



UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI ROMA "TOR VERGATA"
DIPARTIMENTO DI STUDI D'IMPRESA GOVERNO FILOSOFIA

CORSO DI ECONOMIA AZIENDALE
A.A. 2013/2014

CANALE A-L

IL CALCOLO DELL 'AUTOFINANZIAMENTO NELL'IMPRESA

a cura del dott. Andrea Bellisario

STRUTTURA RIELABORATA DEL REDDITO DI PERIODO (Ricavi e costi della produzione venduta)

Reddito del periodo $t_{n-1} - t_n$	
<i>Costi di competenza</i>	<i>Ricavi di competenza</i>
Consumi ffs. per realizzare la produzione venduta	<div> R i c a v i </div> <div>Realizz.ne Ricavi</div>
Consumi ffr.	
Perdite future presunte	
Costi futuri presunti	
<i>Utile</i>	<i>(Perdita)</i>

Inerenza Costi

STRUTTURA RIELABORATA DEL REDDITO DI PERIODO

(Ricavi e costi della produzione venduta)

Focus Consumi ffs:

-Produzione **ottenuta**

Costi ffs acquisiti nel periodo

+

Costi ffs provenienti dal passato

-

Costi ffs da rinviare al futuro

- Produzione **venduta**

Costi ffs acquisiti nel periodo

+

Costi ffs **e prodotti** provenienti dal passato

-

Costi ffs **e prodotti** da rinviare al futuro

↓
**Consumi FFS del nuovo schema
di reddito considerato**

Calcolo autofinanziamento: Esempio schema del reddito nel secondo periodo di vita dell'impresa

Componenti negative		Componenti positive	
<i><u>Costi provenienti dal passato</u></i>		<i><u>Ricavi provenienti dal passato</u></i>	
FFS:			
Materie	20.000	Ricavi Anticipati	12.000
FFR:			
Macchinari	37.000		
Attrezzature	10.000		
Risconti Attivi	4.000		
PRODOTTI	5.000		
<i><u>Costi sostenuti nel periodo</u></i>		<i><u>Ricavi sostenuti nel periodo</u></i>	
FFS:			
Materie	90.000	Vendita Prodotti	150.000
Lavoro	40.000		
Interessi	6.667		
Garanzie	2.000		
FFR:			
Premi assicurativi	13.000		
<i><u>Ricavi da rinviare al futuro</u></i>		<i><u>Costi da rinviare al futuro</u></i>	
Ricavi anticipati	15.000	FFS:	
<i><u>Quote di costi e perdite future presunte</u></i>		Materie	4.000
Costi futuri presunti	20.000	FFR:	
Perdite future presunte	10.000	Macchinari	30.000
		Attrezzature	5.000
		Risconti attivi	4.667
		PRODOTTI	7.000

**RICAVI DI COMPETENZA
ECONOMICA**
(Tot. = 147.000)

*Ricavi Provenienti dal Passato + Ricavi Originari – Ricavi da
Rinviare al Futuro*



R.P.P. :	12.000
R.O. :	150.000
R.R.F. :	15.000

Tot.= 147.000

CONSUMO FFS
(152.667)

*Costo FFS Provenienti dal Passato + Costo FFS Originari – Costo FFS da
Rinviare al Futuro + **Prodotti Provenienti dal Passato – Prodotti da Rinviare
al Futuro***



	<u>FFS</u>
C.P.P. :	20.000
C.O. :	90.000+40.000+2.000+6.667
C.R.F. :	4.000

Tot. = 154.667

	<u>PRODOTTI</u>
P.P. :	5.000
R.F. :	7.000

Tot.= -2.000

Costo FFR Provenienti dal Passato + Costo FFR Originari – Costo FFR da Rinviare al Futuro



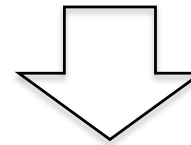
CONSUMO FFR
(Tot. = 24.333)

C.P.P. : 37.000+10.000+4.000

C.O. : 13.000

C.R.F. : 30.000+5.000+4.667

Tot.= 24.333



**TOT. COSTI DI
C O M P E T E N Z A
ECONOMICA (COSTI
INERENTI)**

- CONSUMO FFS: 152.667

- CONSUMO FFR: 24.333

- PFP: 10.000

- CFP: 20.000

STRUTTURA RIELABORATA DEL REDDITO DI PERIODO
(Ricavi e costi della produzione venduta):

