



Il modello economico-finanziario dell'impresa



SCHEMA DI ANALISI DELLA GESTIONE

Aspetti Aree gestione	ECONOMICO	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

Aree gestione \ Aspetti	ECONOMICO	FINANZIARIO	PATRIMONIALE	
CARATTERISTICA	EQUILIBRIO ECONOMICO	EQUILIBRIO FINANZIARIO	EQUILIBRIO PATRIMONIALE	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	

DINAMICA ECONOMICA

C_{t_0} = capitale iniziale

ΣC_s = flusso costi

ΣR_v = flusso ricavi

C_{t_n} = capitale finale

 **Misurazione del reddito d'impresa**

$$\mathbf{R_T = C_F - C_I}$$



■ Condizioni

- Stabilità valore moneta
- Assenza di operazioni dirette sul capitale

■ Ricerca dei *fattori determinanti*

→ Gestione Caratteristica	} <i>Flusso di costi e ricavi</i>
→ Gestione Patrimoniale	
→ Gestione Finanziaria	
→ Gestione Fiscale	

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



DINAMICA ECONOMICA 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:

- α) delle attività
(impieghi di capitale)
- β) delle passività e mezzi
propri
(fonti di finanziamento)

cioè la:





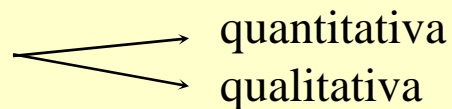
Situazione patrimoniale al tempo t_0

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





OPERAZIONI

- vendite – acquisti
- finanziamenti
- incassi – pagamenti



DOCUMENTI CONTABILI

- fatture di acquisto e di vendita
- ricevute fiscali



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
 - conto economico
 - nota integrativa
 - rendiconto finanziario
 - prospetto variazioni p.n.

- avente lo scopo di {
 - esprimere un giudizio sulle condizioni di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale in senso dinamico