. I debiti	115
6. I ratei e i risconti passivi	118

CAPITOLO VI

IL CONTO ECONOMICO DELL'AZIENDA
VITIVINICOLA

1. Premessa	121
2. La forma e la struttura del Conto Economico	121
3. Il valore della produzione	125
4. I costi della produzione	130
5. La differenza tra valore e costi della produzione	134
6. I proventi, gli oneri finanziari e le rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	135
7. Le imposte sul reddito e le voci di risultato	139

CAPITOLO VII

IL RENDICONTO FINANZIARIO
DELL'AZIENDA VITIVINICOLA

1. Premessa	143
2. La forma e la struttura del Rendiconto Finanziario	144
3. Il flusso di cassa operativo corrente (o della gestione reddituale)	147
3.1. Il metodo indiretto	148
3.2. Il metodo diretto	150
4. Il flusso di cassa dell'attività di investimento	150

5. Il flusso di cassa dell'attività di finanziamento	151
6. La variazione delle disponibilità liquide intervenuta nell'esercizio	152
7. Gli schemi di riferimento per la redazione del Rendiconto Finanziario	152

CAPITOLO VIII

LA NOTA INTEGRATIVA DELL'AZIENDA VITIVINICOLA

1. Premessa	161
2. Funzioni, criteri di redazione e contenuto della Nota Integrativa	162
3. Le informazioni richieste dall'articolo 2427 Cod. Civ.	164
3.1. L'illustrazione dei criteri di valutazione adottati	164
3.2. Le informazioni di dettaglio concernenti le poste dello Stato Patrimoniale	165
3.3. Le informazioni di dettaglio concernenti le poste del Conto Economico	168
3.4. Le informazioni varie	170

CAPITOLO IX

LA RELAZIONE SULLA GESTIONE DELL'AZIENDA VITIVINICOLA

1. Premessa	173
2. La descrizione della situazione aziendale, dell'andamento e del risultato della gestione	174
2.1. L'esame della situazione economica e gli indicatori di risultato	176
2.2. L'esame della situazione patrimoniale e gli indicatori della solidità patrimoniale	177
2.3. L'esame della situazione finanziaria e gli indicatori finanziari	179
2.4. Gli indicatori non finanziari (cenni)	181

3.	Le informazioni inerenti ai rapporti con parti correlate	182
4.	Le informazioni inerenti ai principali rischi e incertezze	183
5.	Le informazioni relative alle attività di ricerca e sviluppo	186
6.	Le informazioni sul possesso di azioni proprie	187
7.	Le informazioni attinenti la sostenibilità	189

CAPITOLO X

I CRITERI DI VALUTAZIONE E IL BILANCIO DI ESERCIZIO DELL'AZIENDA VITIVINICOLA

1.	Premessa	193
2.	I criteri di valutazione delle immobilizzazioni	194
2.1	La valutazione delle immobilizzazioni materiali	194
2.2	La valutazione delle immobilizzazioni immateriali	197
2.3	La valutazione delle immobilizzazioni finanziarie	202
3.	I criteri di valutazione dell'attivo circolante	206
3.1	La valutazione delle rimanenze	206
3.2	La valutazione dei crediti	210
3.3	La valutazione delle disponibilità liquide	211
4.	I criteri di valutazione del patrimonio netto	213
5.	I criteri di valutazione dei debiti	217
6.	I criteri di valutazione dei fondi rischi e oneri e del TFR	219
7.	I criteri di valutazione dei ratei e risconti (attivi e passivi)	222
	<i>Bibliografia</i>	227

PREFAZIONE

Siamo entusiasti di presentare “*La gestione delle aziende vitivinicole. Vol. I. Variabili di settore e bilancio di esercizio*”, il nuovo libro che abbiamo avuto il privilegio di sostenere e che offre un’analisi approfondita e illuminante dei rendiconti delle imprese operanti nel settore del vino. Come *sponsor* di questo progetto, abbiamo visto in questa pubblicazione un’opportunità per far luce su un aspetto spesso trascurato ma vitale del mondo del vino: la gestione economico-finanziaria delle aziende vitivinicole.