Hp di Insolvenza

Reddito del periodo $t_{n-1} - t_n$

Costi di competenza

**Consumi ffs. per
realizzare la
produzione venduta**
152.667

Consumi ffr.
24.333

P. f. p. 10.000

C. f. p. 20.000

Ricavi di competenza

Ricavi
147.000

PERDITA
60.000

Calcolo autofinanziamento. Nuovo Esempio : Hp. Ricavi sostenuti nel periodo = €250.000

Componenti negative	Componenti positive
<p>FFS: <u>Costi provenienti dal passato</u></p> <p>Materie 20.000</p> <p>FFR:</p> <p>Macchinari 37.000</p> <p>Attrezzature 10.000</p> <p>Risconti Attivi 4.000</p> <p>PRODOTTI 5.000</p>	<p><u>Ricavi provenienti dal passato</u></p> <p>Ricavi Anticipati 12.000</p>
<p><u>Costi sostenuti nel periodo</u></p> <p>FFS:</p> <p>Materie 90.000</p> <p>Lavoro 40.000</p> <p>Interessi 6.667</p> <p>Garanzie 2.000</p> <p>FFR:</p> <p>Premi assicurativi 13.000</p>	<p><u>Ricavi sostenuti nel periodo</u></p> <p>Vendita Prodotti 250.000</p>
<p><u>Ricavi da rinviare al futuro</u></p> <p>Ricavi anticipati 15.000</p> <p><u>Quote di costi e perdite future presunte</u></p> <p>Costi futuri presunti 20.000</p> <p>Perdite future presunte 10.000</p>	<p><u>Costi da rinviare al futuro</u></p> <p>FFS:</p> <p>Materie 4.000</p> <p>FFR:</p> <p>Macchinari 30.000</p> <p>Attrezzature 5.000</p> <p>Risconti attivi 4.667</p> <p>PRODOTTI 7.000</p>

**RICAVI DI COMPETENZA
ECONOMICA**
(Tot. = 247.000)

*Ricavi Provenienti dal Passato + Ricavi Originari – Ricavi da
Rinviare al Futuro*



R.P.P. :	12.000
R.O. :	250.000
R.R.F. :	15.000

Tot.= 247.000

CONSUMO FFS
(152.667)

*Costo FFS Provenienti dal Passato + Costo FFS Originari – Costo FFS da
Rinviare al Futuro + **Prodotti Provenienti dal Passato – Prodotti da Rinviare**
al Futuro*



	<u>FFS</u>
C.P.P. :	20.000
C.O. :	90.000+40.000+2.000+6.667
C.R.F. :	4.000
Tot. =	154.667

	<u>PRODOTTI</u>
P.P. :	5.000
R.F. :	7.000
Tot.=	-2.000

Costo FFR Provenienti dal Passato + Costo FFR Originari – Costo FFR da Rinviare al Futuro



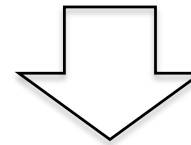
CONSUMO FFR
(Tot. = 24.333)

C.P.P. : 37.000+10.000+4.000

C.O. : 13.000

C.R.F. : 30.000+5.000+4.667

Tot.= 24.333



- CONSUMO FFS: 152.667

- CONSUMO FFR: 24.333

- PFP: 10.000

- CFP: 20.000

STRUTTURA RIELABORATA DEL REDDITO DI PERIODO

(Ricavi e costi della produzione venduta):

Hp. Autofinanz. Positivo in Presenza di Utile

Reddito del periodo $t_{n-1} - t_n$

Costi di competenza

Consumi ffs. per
realizzare la
produzione venduta

152.667

Consumi ffr.

24.333

P. f. p. **10.000**

C. f. p. **20.000**

UTILE 40.000

Ricavi di competenza

Ricavi

247.000

CALCOLO AUTOFINANZIAMENTO: METODO (REDDITUALE) DIRETTO ED INDIRETTO

- METODO DIRETTO: Ricavi di competenza – Consumo FFS = $247.000 - 152.667 =$
94.333

- METODO INDIRETTO: Consumo FFR + PFP + CFP + Reddito del periodo = $24.333 +$
 $10.000 + 20.000 + 40.000 =$ **94.333**

