



**DIPARTIMENTO
MANAGEMENT E
DIRITTO**

CORSO DI ECONOMIA AZIENDALE

A.A. 2018/2019
CANALE A-L

IL CALCOLO DEL REDDITO TOTALE DELL'IMPRESA NEL PERIODO $t_0 - t_z$

**GLI SCHEMI DI REDDITO E CAPITALE
NELL'ISTANTE t_z-1**

(APPROFONDIMENTO N° 3)



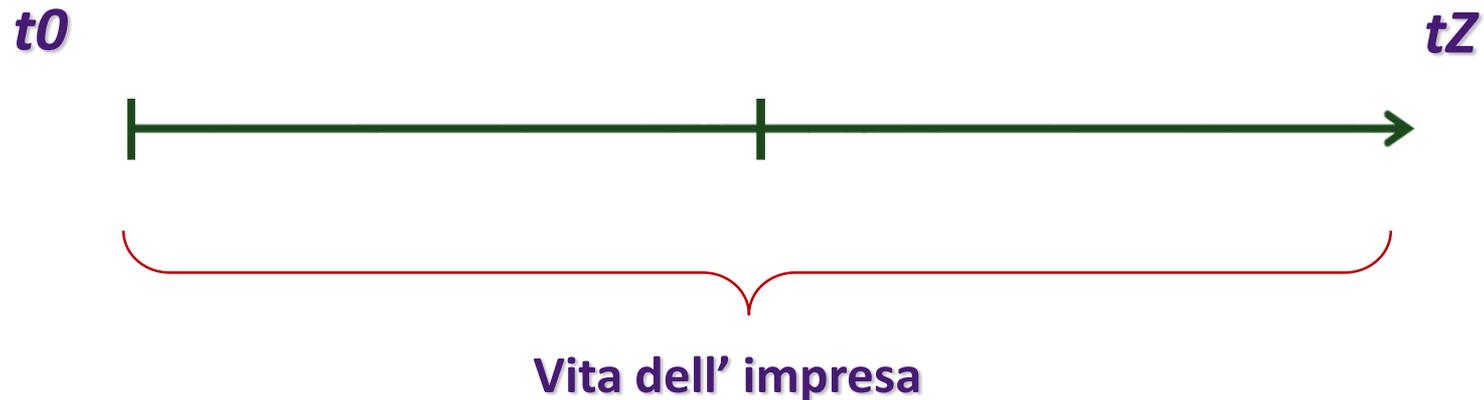
**A CURA DI:
DOTT.SSA CRISTINA QUARANTA**

AGENDA

- REDDITO TOTALE DEL PERIODO T_0-T_Z
- MODALITA' DI CALCOLO DEL REDDITO TOTALE
- SCHEMA DEL REDDITO E DEL CAPITALE
- ESEMPI PRATICI SULLA COMPOSIZIONE DEL REDDITO E DEL CAPITALE NEL PERIODO T_0-T_Z
- EQUAZIONE DI BILANCIO
- SCHEMA DEL REDDITO E DEL CAPITALE NEL PERIODO T_Z-1
- IL PRINCIPIO DELLA COMPETENZA ECONOMICA (ACCENNI)

Reddito

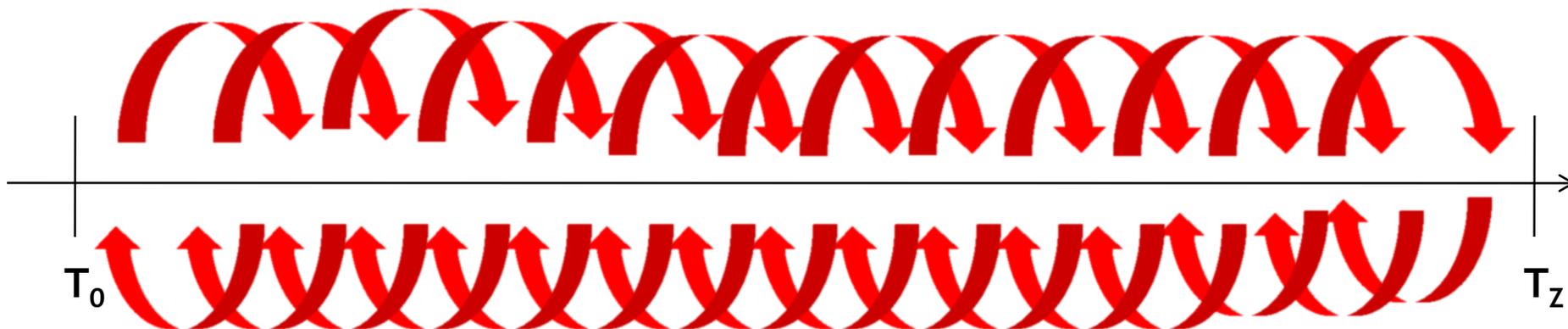
Incremento o decremento che la ricchezza disponibile ad inizio periodo subisce per effetto dello svolgimento dell'attività produttiva durante il periodo considerato.



Riferendoci all'intera vita dell'impresa (t_0 - t_Z)

REDDITO TOTALE → incremento o decremento che il capitale conferito dalla proprietà ha subito per effetto di tutte le operazioni compiute.

Ipotesi:



- TUTTI I CIRCUITI VEDONO IL LORO INTEGRALE COMPIMENTO NEL PERIODO CONSIDERATO
- NON RESIDUA ALCUNA FATTISPECIE DI FATTORE PRODUTTIVO DA UTILIZZARE → CIASCUN FATTORE, FFS o FFR, HA COMPLETAMENTE CEDUTO LA PROPRIA UTILITA' NEL SUSSEGUIRSI DEI VARI CIRCUITI
- TUTTI I PRODOTTI SONO STATI VENDUTI
- TUTTI I CREDITI (di Funz. e/o di Finanz.) SONO STATI INCASSATI
- TUTTI I DEBITI (di Funz. e/o di Finanz.) SONO STATI PAGATI
- NON GRAVA PIU' ALCUN TIPO DI RISCHIO SULL'ECONOMIA DELL'IMPRESA

- NON RESIDUA ALCUNA FATTISPECIE DI FATTORE PRODUTTIVO DA UTILIZZARE → CIASCUN FATTORE, FFS o FFR, HA COMPLETAMENTE CEDUTO LA PROPRIA UTILITA' NEL SUSSEGUIRSI DEI VARI CIRCUITI



Fattori a fecondità semplice
Completamente utilizzati per l'attività produttiva o venduti per stralcio



Fattori a fecondità ripetuta
Hanno ceduto tutta la loro utilità economica durante il period t0-tz