Da imprenditori nel settore vinicolo, abbiamo imparato che il successo di un’azienda non dipende solo dalla qualità del vino che produce ma anche da una solida gestione economico-finanziaria. Comprendere i numeri alla base delle organizzazioni produttive operanti nel settore, tra cui si annoverano le cantine sociali, offre non solo un vantaggio determinante per gli investitori e gli operatori ma permette di promuovere e preservare l’importanza dell’agire responsabile di tutti coloro che sono associati a tale universo. Valori che da sempre contraddistinguono in modo trasversale la *vision* e la *mission* di “Cantine Due Palme” e che ci hanno spinto a sostenere quest’opera.

Scritto da due autorevoli esperti, il Prof. Alberto Frau e il dott. Angelo Caforio, l’opera delinea in modo chiaro e accessibile i complessi aspetti contabili che caratterizzano la gestione delle organizzazioni (società semplici, per azioni, a responsabilità limitata, cooperative e consorzi) operanti in questo importante ambito dell’agricoltura, che connota in particolar modo il territorio pugliese. Attraverso l’analisi delle principali voci di bilancio, il libro fornisce una panoramica completa delle sfide e delle opportunità che le aziende vitivinicole affrontano oggi nella gestione delle loro risorse economiche e finanziarie. Il testo esplora anche le ten-

denze emergenti nel settore, come la sostenibilità e l'innovazione tecnologica nonché il loro impatto sulle dinamiche gestionali di tali aziende.

Attraverso l'esperienza accademica e professionale i due autori guidano così il lettore, con estrema facilità, nel processo di comprensione e interpretazione dei dati del bilancio di queste realtà.

A ben vedere, questo libro non è solo per gli esperti ma anche per gli appassionati che desiderano approfondire la conoscenza del mondo enoico e della sua storia legata indissolubilmente alla dieta dell'uomo da più di duemila anni. Rappresenta, dunque, un'opportunità per tutti gli amanti del vino di scoprire le dinamiche e i segreti che si celano dietro la produzione di una bottiglia.

Con grande emozione e fiducia nel valore di questo lavoro, inviamo i nostri più sinceri auguri per il successo della pubblicazione del libro ai due autori.

Melissa Maci
Presidente del CdA
Cantine Due Palme Soc. Coop. a r.l.

Siamo immensamente onorati di sostenere il progetto del Prof. Alberto Frau e del Dott. Angelo Caforio, unico nel suo genere.

Offrendo una panoramica completa, in tutte le sue sfaccettature, dei processi del settore vitivinicolo – dalle fasi della produzione dell’uva all’imbottigliamento e commercializzazione del vino, passando anche per la storia – l’opera non trascura l’importanza della sostenibilità nel settore dell’agricoltura.

I due autori conducono il lettore attraverso un viaggio informativo arricchito da approfondite ricerche, permettendo di scoprire come la passione per il mondo enoico si intrecci con l’innovazione e la consapevolezza ambientale, principi che condividiamo appieno e sposato come *mission*. Un’opera imprescindibile per chi desidera comprendere a fondo le sfide e le opportunità del settore vitivinicolo e dell’agricoltura sostenibile.

L’azienda Vegetable è specializzata nella produzione e commercializzazione di integratori nutrizionali per l’agricoltura avvalendosi di ricerche di genetica e di fisiologia umana.

In tale prospettiva, e in qualità di sponsor dell’edizione del libro, teniamo dunque a evidenziare come anche una corretta nutrizione delle colture giochi un ruolo fondamentale nell’ambito della sostenibilità ambientale. Se ben nutrite, le piante sono maggiormente resistenti ad ogni forma di avversità diminuendo drasticamente la necessità di utilizzo di prodotti che nulla hanno a che fare con l’agricoltura sostenibile e il rispetto della salute umana. Ne consegue che, investire nella corretta nutrizione delle colture si tramuta in maggiori introiti economici, per le aziende agricole e per tutta la filiera enoica in generale, in modo assolutamente naturale e a favore di un’agricoltura sostenibile.

