

FINANCIAL ACCOUNTING vs MANAGERIAL ACCOUNTING

1) FOCALIZZAZIONE

Il F.A., fornisce informazioni per consentire agli azionisti, ai creditori e parti interessate di prendere decisioni informate. Queste informazioni possono essere usate per valutare e prendere decisioni per una singola azienda o per confrontare una o più aziende. Infatti, diciamo che è focalizzato esternamente: le aziende preparano rendiconti finanziari esterni per riportare le loro informazioni commerciali a osservatori esterni, inclusi potenziali investitori e finanziatori.

Il M.A. invece, si focalizza internamente e fornisce informazioni utili ai manager per assisterli nella pianificazione, controllo, decisione o varie valutazioni interne.

In qualità di imprenditore, puoi gestire la tua contabilità interna in qualsiasi modo funzioni meglio per te. Finché è accurato e puoi capirlo e seguirlo, vai avanti. Se avessi un negozio, ad esempio, potresti pensare di poter gestire meglio il tuo flusso di cassa utilizzando la contabilità di cassa. In questo modo, registri le entrate solo quando ricevi un pagamento in contanti e registri le spese ogni volta che i contanti escono. I rendiconti finanziari esterni, invece, devono essere preparati secondo una serie di regole, in modo che qualsiasi osservatore con una conoscenza di base della contabilità aziendale possa seguirli. Questo significa utilizzare la contabilità per competenza. Su queste dichiarazioni, il tuo negozio registrerebbe le entrate quando sono state guadagnate, non ricevute, e registrerebbe le spese quando sostenute, non pagate.

2) REGOLAMENTAZIONE

Da ciò che abbiamo detto, si evince che il M.A., non deve seguire alcuna regolamentazione obbligatoria e quindi c'è una flessibilità nei tipi di report e nelle informazioni raccolte.

Il F.A., invece, è disciplinato da regole stabilite esternamente dal FASB. Le società più grandi e quotate sono disciplinate anche dalla SEC, security and exchange commission, degli USA, sottoforma di principi contabili generalmente accettati (GAAP: generally accepted accounting principles).

I principi contabili generalmente accettati, prevedono quattro rendiconti finanziari esterni di uso generale: lo stato patrimoniale (balance sheet), il conto economico (income statement), il cash flow statement (rendiconto finanziario) e l'equity statement (rendiconto patrimoniale). Lo stato patrimoniale elenca tutte le attività dell'azienda e tutte le sue passività (financial obligations) e identifica la differenza tra loro come patrimonio netto (equity) della società. Il conto economico tiene traccia delle entrate e delle spese dell'azienda dalle sue operazioni principali, nonché di guadagni e perdite da altre attività. Il rendiconto finanziario tiene traccia di quanto denaro porta la tua azienda e di quanto esce. Il rendiconto patrimoniale riassume come il "patrimonio netto" totale della società - attività meno passività - si traduce nella partecipazione di ciascun proprietario.

3) (S)OGGETTIVITÀ

I F.A. delle grandi società sono accurati e forniscono informazioni finanziarie oggettive. Il M.A. riflette invece, sia informazioni finanziarie, soggettivamente e con un'enfasi sulle varie possibilità riferite a valutazioni interne e decisioni basate su informazioni dettagliate, sia non finanziarie.

4) ORIENTAMENTO TEMPORALE

Il F.A. ha un orientamento prettamente storico. Significa che ha un orientamento al passato, fondato su una logica ex post. Le informazioni fornite molto spesso risultano essere non sufficienti perché sintetizzate troppo tardi per essere utili al management. Il M.A. ha un focus più specifico e le informazioni sono più dettagliate, tempestive e con una attenzione al futuro.

MANDATORY DISCLOSURE vs VOLUNTARY DISCLOSURE

La comunicazione economico-finanziaria si distingue in comunicazione obbligatoria (o mandatory) e comunicazione volontaria (o voluntary).

La M.D. è l'obbligo di un'azienda di divulgare una quantità minima di informazioni dei report aziendali. È disciplinata da norme e da standard. (esempi di M.D. sono la divulgazione IPO: se quoti una società sul mercato devi fornire una serie di informazioni richieste; financial reports: annual reports, quarterly statements)

Benefici della M.D. sono: ridurre l'asimmetria informativa: infatti fornisce (con l'adozione dei principi contabili internazionali) una maggiore comprensibilità ed agevola gli interlocutori ad effettuare confronti tra imprese e poter assumere decisioni in modo più appropriato; guarda il benessere del mercato e degli investitori; affidabilità delle informazioni nei mercati di capitali

La maggior parte delle ricerche stabilisce che l'adozione degli IFRS aumenterebbe la liquidità del mercato e diminuirebbe il costo del capitale, stimolerebbe gli investimenti transnazionali e migliora l'ambiente informativo degli analisti finanziari che "seguono il titolo" e una logica "buy or sell".

Tuttavia, le informazioni obbligatorie sembrano avere una utilità limitata e non sempre forniscono tutte le informazioni necessarie per gli stakeholder. Sorge quindi la necessità della V.D. Un'informazione è considerata volontaria ogni qualvolta va oltre quella che è l'informativa obbligatoria per gli stakeholders. Si tratta dell'informativa supplementare quando la M.D. è incapace di fornire una comprensione completa del valore dell'azienda e delle prestazioni dei manager.

Fattori contestuali che hanno determinato un aumento della V.D. sono:

- Aspettative dei mercati di capitali che stanno diventando, tra l'altro, sempre più globalizzati;
- Tecnologia: ci sono state innovazioni tecnologiche in settori come internet, computer, comunicazione. Gli investitori interessati a valutare il potenziale rendimento economico delle imprese nell'attuale periodo, nonché i potenziali benefici futuri derivanti dalle innovazioni, devono guardare oltre il bilancio.
- Cambiamento dell'ambiente. Pensiamo ai network organizations: le innovazioni nelle forme organizzative, come le catene di fornitura e le alleanze, influenzano sulla natura delle attività finanziarie e la divulgazione. Queste forme organizzative facilitano la condivisione di un eventuale rischio e il coordinamento basato sul mercato delle attività che prima erano eseguiti internamente. Tuttavia, offuscano i confini delle imprese. Cioè, è difficile che il bilancio rifletta pienamente le complesse relazioni e impegni che stanno ad esempio alla base delle relazioni di rete tra coca-cola e i suoi imbottiglieri. Coca-cola è stata infatti in grado di esternalizzare le attività ad alta intensità di capitale ma a basso margine per la sua attività, raggiungendo una forte performance di utili. La performance finanziaria da Coca-cola riportata non riflette completamente il complesso rapporto e gli impegni impliciti tra le imprese.

Obiettivi della V.D. sono quindi: influenzare gli stakeholders, migliorare l'immagine aziendale e manageriale, migliorare la trasparenza. I manager dell'azienda possiedono conoscenze e informazioni superiori rispetto alle parti esterne.

Benefici della V.D.: riduce le asimmetrie informative; informazioni più specifiche; aumenta relazione con gli stakeholders.

Esistono anche delle preoccupazioni: comportamento opportunistico: le imprese potrebbero comunicare solo informazioni positive che favorirebbero la crescita di valore, il risultato è che l'informazione finanziaria non è credibile; assenza di indicazioni strutturate; troppe informazioni.