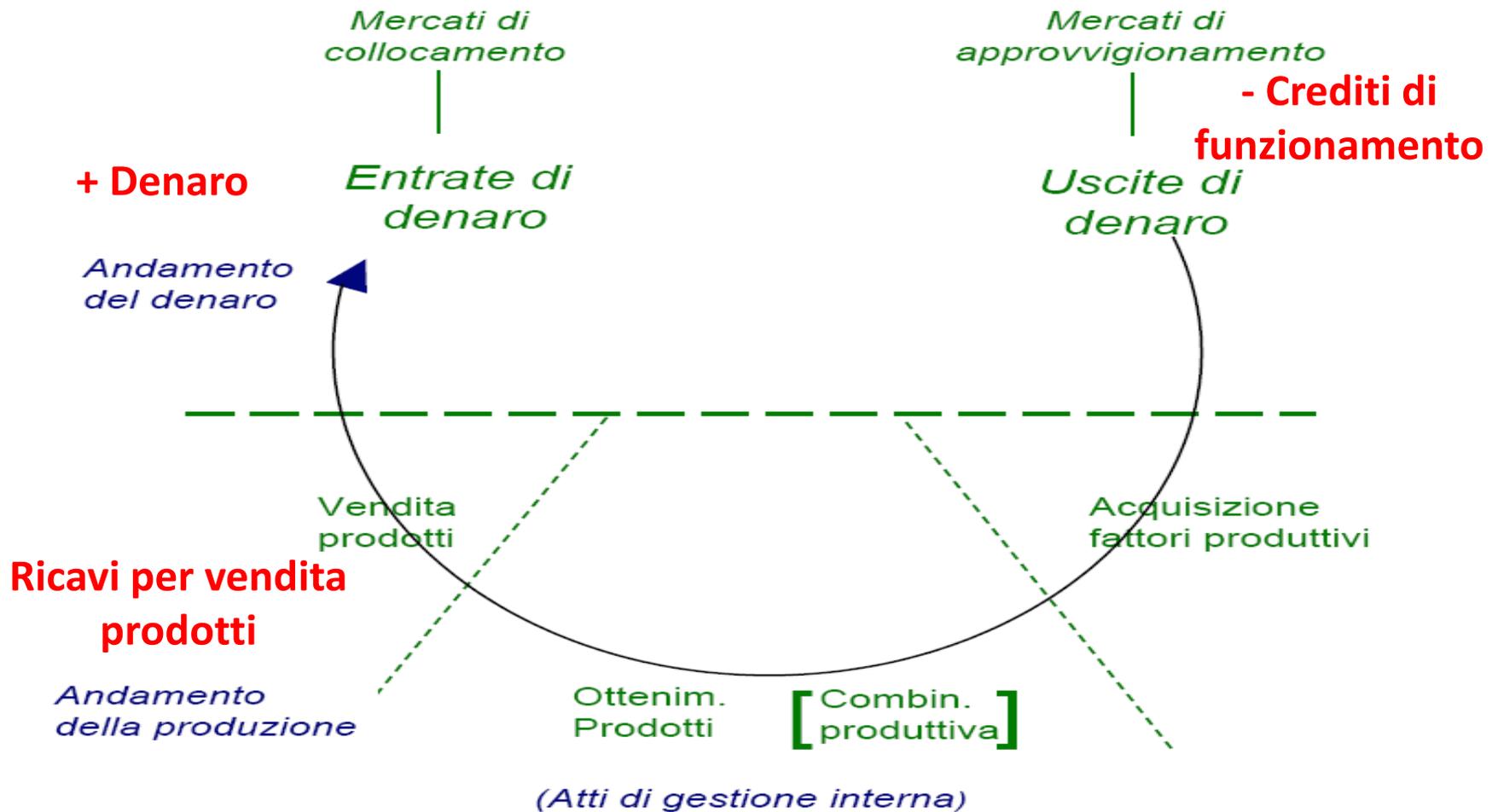


Tutti i processi produttivi sono stati ultimati
Tutti i prodotti sono stati venduti

**Non si
verificherà
più nessun
Atto di
Gestione
Interna**

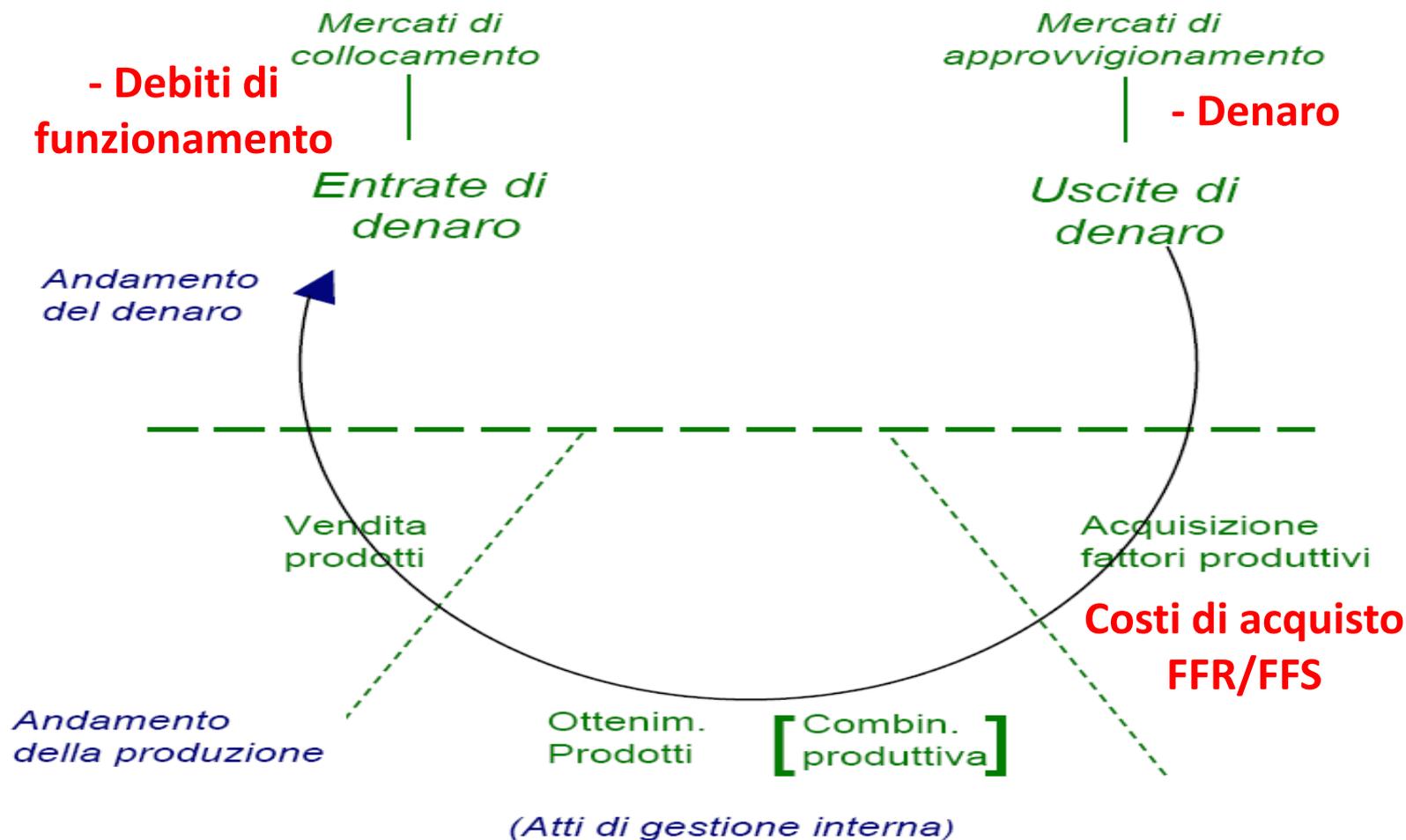
CIRCUITO DELLA PRODUZIONE CONCLUSO (TUTTI I PRODOTTI SONO STATI VENDUTI E I CREDITI DI FUNZ. INCASSATI)

