



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

Aspetti Aree gestione	REDDITUALE	FINANZIARIO	PATRIMONIALE	
CARATTERISTICA				Acquisto - Produzione - Vendita
PATRIMONIALE				Investimenti - Disinvestimenti beni patrimoniali
FINANZIARIA				Acquisizioni - Remunerazioni - Rimborsi
FISCALE				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	
CARATTERISTICA				Acquisto - Produzione - Vendita
PATRIMONIALE	EQUILIBRIO REDDITUALE	EQUILIBRIO FINANZIARIO	EQUILIBRIO PATRIMONIALE	Investimenti - Disinvestimenti beni patrimoniali
FINANZIARIA				Acquisizioni - Remunerazioni - Rimborsi
FISCALE				Prelievo imposte / 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

ΣC_s = flusso costi

ΣR_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*

- Gestione Caratteristica
 - Gestione Patrimoniale
 - Gestione Finanziaria
 - Gestione Fiscale
- Flusso di costi e ricavi*

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



DINAMICA REDDITUALE DI ESERCIZIO

Gestione caratteristica	Consumo di risorse economiche • <i>fattori di produzione</i>	Reintegrazione risorse consumate • <i>realizzo prodotti e fattori non utilizzati</i>
	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">• disponibilità liquide• crediti concessi• rimanenze di magazzino• immobilizzazioni<ul style="list-style-type: none">- materiali- immateriali- finanziarie•	<ul style="list-style-type: none">• debiti di funzionamento• debiti finanziari• fondi spese future e rischi• mezzi propri
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’
IMPIEGHI	FONTI

modificazione della struttura patrimoniale nel tempo

