SCHEMA DI ANALISI DELLA GESTIONE AZIENDALE

Aree gestione / Profili	ECONOMICO	FINANZIARIO	PATRIMONIALE	
CARATTERISTICA O TIPICA				Acquisti Produzione Vendite
ACCESSORIA O COLLATERALE				Investimenti Realizzi Rendimenti
FINANZIARIA				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	

ASPETTI O PROFILI DI ANALISI DELLA GESTIONE

Aspetto economico

- Riflessi delle operazioni aziendali sulle grandezze di capitale e di reddito

Aspetto finanziario

- Riflessi delle operazioni aziendali sui termini dell'equazione finanziaria

→ fabbisogno finanziario
↕
copertura finanziaria

→ Impieghi ↔ Fonti di capitale

Aspetto monetario

- Riflessi delle operazioni aziendali sui momenti terminali degli scambi

  [Uscite ↔ Entrate di mezzi monetari]

Aspetto patrimoniale

- Riflessi della gestione sulla composizione delle Attività – Passività – Patrimonio netto

SCHEMA DI ANALISI DELLA GESTIONE AZIENDALE

Aree gestione / Profili	ECONOMICO	FINANZIARIO	PATRIMONIALE	
CARATTERISTICA O TIPICA	EQUILIBRIO ECONOMICO	EQUILIBRIO FINANZIARIO	EQUILIBRIO PATRIMONIALE	Acquisti Produzione Vendite
ACCESSORIA O COLLATERALE				Investimenti Realizzi Rendimenti
FINANZIARIA				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	

EQUILIBRIO ECONOMICO

❖ CONDIZIONE OGGETTIVA

- relazione ricavi - costi
- situazioni particolari

⇒ ***imprese familiari***
⇒ ***imprese pubbliche***
⇒ ***gruppi di imprese***

❖ CONDIZIONE SOGGETTIVA

***

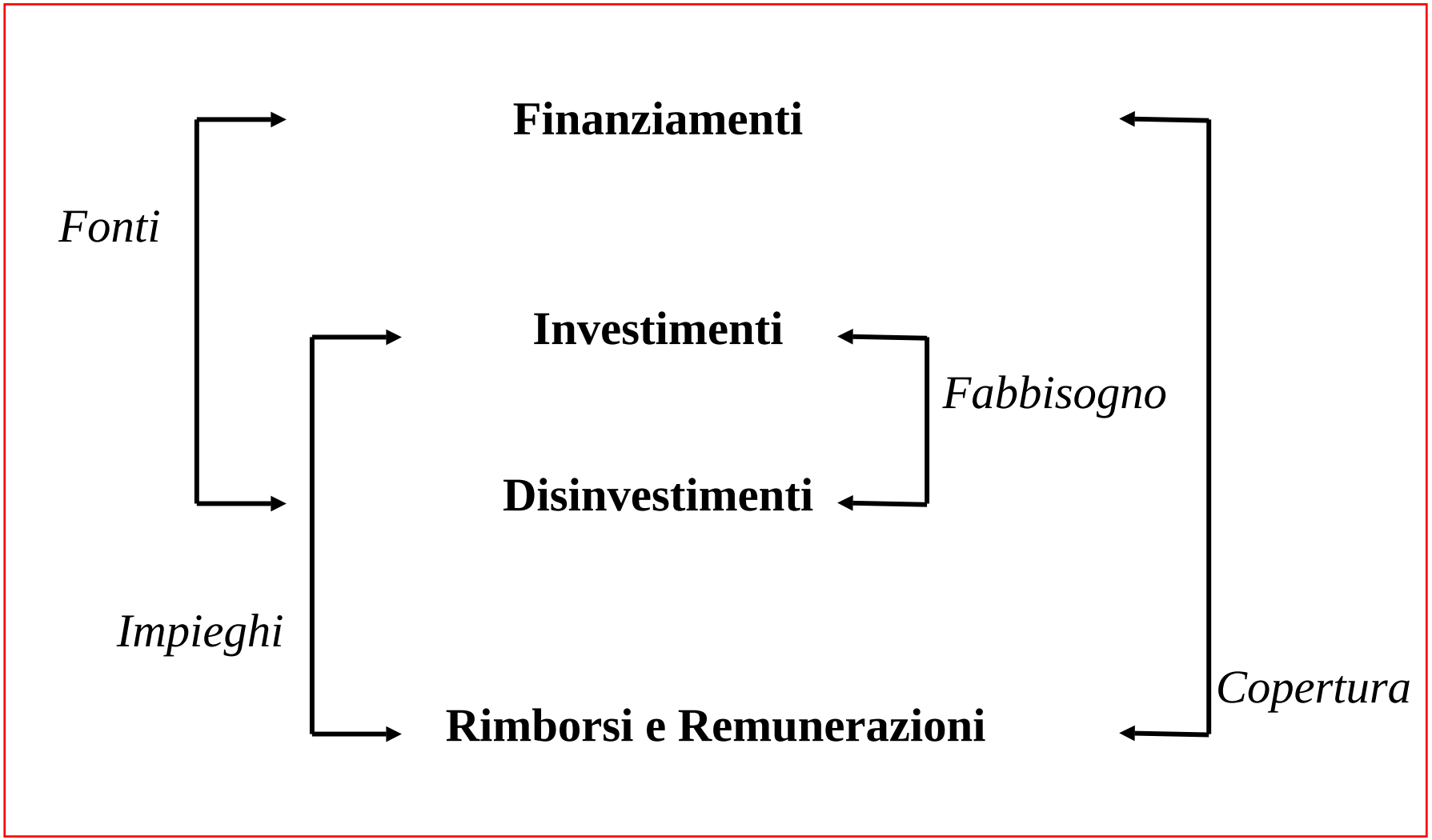
DESTINAZIONE DEL REDDITO PRODOTTO

DIVIDENDI AI SOCI

AUTOFINANZIAMENTO
(in senso proprio)

⇒ **AUTOPOTENZIAMENTO** ⇐

I TERMINI DELL'EQUILIBRIO FINANZIARIO



EQUILIBRIO FINANZIARIO

- Relazione quantitativa tra

  fabbisogno
  e
  copertura

- Relazione temporale

  - breve — duraturo
  - medio
  - lungo — temporaneo

- Componente di rischio

  - grado di incertezza
  - composizione del portafoglio di attività

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*)

situazione patrimoniale - al tempo t_o

ATTIVITA'	PASSIVITA'
• disponibilità liquide • crediti concessi • rimanenze di magazzino • immobilizzi – tecnici – economici – finanziari •	• debiti di funzionamento • debiti finanziari • fondi spese future e rischi • mezzi propri
IMPIEGHI	FONTI

EQUILIBRIO MONETARIO

- Equilibrio tra
  - entrate di cassa
  - uscite di cassa

- Disponibilità liquide
  come "<u>ammortizzatore</u>"

- Rilevanza del breve periodo
  [equilibrio da perseguire momento per momento]

▲ Interdipendenza tra

Equilibrio
- finanziario
- monetario

in senso dinamico

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