CIRCUITO DELLA PRODUZIONE



CIRCUITO DELLA PRODUZIONE CONCLUSO (TUTTI I FATTORI PRODUTTIVI SONO STATI PAGATI E I DEBITI DI FUNZION. ESTINTI)

CIRCUITO DELLA PRODUZIONE



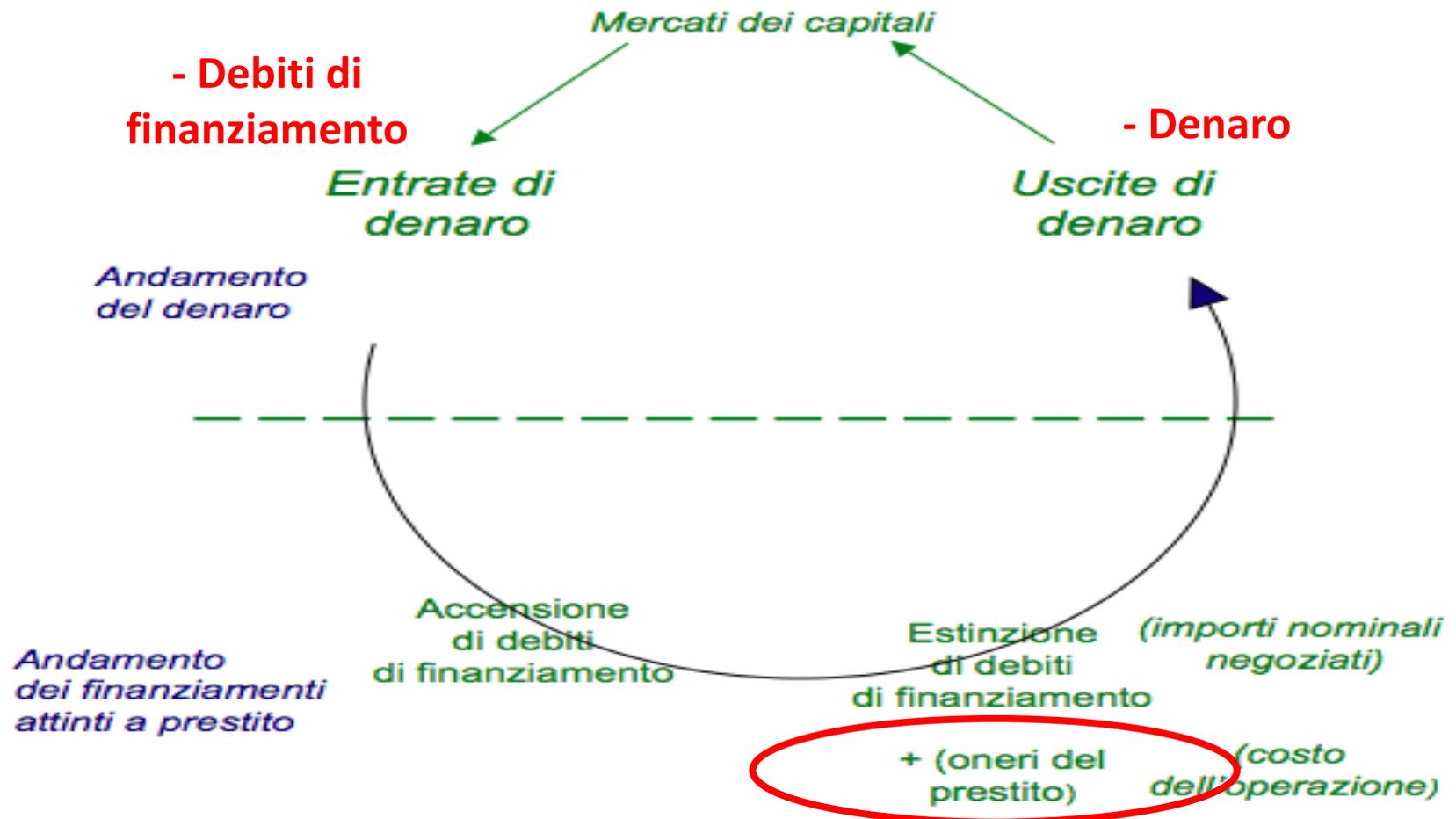
- TUTTI I CREDITI di Finanziamento SONO STATI INCASSATI

CIRCUITO DEI FINANZIAMENTI CONCESSI CON VINCOLO DI CAPITALE DI PRESTITO



- TUTTI I DEBITI di Finanziamento SONO STATI PAGATI

CIRCUITO DEI FINANZIAMENTI ATTINTI CON VINCOLO DI CAPITALE DI PRESTITO



Modalità di calcolo:

- Differenza tra tutti i componenti positivi e tutti i componenti negativi di reddito individuati nel periodo → Differenza tra COSTI SOSTENUTI (investimenti) e RICAVI CONSEGUITI (recuperi) nel periodo $T_0 - T_z$
- * Misurare l'incremento e/o decremento che il capitale conferito all'istante T_0 ha subito per effetto di tutte le gestioni, nel periodo $T_0 - T_z$
- Differenza tra il capitale conferito al tempo T_0 e il capitale restituito al tempo T_z
- Differenza tra tutte le entrate e tutte le uscite di denaro del periodo $T_0 - T_z$, compresa la restituzione all'istante T_z del Capitale conferito dai soci

Reddito totale (t0 - tz)

Componenti
negativi

Componenti
positivi

Costi sostenuti nel
periodo t0 - tz

Ricavi conseguiti
nel periodo t0 - tz

Utile

Perdita

(Reddito positivo)

(Reddito negativo)

SCHEMA DEL REDDITO

SCHEMA DEL CAPITALE

Valore residual dei
soci successivo
all'estinzione di tutti i
debiti contratti

Capitale Finale (tz)

Investimenti (beni a
disposiz, attività)

Fonti dei mezzi
(deb./ cap. di
proprietà)

