



# **Il modello economico-finanziario dell'impresa**

## SCHEMA DI ANALISI DELLA GESTIONE

<b>Aspetti Aree gestione</b>	<b>ECONOMICO</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 <hr style="width: 50%; margin-left: auto; margin-right: 0;"/> Contributi
	Riflessi su Ricavi e Costi	Riflessi su Entrate e Uscite finanziarie	Riflessi su Attività e Passività	

## SCHEMA DI ANALISI DELLA GESTIONE

Aspetti Aree gestione	ECONOMICO	FINANZIARIO	PATRIMONIALE	
<b>CARATTERISTICA</b>				Acquisto - Produzione - Vendita
<b>PATRIMONIALE</b>	<i><b>EQUILIBRIO ECONOMICO</b></i>	<i><b>EQUILIBRIO FINANZIARIO</b></i>	<i><b>EQUILIBRIO PATRIMONIALE</b></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
	Riflessi su Ricavi e Costi	Riflessi su Entrate e Uscite finanziarie	Riflessi su Attività e Passività	



## DINAMICA ECONOMICA

$C_{t_0}$  = capitale iniziale

$\Sigma C_s$  = flusso costi

$\Sigma R_v$  = flusso ricavi

$C_{t_n}$  = capitale finale

 **Misurazione del reddito d'impresa**

$R_T = C_F - C_I$       Quantità economica



## ■ Condizioni

- Assenza di operazioni dirette sul capitale
- Stabilità valore moneta

## ■ Ricerca dei *fattori determinanti*

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

$$\mathbf{R}_T = \Sigma \mathbf{R}_v - \Sigma \mathbf{C}_s$$

# DINAMICA ECONOMICA DI ESERCIZIO

	Consumo di risorse economiche <i>♦ fattori di produzione</i>	Reintegrazione risorse consumate <i>♦ realizzo prodotti e fattori non utilizzati</i>
Gestione caratteristica	Costi di acquisto <i>♦ materie prime</i> <i>♦ lavoro</i> <i>♦ energia</i> <hr/> <i>♦ quote costi comuni nel tempo</i> <i>♦ minusvalenze</i>	Ricavi di vendita <i>♦ prodotti</i> <i>♦ cessione fattori non utilizzati</i> ↓ 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:

- $\alpha$ ) delle attività  
*(impieghi di capitale)*
- $\beta$ ) delle passività e mezzi  
propri  
*(fonti di finanziamento)*

cioè la:







## *Situazione patrimoniale* al tempo $t_0$

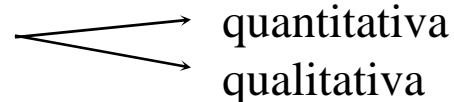
ATTIVITA'	PASSIVITA'
<ul style="list-style-type: none"><li>• disponibilità liquide</li><li>• crediti concessi</li><li>• rimanenze di magazzino</li><li>• immobilizzazioni<ul style="list-style-type: none"><li>- materiali</li><li>- immateriali</li><li>- finanziarie</li></ul></li><li>• ... ..</li></ul>	<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 DINAMICA FINANZIARIA

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

Variazioni patrimoniali	Variazioni patrimoniali
<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="margin-right: 10px;">aumenti di</div> <div style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px;"> <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> </div> </div>	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="margin-right: 10px;">diminuz. di</div> <div style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px;"> <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> </div> </div>
<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="margin-right: 10px;">diminuz. di</div> <div style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px;"> <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> </div> </div>	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="margin-right: 10px;">aumenti di</div> <div style="border-left: 1px solid black; padding-left: 10px;"> <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> </div> </div>
<b>IMPIEGHI</b>	<b>FONTI</b>

modificazione della struttura patrimoniale nel tempo





## OPERAZIONI

- vendite – acquisti
- finanziamenti
- incassi – pagamenti



## DOCUMENTI CONTABILI

- fatture di acquisto e di vendita
- ricevute fiscali
- libro cespiti ammortizzabili



## RILEVAZIONI CONTABILI

- libro giornale
- mastro
- libri Iva (acquisto, vendita, corrispettivi)
- libro cespiti ammortizzabili
- ...



## BILANCIO DI ESERCIZIO



## Il bilancio di esercizio

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

### “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