

IL BILANCIO DI ESERCIZIO COME MODELLO CONTABILE

E' la rappresentazione **semplificata** dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della **complessa** attività delle Imprese e dei Gruppi aziendali

❖ PROFILI DI MISURAZIONE DEL REDDITO D'IMPRESA

$$R_T = C_F - C_I$$

QUANTITÀ ECONOMICA

□ Condizioni

- Stabilità valore moneta
- Assenza di operazioni dirette sul capitale

□ Ricerca dei fattori determinanti

- Gestione Caratteristica
 - Gestione Accessoria
 - Gestione Finanziaria
 - Gestione Fiscale
- Flusso di costi e ricavi

$$R_T = \sum R_V - \sum C_S$$

RELAZIONE TRA REDDITO E CAPITALE

- APPROCCIO NOMINALISTICO dell'integrità del capitale
- APPROCCIO del MANTENIMENTO DEL VALORE del capitale proprio
- APPROCCIO del MANTENIMENTO DELLA SOSTANZA PATRIMONIALE
- APPROCCIO del MANTENIMENTO FISICO del capitale di impresa
- APPROCCIO FINANZIARIO del valore del capitale di impresa
-

MISURAZIONE DELLE GRANDEZZE DI CAPITALE (C) E REDDITO (R)

1^a Ipotesi: Acquisto di fattori produttivi e vendita di prodotti regolati con soli mezzi monetari

$$C_{t_0} = M_0$$



$$C_{t_1} = I_1 + M_1$$



$$\sum C_s \longleftrightarrow \sum u$$

$$\sum R_v \longleftrightarrow \sum e$$



$$C_{t_2} = I_2 + M_2$$



$$C_{t_3} = M_3$$

$$\text{Riassumendo : } C_{t_3} - C_{t_0} = R = \sum R_v - \sum C_s$$

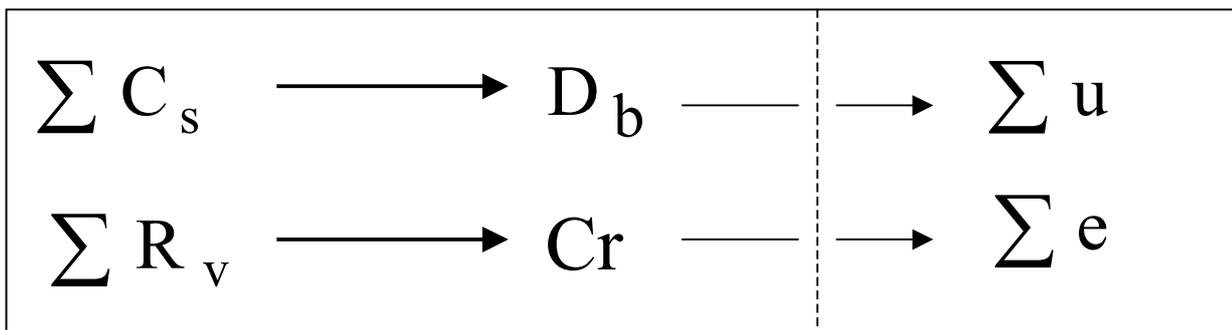
Relazione biunivoca tra:

- COSTI e USCITE
- RICAVI e ENTRATE

2^a Ipotesi: Ipotesi 1 con utilizzo dei crediti e debiti di funzionamento

.....

$$C_{t_1} = I_1 + M_1$$



$$C_{t_2} = I_2 + M_2 \begin{cases} Cr - D_b \\ e - u \end{cases}$$

.....

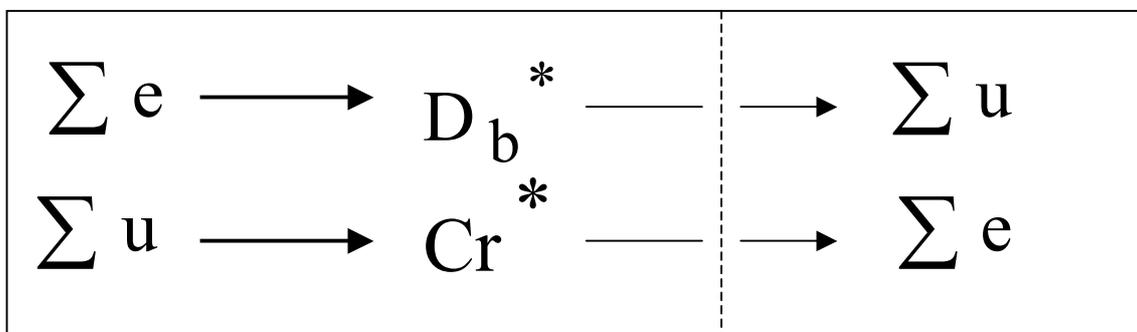
Non esiste relazione biunivoca tra:

- COSTI e USCITE
- RICAVI e ENTRATE

3^a Ipotesi: Ipotesi 2 con estensione della funzione finanziaria ai crediti e debiti di finanziamento

.....

$$C_{t_1} = I_1 + M_1$$



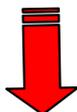
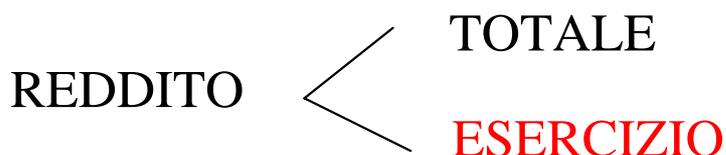
$$C_{t_2} = I_2 + M_2$$

.....

$$\Sigma u - \Sigma e = C_d \longrightarrow \text{interessi passivi}$$

$$\Sigma e - \Sigma u = R_d \longrightarrow \text{interessi attivi}$$

REDDITO TOTALE E REDDITO DI ESERCIZIO



- convenzionale suddivisione della vita aziendale in **periodi tipici o amministrativi**
- processi in corso di svolgimento nelle epoche ... $t_1 - t_2$... $t_k - t_{k+1}$...