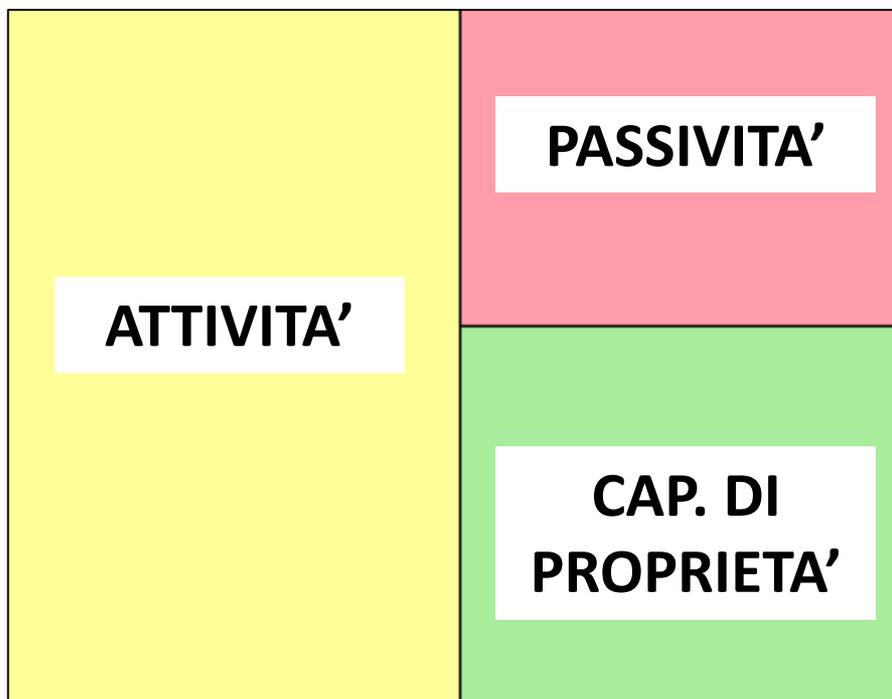
(Settore finanziario)
Denaro

(Settore economico)

Capitale di propr.
Ct0 +/- reddito t0-tz
(utile/perdita)

Il capitale:

Insieme di condizioni positive e negative di produzione. Il capitale è dato, in un definito istante di riferimento, dal complesso delle utilità economiche (beni materiali, immateriali etc.) di cui l'impresa dispone per lo svolgimento della sua attività produttiva (componenti positive, attività) e dal complesso delle obbligazioni che l'impresa ha assunto verso terzi (componenti negative, passività)



Variazioni economiche

Data/op.	Costi per acquisto FFS		Costi per acquisto FFR		Ricavi di vendita		Capitale di proprietà	
	descrizione	importo	descrizione	importo	descrizione	importo	descrizione	importo
1							costituzione	300.000,00
3			impianto	150.000,00				
4	materie prime x	75.000,00						
5	materie prime y	140.000,00						
6	lavoro	75.000,00						
7					vendita prodotti	200.000,00		
9	energia	15.000,00						
11			fitti	12.000,00				
14					vendita prodotti	300.000,00		
15	interessi passivi	10.000,00						
16					interessi attivi	7.000,00		
17			assicurativi	6.000,00				
18					vendita prodotti	120.000,00		
Totale		315.000,00		168.000,00		627.000,00		300.000,00

Variazioni finanziarie

Data/op.	Attività finanziarie			Passività finanziarie		
	Denaro	Crediti funz.	Crediti finanz.	Debiti funz.	Debiti di fin.	Pass. Pres.
1	100.000,00	200.000,00				
2	150.000,00				150.000,00	
3	- 50.000,00			100.000,00		
4	- 75.000,00					
5	- 50.000,00			90.000,00		
6	- 75.000,00					
7	200.000,00					
8	200.000,00	-200.000,00				
9	- 15.000,00					
10	- 100.000,00			- 100.000,00		
11	- 12.000,00					
12	- 90.000,00			- 90.000,00		
13	- 100.000,00		100.000,00			
14	150.000,00	150.000,00				
15	- 160.000,00				- 150.000,00	
16	107.000,00		- 100.000,00			
17	- 6.000,00					
18	120.000,00					
19	150.000,00	- 150.000,00				
totale	444.000,00	-	-	-	-	

Reddito totale del periodo (to-tz)

Componenti negativi		Componenti positivi	
<i>Costi sostenuti nel periodo</i>		<i>Ricavi conseguiti nel periodo</i>	
FFS	TOT. COSTI FFS (315.000)		
Materie Prime	215.000,00	Vendita prodotti	620.000,00
Lavoro	75.000,00	Interessi attivi	7.000,00
Energia	15.000,00		
Interessi passivi	10.000,00		
FFR	TOT. COSTI FFR (168.000)		
Impianti	150.000,00		
Premi assicurativi	6.000,00		
Fitti passivi	12.000,00		
Totale comp. neg.	483.000,00	Totale comp. pos.	627.000,00
Reddito positivo (utile)	144.000,00		
Totale	627.000,00	Totale	627.000,00

Differenza tra tutti i componenti positivi e tutti i componenti negativi di reddito individuati nel periodo T₀ – T_Z → Differenza tra COSTI SOSTENUTI (investimenti) e RICAVI CONSEGUITI (recuperi) nel periodo T₀ – T_Z

Capitale in tz

Investimenti <i>(Beni a disposizione)</i> <i>(attività)</i>		Fonti dei mezzi <i>(Debiti e capitale di proprietà)</i> <i>(Passività)</i>	
<i>(settore finanziario)</i>		<i>(settore finanziario)</i>	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid red;"/>
Denaro	444.000,00	<i>(settore economico)</i>	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid red;"/>
<i>(settore economico)</i>	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid red;"/>	Capitale in tz:	
		Capitale in t0	300.000,00
		Reddito t0-tz	+ 144.000
Tot. Investimenti	444.000,00	Totale fonti dei mezzi	444.000,00

Reddito totale del periodo (t0-tz)			
Componenti negativi		Componenti positivi	
<i>Costi sostenuti nel periodo</i>		<i>Ricavi conseguiti nel periodo</i>	
FFS	TOT. COSTI FFS (315.000)		
Materie Prime	215.000,00	Vendita prodotti	620.000,00
Lavoro	75.000,00	Interessi attivi	7.000,00
Energia	15.000,00		
Interessi passivi	10.000,00		
FFR	TOT. COSTI FFR (168.000)		
Impianti	150.000,00		
Premi assicurativi	6.000,00		
Fitti passivi	12.000,00		
Totale comp. neg.	483.000,00	Totale comp. pos.	627.000,00
Reddito positivo (utile)	144.000,00		
Totale	627.000,00	Totale	627.000,00

