



# **Il bilancio**

## **quale modello economico-finanziario**

### **della gestione d'impresa**



## Il bilancio di esercizio

“Sistema di valori”

■ esprime

reddito d'esercizio  
capitale di funzionamento

■ formalmente costituito

● stato patrimoniale      ● rendiconto finanziario  
● conto economico      ● prospetto variazioni p.n.  
● nota integrativa

■ avente lo scopo di

esprimere un giudizio sulle condizioni di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale in senso dinamico

è l'espressione semplificata del  
*modello economico-finanziario* dell'impresa

vedi ...







## SCHEMA DI ANALISI DELLA GESTIONE

<b>Aree gestione \ Aspetti</b>	<b>REDDITUALE</b>	<b>FINANZIARIO</b>	<b>PATRIMONIALE</b>	
<b>CARATTERISTICA</b>				Acquisto - Produzione - Vendita
<b>PATRIMONIALE</b>				Investimenti - Disinvestimenti beni patrimoniali
<b>FINANZIARIA</b>				Acquisizioni - Remunerazioni - Rimborsi
<b>FISCALE</b>				Prelievo imposte / Contributi
	Reddito come variazione del Capitale	Entrate e Uscite finanziarie. Cash flow	Composizione Attività, Passività e Mezzi propri	



## SCHEMA DI ANALISI DELLA GESTIONE

Aspetti Aree gestione	REDDITUALE	FINANZIARIO	PATRIMONIALE	
<b>CARATTERISTICA</b>				Acquisto - Produzione - Vendita
<b>PATRIMONIALE</b>	<i>EQUILIBRIO REDDITUALE</i>	<i>EQUILIBRIO FINANZIARIO</i>	<i>EQUILIBRIO PATRIMONIALE</i>	Investimenti - Disinvestimenti beni patrimoniali
<b>FINANZIARIA</b>				Acquisizioni - Remunerazioni - Rimborsi
<b>FISCALE</b>				Prelievo imposte <hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> Contributi
	Reddito come variazione del Capitale	Entrate e Uscite finanziarie. Cash flow	Composizione Attività, Passività e Mezzi propri	



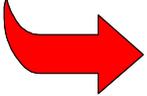
## DINAMICA REDDITUALE

$C_{t_0}$  = capitale iniziale

$\Sigma C_s$  = flusso costi

$\Sigma R_v$  = flusso ricavi

$C_{t_n}$  = capitale finale

 Misurazione del reddito d'impresa

$$R_T = C_F - C_I$$



■ Condizioni

- Stabilità valore moneta
- Assenza di operazioni dirette sul capitale

■ Ricerca dei *fattori determinanti*



$$R_T = \Sigma \text{ Ricavi} - \Sigma \text{ Costi} = \Sigma R_{\text{esercizio}}$$



# DINAMICA REDDITUALE DI ESERCIZIO

	Consumo di risorse economiche • <i>fattori di produzione</i>	Reintegrazione risorse consumate • <i>realizzo prodotti e fattori non utilizzati</i>
Gestione caratteristica	Consumi di: • <i>materie prime</i> • <i>lavoro</i> • <i>energia</i>	Ricavi di vendita • <i>prodotti</i> • <i>fattori non utilizzati</i>
	Quote costi comuni nel tempo (amm.to) Minusvalenze	Plusvalenze cespiti
patrimoniale	Costi inerenti • <i>acquisti</i> • <i>manutenzioni</i> • <i>vendita</i> Minusvalenze	Proventi da investimenti  Plusvalenze
finanziaria	Oneri finanziari	
fiscale	Oneri fiscali	Contributi c/gestione
	Costi	Ricavi
	REDDITO	



## DINAMICA FINANZIARIA

### Entrate

- Cessione di prodotti, servizi, fattori non utilizzati, immobili, titoli *incassati a pronti*
- Riscossione crediti
  - di funzionamento
  - di finanziamento
- Accensione debiti di finanziamento

### Uscite

- Acquisti di materie, servizi, immobili, titoli e investimenti *pagati a pronti*
- Estinzione debiti
  - di funzionamento
  - di finanziamento
- Concessione crediti di finanziamento

- La **dinamica finanziaria** *colta in un certo istante* del fluire della vita dell'impresa fornisce la situazione:

a) delle attività  
(*impieghi di capitale*)

b) delle passività  
(*fonti di finanziamento*)

cioé la:





*Situazione patrimoniale* al tempo  $t_0$

ATTIVITA'	PASSIVITA'
<ul style="list-style-type: none"><li>• disponibilità liquide</li><li>• crediti concessi</li><li>• rimanenze di magazzino</li><li>• immobilizzazioni<ul style="list-style-type: none"><li>- materiali</li><li>- immateriali</li><li>- finanziarie</li></ul></li><li>• ... ..</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• debiti di funzionamento</li><li>• debiti finanziari</li><li>• fondi spese future e rischi</li><li>• mezzi propri</li></ul>
IMPIEGHI	FONTI



**LA SITUAZIONE PATRIMONIALE** colta in momenti “successivi” consente un’analisi di **STATICA COMPARATA**

Variazioni patrimoniali	Variazioni patrimoniali
AUMENTI di ATTIVITA’	DIMINUZIONI di ATTIVITA’
DIMINUZIONI di PASSIVITA’	AUMENTI di PASSIVITA’
<b>IMPIEGHI</b>	<b>FONTI</b>

modificazione della struttura patrimoniale nel tempo

