

Economia Aziendale
(Prof. Carmine Bianchi)
Facoltà di Scienze Politiche -
Università di Palermo
Anno accademico 2003-2004

Dodicesima Lezione

La situazione
patrimoniale
come strumento di
analisi dei
flussi finanziari

STATO PATRIMONIALE

<i>INVESTIMENTI</i>	<i>FINANZIAMENTI</i>
<p>CAPITALE FISSO</p> <ul style="list-style-type: none"> • Macchinari 1.000 <p style="text-align: center;">CAPITALE CIRCOLANTE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Scorte 50 • Crediti v/ clienti 300 • Liquidità 5 <p>TOTALE <u>1.355</u></p>	<p style="text-align: center;">FINANZIAM. A M/L.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cap. netto 300 • Obbligazioni 435 <p style="text-align: center;">DEBITI A BREVE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dediti v/fornitori 600 • c/c bancari 20 <p>TOTALE <u>1.355</u></p>

STATO PATRIMONIALE

<i>INVESTIMENTI</i>	<i>FINANZIAMENTI</i>
<p>CAPITALE FISSO</p> <ul style="list-style-type: none"> • Macchinari 1.000 <p style="text-align: center;">CAPITALE CIRCOLANTE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Scorte 50 • Crediti v/ clienti 300 • Liquidità 5 <p>TOTALE <u>1.355</u></p>	<p style="text-align: center;">FINANZIAM. A M/L.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cap. netto 700 • Obbligazioni 435 <p style="text-align: center;">DEBITI A BREVE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dediti v/fornitori 200 • c/c bancari 20 <p>TOTALE <u>1.355</u></p>

CAPITALE CIRCOLANTE

- Scorte 50
- Crediti v/clienti 300
- Liquidità 5

DEBITI A BREVE

- Debiti v/fornitori 200
- c/c bancari 20

CIRCOLANTE NETTO = 135

FATTURATO = 600

ACQUISTI = 800

- *Tempo medio riscossione crediti* =
= $(300/600) \times 12 \text{ mesi} = 6 \text{ mesi}$
- *Tempo medio pagamento debiti* =
= $(200/800) \times 12 \text{ mesi} = 3 \text{ mesi}$

ANALISI PER FLUSSI

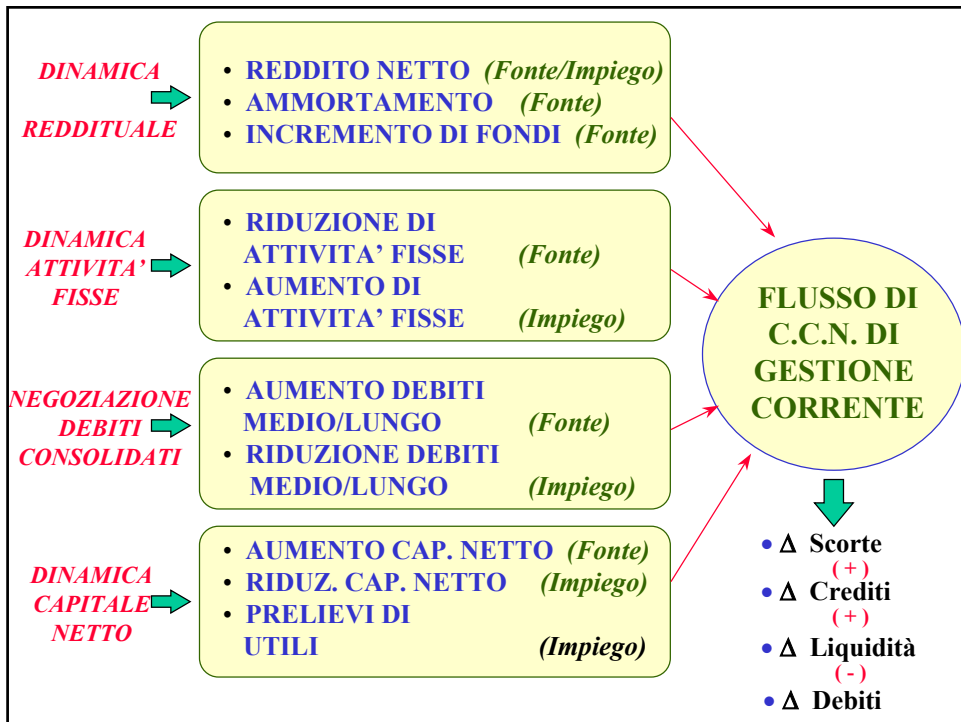
STATO PATRIMONIALE - T ₀				CONTO ECONOMICO - T ₁	
MACCHIN.	1.000	DEBITI	1.500	FATTURATO	1.500
		FONDI	500	(-)	
		NETTO	500	COSTI DI ESERCIZIO	1.000
				(+)	
CAPITALE		DEBITI V.		RIMANENZE FIN.	200
CIRCOL	2.000	FORNIT.	500	(-)	
ATTIVO NET.	3.000	TOT.FINAN.	3.000	AUMENTO DI FONDI	300
				(-)	
				AMMORTAMENTI	200
				REDDITO NETTO	200

STATO PATRIMONIALE - T ₁			
MACCHIN.	1.100	DEBITI	1.400
		FONDI	800
		NETTO	700
CAPITALE		DEBITI V.	
CIRCOL.	2.200	FORNIT	400
ATTIVO NET.	3.300	TOT.FINAN.	3.300

FABBISOGNI FINANZIARI =
Δ INVESTIMENTI + (-Δ) DEBITI =
(300+200) + (100+100) = 700 =

AUTOFINANZIAMENTO =
REDD. NETTO+ AMMORTAM. +
AUMENTO DI FONDI =
200 + 200 +300 = 700

STATO PATRIMONIALE - T ₀				FLUSSI FINANZIARI	
MACCHIN.	1.000	DEBITI	1.500	• NUOVI MACCH.	300
		FONDI	500	• PAGAM. DEBITI M/L	100
		NETTO	500	<i>Totale risorse monetarie</i>	
CAPITALE		DEBITI V.		<i>assorbite dalla gestione non corr.</i>	400
CIRCOL	2.000	FORNIT.	500	• Δ SCORTE	100
ATTIVO NET.	3.000	TOT.FINAN.	3.000	• Δ CREDITI V. CLIENTI	100
				• PAGAM. DEBITI V. FORNIT.	100
				<i>Totale risorse monetarie</i>	
				<i>assorbite dalla gestione corr.</i>	300
				TOTALE FABB. FINANZ.	700
				TOTALE FONTI DI	
				FINANZIAMENTO:	
				• AUTOFINANZIAMENTO	700



FLUSSO DI C.C.N. vs. FLUSSO DI CASSA