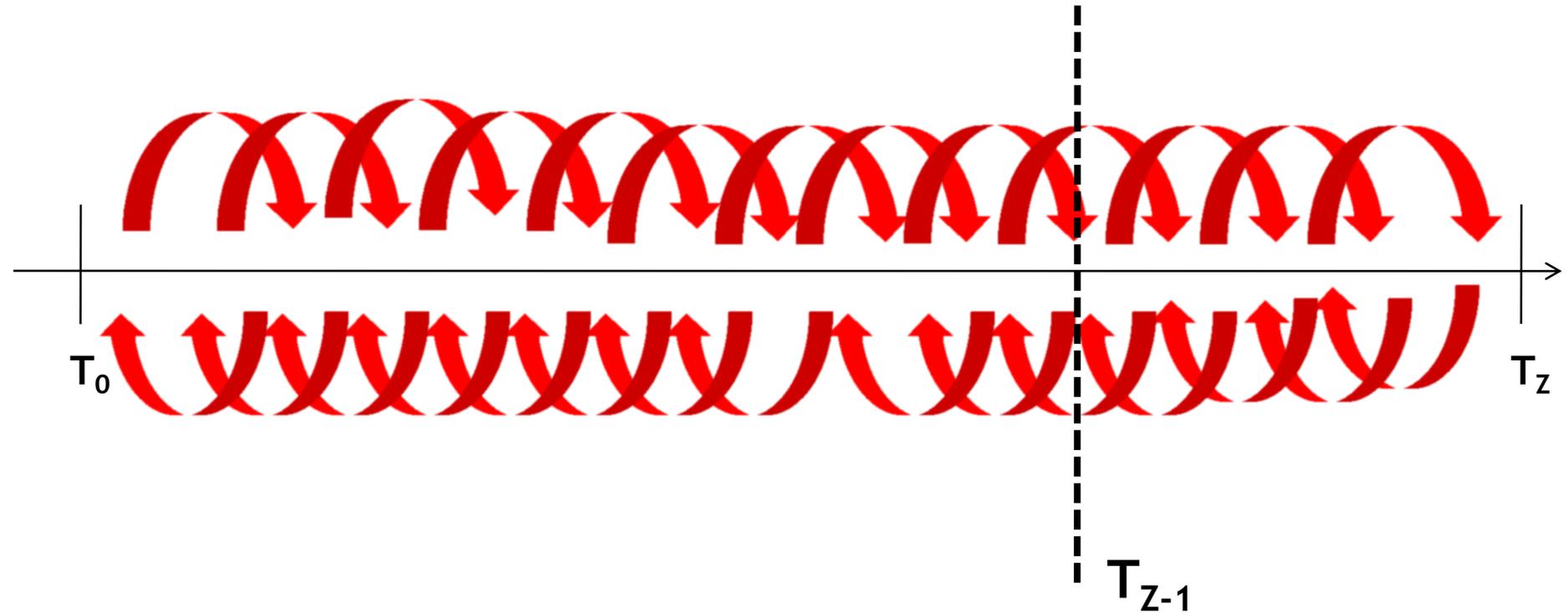
Capitale in tz			
Investimenti (Beni a disposizione) (attività)		Fonti dei mezzi (Debiti e capitale di proprietà) (Passività)	
(settore finanziario)		(settore finanziario)	—
Denaro	444.000,00	(settore economico)	—
(settore economico)	—	Capitale in tz:	
		Capitale in t0	300.000,00
		Reddito t0-tz	+ 144.000
Tot. Investimenti	444.000,00	Totale fonti dei mezzi	444.000,00

l'incremento e/o decremento che il capitale conferito all'istante T_0 ha subito per effetto di tutte le gestioni, nel periodo $T_0 - T_z$

Operazione	Movimento	Entrate (+)	Uscite (-)	residuo
1. Costituzione		100.000		100.000
2. ottenimento di prestito	riscossione	150.000		250.000
3. acquisto impianto	pagamento		50.000	200.000
4. acquisto materie	pagamento		75.000	125.000
5. acquisto materie	pagamento		50.000	75.000
6. pagamento personale	pagamento		75.000	0
7. vendita prodotti	riscossione	200.000		200.000
8. pagamanto soci	riscossione	200.000		400.000
9. costo energia	pagamento		15.000	385.000
10. pagamento fornitori imp.	pagamento		100.000	285.000
11. pagamento fitto capannone	pagamento		12.000	273.000
12. pagamento fornitori	pagamento		90.000	183.000
13. Erogazione prestito	pagamento		100.000	83.000
14. vendita prodotti	riscossione	150.000		233.000
15. rimborso prestito banca	pagamento		160.000	73.000
16. riscossione prestito concesso	riscossione	107.000		180.000
17. pagamento premio	pagamento		6.000	174.000
18. vendita prodotti	riscossione	120.000		294.000
19. riscossione crediti clienti	riscossione	150.000		444.000
Totale		1.177.000	733.000	

Totale entrate 1.177.000,00
Versamento dei soci - 300.000,00
totale uscite - 733.000,00
Differenza 144.000,00

Cosa accade agli schemi di Reddito e Capitale se ci si posiziona nell'istante temporale T_{z-1} ?



VALGONO ANCORA LE IPOTESI FORMULATE PER IL CALCOLO DEL REDDITO TOTALE D'IMPRESA?

Il principio della Competenza Economica



“...ragionate riclassificazioni” (E.Cavalieri, 2005)

CRITERI:

- CI SI RIFERISCE A PROCESSI PRODUTTIVI CONCLUSI NELL'ARCO TEMPORALE PRESO IN CONSIDERAZIONE → I circuiti ad essi riferiti giungono a compimento



1 ° - “REALIZZAZIONE DEI RICAVI” : un ricavo si definisce realizzato quando sia stato **finanziariamente conseguito** e nel periodo considerato sia stata anche **effettuata la relativa prestazione.**

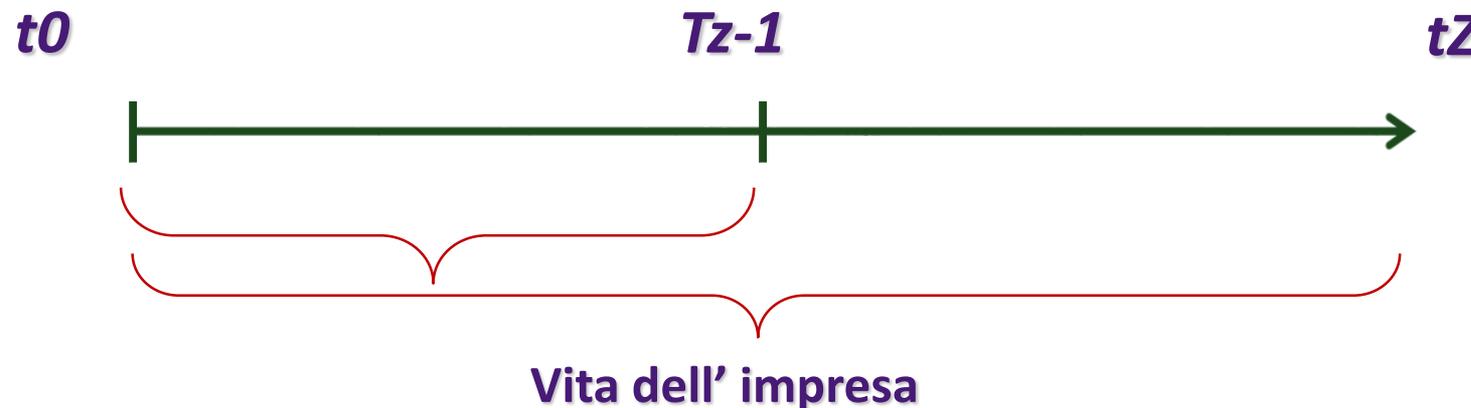
2° - “INERENZA DEI COSTI” : sono inerenti quei costi **relativi alle prestazioni effettuate**, a fronte di ricavi realizzati.