Roberto Casale
Amministratore Unico
Vegetable linea agricoltura Srl

È con grande orgoglio che annunciamo il nostro sostegno all'opera del Professor Alberto Frau e del dott. Angelo Caforio.

Il settore vinicolo ha da sempre una forte connessione con la terra e la natura e la lettura di questo libro permette di introdursi nella vita gestionale delle aziende vitivinicole: organizzazioni che abbracciano la sostenibilità in tutte le sue forme, spinte sempre più ad adottare pratiche agricole innovative, ad investire in energie rinnovabili e ad impegnarsi a ridurre l'impatto ambientale della loro produzione.

Come sponsor di questo progetto, e imprenditori operanti nel settore delle fonti energetiche rinnovabili, ci impegniamo a sostenere e promuovere iniziative che siano strettamente connesse alla sostenibilità e all'innovazione anche nel settore vinicolo. Crediamo fermamente che l'unione di queste due industrie conduca a risultati non solo in termini di prodotti di alta qualità ma anche nel promuovere uno stile di vita sostenibile e consapevole.

Inoltre, attraverso questo libro, speriamo di ispirare altre aziende e imprenditori a seguire il nostro esempio e ad abbracciare la sostenibilità come parte integrante della propria attività. Insieme, possiamo fare la differenza e contribuire a costruire un futuro più verde e più equo per tutti.

Invitiamo il lettore, quindi, a immergersi in questa affascinante esplorazione del contesto enoico e siamo estremamente lieti di aver contribuito a finanziare un'iniziativa che incarna appieno i valori fondamentali in cui tutti dovremmo credere al fine di garantire un futuro migliore per le generazioni a venire.

Giuseppe Prefetto
Amministratore unico
AES Srl

INTRODUZIONE

La viticoltura riveste un'elevata importanza nell'economia italiana essendo una componente indispensabile del settore agroalimentare e un fattore positivo per quello agrituristico.

Considerare le organizzazioni produttive operanti in tale comparto alla stregua di normali aziende di un qualsiasi altro settore sarebbe uno sbaglio; infatti, oltre ad essere caratterizzate da maggiore precarietà, derivante dalla presenza del rischio climatico e biologico, le aziende vitivinicole sono spesso caratterizzate anche da una piccola dimensione economica che impone spesso alla funzione imprenditoriale di occuparsi di molti degli aspetti gestionali, con scarsa possibilità di implementare funzioni specialistiche o comunque sofisticate, e scarsa presenza (se non totale assenza) di processi operativi programmati, strumenti, capacità aziendali e contabili.

Tra le principali cause che hanno portato a queste condizioni, oltre alla maggior difficoltà nelle aziende vitivinicole di rappresentare e gestire fenomeni che non sono sotto il controllo dell'imprenditore e che in genere assumono una maggiore complessità, c'è stata la mancata partecipazione del settore agrario, cui le aziende vitivinicole appartengono, alla "rivoluzione manageriale" avvenuta in Italia negli anni '70, e ciò non ha diffuso una adeguata cultura economico-finanziaria in tale ambito.

A ben vedere, se si escludono i casi di alcuni gruppi operanti nella filiera vitivinicola, l'imprenditore italiano medio dei decenni passati è stato sì caratterizzato da discrete competenze e capacità riferite al processo produttivo ma anche da grosse lacune riguardo alla gestione e alle strategie aziendali, anche con riferimento alle politiche agricole comunitarie. E tutto ciò ha contribu-

ito, senza ombra di dubbio, a isolarlo dal mercato di riferimento stimolando la produzione anziché la competitività.