Rilevanza della nozione di Competenza Economica

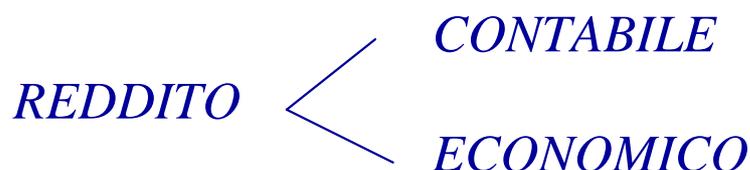
→ **Reddito di Esercizio (R_E)**

$$R_E = \underbrace{\sum R_V - \sum C_S}_{\text{Competenza economica}}$$

Esercizio di riferimento

* * *

E' fondamentale distinguere



DINAMICA ECONOMICA

C_{t_0} = capitale iniziale

ΣC_s = flusso costi

ΣR_v = flusso ricavi

C_{t_n} = capitale finale

DINAMICA FINANZIARIA

Entrate

- Ricavi di vendita
- Riscossione crediti
 - di funzionamento
 - di finanziamento
- Accensione debiti di finanziamento

Uscite

- Costi di acquisto
 - Estinzione debiti
 - di funzionamento
 - di finanziamento
 - Concessione crediti di finanziamento
-

SITUAZIONE PATRIMONIALE

Attività

Forme di impiego

- Disponibilità liquide
- Fattori in attesa di realizzo

Passività e mezzi propri

Fonti di finanziamento

- Debiti
 - di funzionamento
 - di finanziamento
- Altre passività
- Mezzi propri

SCHEMA DI ANALISI DELLA GESTIONE AZIENDALE

Aree gestione \ Profili	ECONOMICO	FINANZIARIO	PATRIMONIALE	
CARATTERISTICA O TIPICA				Acquisti Produzione Vendite
ACCESSORIA O COLLATERALE	<i>EQUILIBRIO ECONOMICO</i>	<i>EQUILIBRIO FINANZIARIO</i>	<i>EQUILIBRIO PATRIMONIALE</i>	Investimenti Realizzi Rendimenti
FINANZIARIA	<i>EQUILIBRIO ECONOMICO</i>	<i>EQUILIBRIO FINANZIARIO</i>	<i>EQUILIBRIO PATRIMONIALE</i>	Acquisizioni Remunerazioni Rimborsi
FISCALE				Prelievo imposte Contributi
	Riflessi su Capitale e Reddito	Riflessi su Fabbisogno e Copertura finanziaria	Relazioni tra Attività Passività e Patrimonio netto	

SISTEMI CONTABILI DI RIFERIMENTO

→

→ Sistema Nazionale [Sistema A]

$$C_{t_{k+1}} - C_{t_k} = R_E = \underbrace{\sum R_V - \sum C_S}_{\text{Competenza economica}}$$

Esercizio $t_k - t_{k+1}$

con alcune eccezioni previste da norme di legge

→ Sistema Internazionale IAS/IFRS [Sistema B]

Alcune variazioni patrimoniali confluiscono **direttamente** tra le riserve di Patrimonio Netto (Pn) senza transitare in Conto Economico

$$C_{t_{k+1}} - C_{t_k} \left\langle \begin{array}{l} R_n \\ \Delta P_n \end{array} \right\} \text{Comprehensive Income}$$

Sicché $C_{t_k} - t_{k+1}$ può non coincidere con R_n

$$C_{t_{k+1}} - C_{t_k} = R_n \pm \Delta P_n = (\sum R_V - \sum C_S) \pm \Delta P_n$$

❖ **METODOLOGIA CONTABILE UTILIZZATA**

Metodo della scrittura doppia [double entry]

PRINCIPI FONDAMENTALI

1. Dualità degli aspetti oggetto di osservazione e di rilevazione contabile
2. Duplicità della serie di conti attinenti a ciascuno degli aspetti osservati
3. Funzionamento antitetico dei conti delle due serie

COROLLARI NECESSARI



COROLLARI

- ✓ Identità della sommatoria dei valori di ordine Dare e di ordine Avere

$$\text{☞ } \Sigma \text{ Dare} - \Sigma \text{ Avere} = 0$$

- ✓ Identità della sommatoria dei Saldi Dare e dei Saldi Avere

$$\text{☞ } \Sigma \text{ Dare} - \Sigma \text{ Avere} = 0$$

- ✓ Dato un insieme di ***n Conti*** che formano l'intero sistema contabile, la Σ saldi di ***K Conti*** ($K < n$) è uguale alla Σ saldi degli ***n - K Conti***

$$\text{☞ } \Sigma \text{ saldi } K \text{ conti} - \Sigma (n-K) \text{ conti} = 0$$

- ✓ La confluenza di tutti i saldi in un unico Conto di sintesi rende nullo il saldo dello stesso

$$\text{☞ } \Sigma \text{ saldi } K \text{ conti} + \Sigma (n-K) \text{ conti} = 0$$