SUPPONIAMO CHE NELL'ISTANTE **TZ-1** NON SI SIANO VERIFICATE LE SEGUENTI OPERAZIONI:

15) Giunge in scadenza il prestito ottenuto di cui all'operazione 2 (Si ottiene da un istituto bancario un prestito di € 150.000,00 che viene versato sul conto corrente bancario intestato all'impresa. La somma, maggiorata degli interessi di € 10.000,00, verrà rimborsata in un'unica soluzione successivamente);

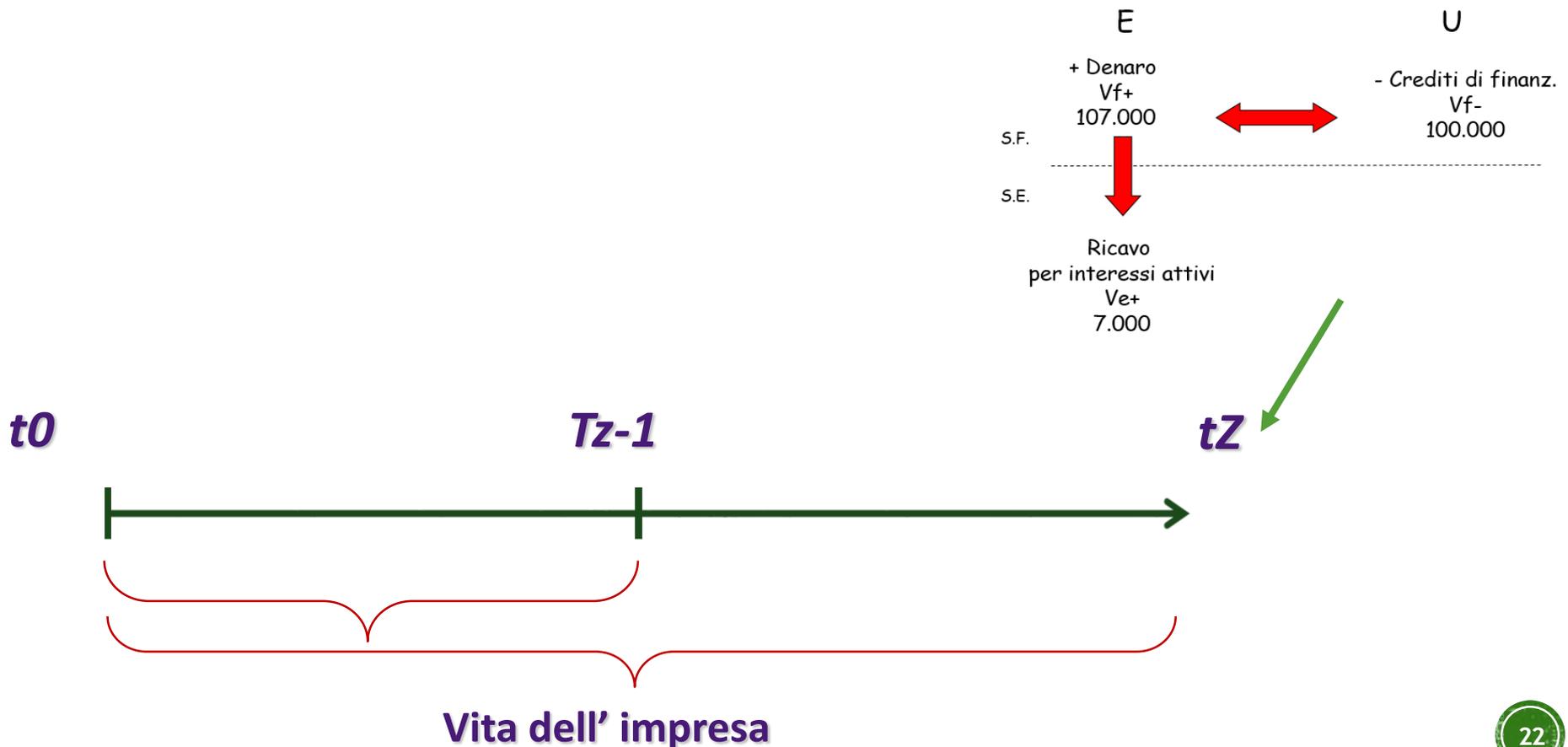
	E		U
	-Debiti di finanziamento (v/banche) Vf+	↔	- Denaro Vf-
S.F.	150.000,00		160.000,00

S.E.			↓
			Costo per int. pass. (ffs) Ve-
			10.000,00



SUPPONIAMO CHE NELL'ISTANTE **TZ-1** NON SI SIANO VERIFICATE LE SEGUENTI OPERAZIONI:

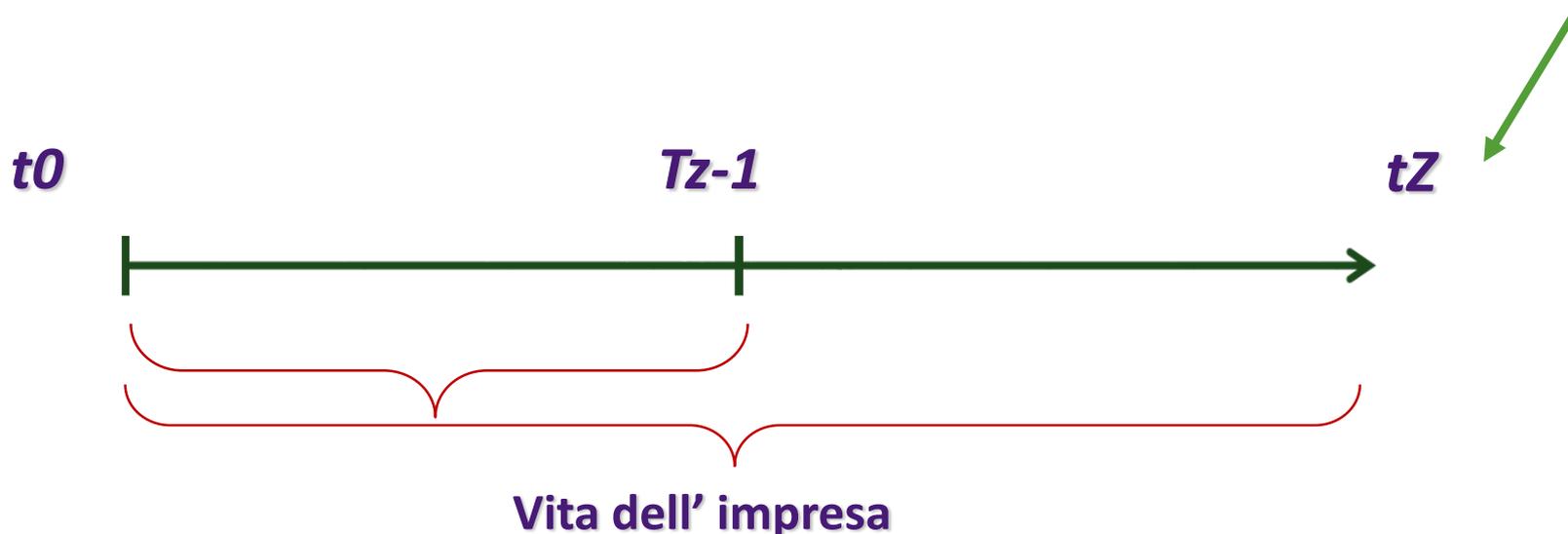
- 16) Viene riscosso il credito di cui all'operazione 13 (Viene concesso a terzi un prestito di € 100.000. Il finanziamento verrà rimborsato successivamente in un'unica rata di € 107.000, di cui € 7.000 quota interessi e € 100.000 quota capitale)