Se si vanno a vedere le statistiche relative alle imprese vitivinicole ci si rende conto che buona parte della produzione è ancora realizzata da aziende familiari di dimensione relativamente contenuta e che, quindi, per i problemi strutturali sopra menzionati, non riescono ad adottare al loro interno adeguati strumenti di rilevazione e controllo.

Queste difficoltà si aggravano a causa dell'evoluzione del settore vitivinicolo delle altre nazioni (Francia in primis) e dell'aumento della competizione internazionale.

Ciò nondimeno, nonostante la presenza della situazione appena descritta le aziende vitivinicole continuano ancora a rivestire un'elevata importanza economica soprattutto in alcune regioni del nostro Paese, non solo grazie alla presenza di forti brand ma anche a caratteristiche peculiari che riescono a proteggerle dall'assedio di quelle straniere.

Ne consegue che, dato il loro rilevante contributo, sarebbe importante che anche queste aziende riuscissero a sviluppare adeguati strumenti che possano far crescere le competenze negli ambiti sopra sinteticamente delineati.

In questo quadro, il presente lavoro fornisce uno strumento di lavoro – sicuramente lontano dalla perfezione – che permetta all'imprenditore vitivinicolo (ma non solo) di comprendere uno strumento complesso: il bilancio di esercizio.

Ciò appare fondamentale per diverse ragioni poiché il bilancio:

- Evidenzia le performance aziendali dell'azienda, con riferimento a un determinato periodo di tempo, in quanto fornisce un quadro chiaro delle entrate, delle uscite, delle spese e dei ricavi e dell'eventuale profitto generato;
- Valuta la solidità patrimoniale, economica e finanziaria dell'azienda;
- Supporta le decisioni aziendali poiché aiuta i dirigenti e gli investitori a prendere decisioni informate riguardo agli investimenti, alle strategie di crescita, ai tagli di spesa e ad altre questioni finanziarie cruciali;

- Comunica agli stakeholders *informazioni essenziali sull'andamento aziendale, contribuendo a instaurare fiducia e trasparenza in una logica indirizzata alla sostenibilità;*
- *Adempie agli obblighi civilistici e fiscali, rispettando gli standard contabili e finanziari previsti dalle normative.*

Partendo da tali, seppur sintetici aspetti, il testo si propone di illustrare una base informativa tesa alla conoscenza immediata del bilancio di esercizio di una azienda vitivinicola sì da permettere di comprendere talune variabili con consapevolezza.

Poiché l'obiettivo di riuscire a razionalizzare l'intero flusso informativo aziendale sarebbe stato irraggiungibile nel lasso di tempo a nostra disposizione, in questo lavoro si è mirato a sviluppare soprattutto la parte inerente al contenuto del bilancio di esercizio e non alla rilevazione dei fatti aziendali.

Nello specifico, il lavoro è sviluppato in dieci capitoli.

Il primo capitolo descrive sinteticamente l'azienda vitivinicola nella prospettiva economica, analizzando il settore vitivinicolo italiano attraverso il ricorso ai dati ottenuti dall'ultimo censimento agricolo dell'ISTAT e da alcune base dati ufficiali.

Nel secondo capitolo l'azienda vitivinicola è indagata nella prospettiva giuridica, analizzandone le differenti configurazioni e il rapporto tra queste e l'obbligo di redazione del bilancio di esercizio. Nessun ragguaglio concerne il bilancio consolidato.

I capitoli dal terzo al nono esaminano approfonditamente la struttura del bilancio di esercizio di una azienda vitivinicola partendo dall'analisi dello Stato Patrimoniale e procedendo con quella del Conto Economico, del Rendiconto Finanziario, della Nota Integrativa e, infine, della Relazione sulla Gestione.

Il decimo capitolo, infine, tratta dei criteri di valutazione delle poste attive e passive patrimoniali sulla base di quanto previsto dalla normativa civilistica e dai principi contabili nazionali.

Ampi riferimenti ed esemplificazioni sono condotti con riguardo alle poste tipiche di un'impresa vitivinicola.