- CAPITALE RIGENERATO: Consumo FFR + PFP = $24.333 + 10.000 =$ **34.333**

- CAPITALE AUTOGENERATO: CFP + Reddito del periodo = $20.000 + 40.000 =$ **60.000**

Calcolo Autofinanziamento. Nuovo Esempio: Hp. Ricavi sostenuti nel periodo= € 200.000

Componenti negative	Componenti positive
<p>FFS: <u>Costi provenienti dal passato</u></p> <p>Materie 20.000</p> <p>FFR:</p> <p>Macchinari 37.000</p> <p>Attrezzature 10.000</p> <p>Risconti Attivi 4.000</p> <p>PRODOTTI 5.000</p>	<p><u>Ricavi provenienti dal passato</u></p> <p>Ricavi Anticipati 12.000</p>
<p><u>Costi sostenuti nel periodo</u></p> <p>FFS:</p> <p>Materie 90.000</p> <p>Lavoro 40.000</p> <p>Interessi 6.667</p> <p>Garanzie 2.000</p> <p>FFR:</p> <p>Premi assicurativi 13.000</p>	<p><u>Ricavi sostenuti nel periodo</u></p> <p>Vendita Prodotti 200.000</p>
<p><u>Ricavi da rinviare al futuro</u></p> <p>Ricavi anticipati 15.000</p> <p><u>Quote di costi e perdite future presunte</u></p> <p>Costi futuri presunti 20.000</p> <p>Perdite future presunte 10.000</p>	<p><u>Costi da rinviare al futuro</u></p> <p>FFS:</p> <p>Materie 4.000</p> <p>FFR:</p> <p>Macchinari 30.000</p> <p>Attrezzature 5.000</p> <p>Risconti attivi 4.667</p> <p>PRODOTTI 7.000</p>

**RICAVI DI COMPETENZA
ECONOMICA**
(Tot. = 197.000)

*Ricavi Provenienti dal Passato + Ricavi Originari – Ricavi da
Rinviare al Futuro*



R.P.P. :	12.000
R.O. :	200.000
R.R.F. :	15.000

Tot.= 197.000

CONSUMO FFS
(152.667)

*Costo FFS Provenienti dal Passato + Costo FFS Originari – Costo FFS da
Rinviare al Futuro + **Prodotti Provenienti dal Passato – Prodotti da Rinviare
al Futuro***



	<u>FFS</u>
C.P.P. :	20.000
C.O. :	90.000+40.000+2.000+6.667
C.R.F. :	4.000

Tot. = 154.667

	<u>PRODOTTI</u>
P.P. :	5.000
R.F. :	7.000

Tot.= -2.000

Costo FFR Provenienti dal Passato + Costo FFR Originari – Costo FFR da Rinviare al Futuro



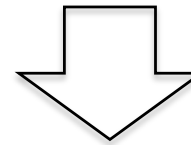
CONSUMO FFR
(Tot. = 24.333)

C.P.P. : 37.000+10.000+4.000

C.O. : 13.000

C.R.F. : 30.000+5.000+4.667

Tot.= 24.333



**TOT. COSTI DI
C O M P E T E N Z A
ECONOMICA (COSTI
INERENTI)**

- CONSUMO FFS: 152.667

- CONSUMO FFR: 24.333

- PFP: 10.000

- CFP: 20.000

STRUTTURA RIELABORATA DEL REDDITO DI PERIODO

(Ricavi e costi della produzione venduta):

Hp. Autofinanz. Positivo in Presenza di Perdita

Reddito del periodo $t_{n-1} - t_n$

Costi di competenza

Consumi ffs. per
realizzare la
produzione venduta

152.667

Consumi ffr.

24.333

P. f. p. **10.000**

C. f. p. **20.000**

Ricavi di competenza

Ricavi

197.000

PERDITA 10.000

CALCOLO AUTOFINANZIAMENTO: METODO (REDDITUALE) DIRETTO ED INDIRETTO

- METODO DIRETTO: Ricavi di competenza – Consumo FFS = $197.000 - 152.667 =$
44.333

- METODO INDIRETTO: Consumo FFR + PFP + CFP + Reddito del periodo = $24.333 +$
 $10.000 + 20.000 - 10.000 =$ **44.333**

- CAPITALE RIGENERATO: Consumo FFR + PFP = $24.333 + 10.000 =$ **34.333**

- CAPITALE AUTOGENERATO: CFP + Reddito del periodo = $20.000 - 10.000 =$ **10.000**