SUPPONIAMO CHE NELL'ISTANTE **TZ-1** NON SI SIANO VERIFICATE LE SEGUENTI OPERAZIONI:

19) Vengono riscossi i crediti di cui al punto 14 (Si vendono prodotti per € 300.000; regolamento € 100.000 in denaro, € 50.000 tramite banca e € 150.000 concedendo dilazioni di pagamento.)

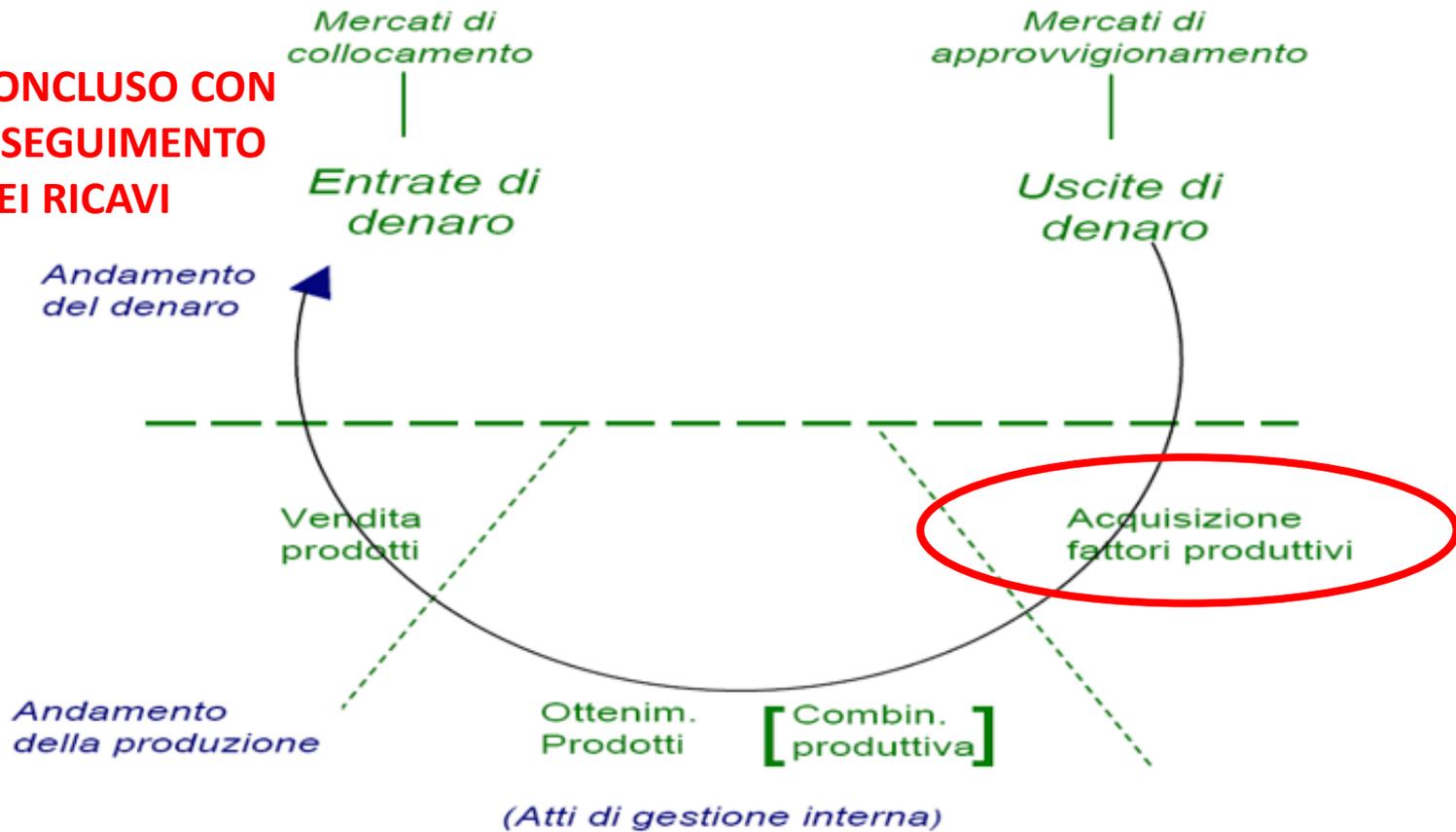
	E		U
S.F.	+ Denaro V_f+ 150.000		- Crediti di funz. V_f- 150.000
S.E.			



PROCESSI IN CORSO DI SVOLGIMENTO:

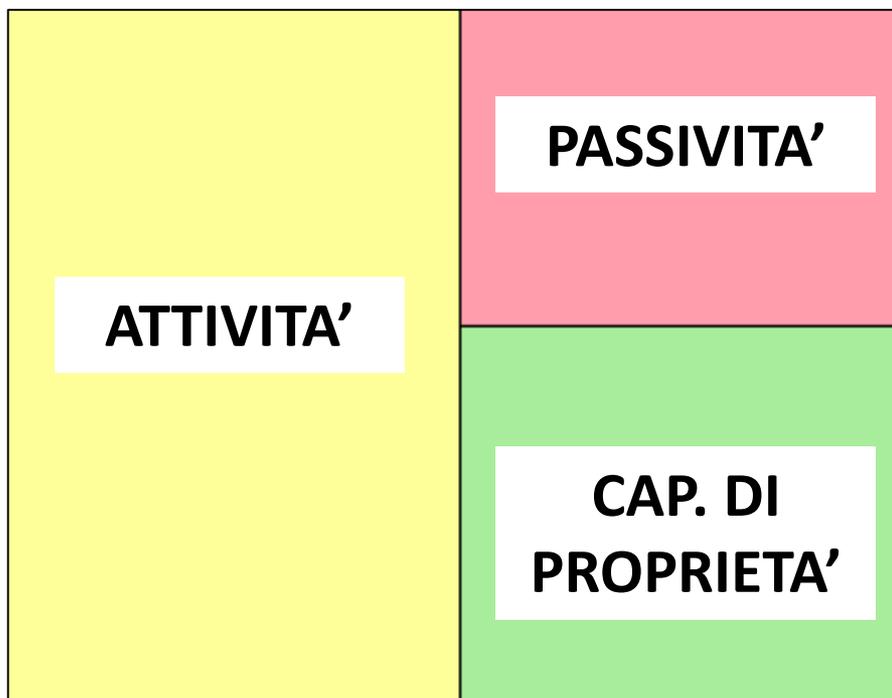
CIRCUITO DELLA PRODUZIONE

**NON CONCLUSO CON
IL CONSEGUIMENTO
DEI RICAVI**



Il capitale:

Insieme di condizioni positive e negative di produzione. Il capitale è dato, in un definito istante di riferimento, dal complesso delle utilità economiche (beni materiali, immateriali etc.) di cui l'impresa dispone per lo svolgimento della sua attività produttiva (componenti positive, attività) e dal complesso delle obbligazioni che l'impresa ha assunto verso terzi (componenti negative, passività)





REDDITO $T_0 - T_{z-1}$	
COMP. NEGATIVE	COMP. POSITIVE
<i>COSTI del Periodo</i>	<i>RICAVI del Periodo</i>
Impianto 150.000 Mat. Prime 75.000 Mat. Prime 140.000 Lavoro 75.000 Energia 15.000 Affitti 12.000	Prodotti 200.000 Prodotti 300.000
RICAVI DEL PERIODO (500.000) – COSTI DEL PERIODO (467.000)	
Utile 33.000 <i>(Reddito Positivo)</i>	
Totale 500.000	Totale 500.000

CAPITALE in T_{z-1}	
INVESTIMENTI	FONTI DEI MEZZI
<i>Settore finanziario</i>	
Denaro 233.000 Cr. Funz. 150.000 Cr. Finanz. 100.000	Deb. Finanz. 150.000
<i>Settore Economico</i>	
	<i>Capitale in T_{z-1}</i> Capitale in T_0 300.000 Reddito $T_0 - T_{z-1}$ 33.000
Totale Investimenti 483.000	Totale Fonti dei Mezzi 483.000

Hp1: Supponiamo che nell'operazione n° 18 del precedente esercizio (APPROFONDIMENTO N°2) i prodotti vengano consegnati dopo l'istante T_{z-1} . → Intervento del principio della "competenza economica"!



- NELL'ECONOMIA DELL'IMPRESA CI SARA' CERTAMENTE UN'ENTRATA FINANZIARIA ($V_f +$; +Denaro) RELATIVA ALLA VENDITA DEI PRODOTTI VENDUTI MA NON ANCORA CONSEGNATI.

-NELL'IMPRESA NASCONO RICAVI ANTICIPATI, OVVERO NELL'ISTANTE T_{z-1} SI CONTRARRA' NEI CONFRONTI DEL CLIENTE UN OBBLIGO DI PRESTAZIONE, CHE SARA' ESTINTO SOLO QUANDO L'IMPRESA CONSEGNERA' I PRODOTTI!

IL CIRCUITO CONSIDERATO (circuito della produzione nell'ipotesi di ricavi anticipati) TROVERA' DUNQUE CONCLUSIONE SOLO IN UN ISTANTE SUCCESSIVO A T_{z-1} !

18) Si vendono prodotti per € 120.000, regolamento in contanti. La consegna dei prodotti avverrà nel periodo successivo.



CAPITALE in Tz-1

REDDITO T ₀ - T _{z-1}				INVESTIMENTI	FONTI DEI MEZZI
COMP. NEGATIVE		COMP. POSITIVE		<i>Settore finanziario</i>	
<i>COSTI del Periodo</i>		<i>RICAVI del Periodo</i>		Denaro 353.000	Deb. Finanz. 150.000
Impianto	150.000	Prodotti		Cr. Funz.	
Mat. Prime	75.000	200.000		150.000	
Mat. Prime	140.000	Prodotti		Cr. Finanz.	
Lavoro	75.000	300.000		100.000	
Energia	15.000	Prodotti*		<i>Settore Economico</i>	
Affitti	12.000	120.000			
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> <p>* è come se non avessero impatto sul reddito in questo momento</p> </div>					Ricavi anticipati 120.000
<i>Ricavi da rinviare al futuro</i>		<i>Costi da rinviare al futuro</i>		OBBLIGO DI PRESTAZIONE	
Ricavi anticipati*				<i>Capitale in Tz-1</i>	
120.000				Capitale in T ₀ 300.000	
Utile				Reddito T ₀ -T _{z-1} 33.000	
33.000					
<i>(Reddito Positivo)</i>					
Totale	620.000	Totale	620.000	Totale Investimenti	Totale Fonti dei Mezzi
				603.000	603.000

Hp2: Supponiamo che gli impianti (FFR) acquistati con l'operazione numero 3, non abbiano ceduto completamente la loro capacità di utilizzo nel momento Tz-1. Supponiamo perciò che la loro capacità residua sia pari ad € 110.000.



- **NON SI È ANCORA ESAURITO IL PERIODO DI UTILIZZO DEI FFR ACQUISTATI NEL PERIODO CONSIDERATO**
- **NELL'IMPRESA, NELL'OTTICA DEL REDDITO DI PERIODO, VENGONO CONSIDERATI COME COSTI DA RINVIARE AL FUTURO, PERCHÉ NON DI COMPETENZA DEL PERIODO CONSIDERATO**
- **NELL'OTTICA DEL CAPITALE RAPPRESENTANO BENI ATTIVI, POICHÉ SONO BENI ANCORA DISPONIBILI PER ESSERE UTILIZZATI NEI FUTURI CIRCUITI PRODUTTIVI**

REDDITO $T_0 - T_{z-1}$				CAPITALE in T_{z-1}	
COMP. NEGATIVE		COMP. POSITIVE		INVESTIMENTI	FONTI DEI MEZZI
<i>COSTI del Periodo</i>		<i>RICAVI del Periodo</i>		<u>Settore finanziario</u>	
Impianto	150.000	Prodotti	200.000	Denaro	Deb. Finanz.
Mat. Prime	75.000	Prodotti	300.000	353.000	150.000
Mat. Prime	140.000	Prodotti	120.000	Cr. Funz.	
Lavoro	75.000			150.000	
Energia	15.000			Cr. Finanz.	
Affitti	12.000			100.000	
				<u>Settore Economico</u>	
				FFR	Ricavi anticipati
				Impianti	120.000
				110.000	
<i>Ricavi da rinviare al futuro</i>		<i>Costi da rinviare al futuro</i>			Capitale in T_{z-1}
Ricavi anticipati		Impianti			Capitale in T_0
120.000		110.000			300.000
Utile					Reddito $T_0 - T_{z-1}$
143.000					143.000
<i>(Reddito Positivo)</i>					
Totale	730.000	Totale	730.000	Totale Investimenti	Totale Fonti dei Mezzi
				713.000	713.000