



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

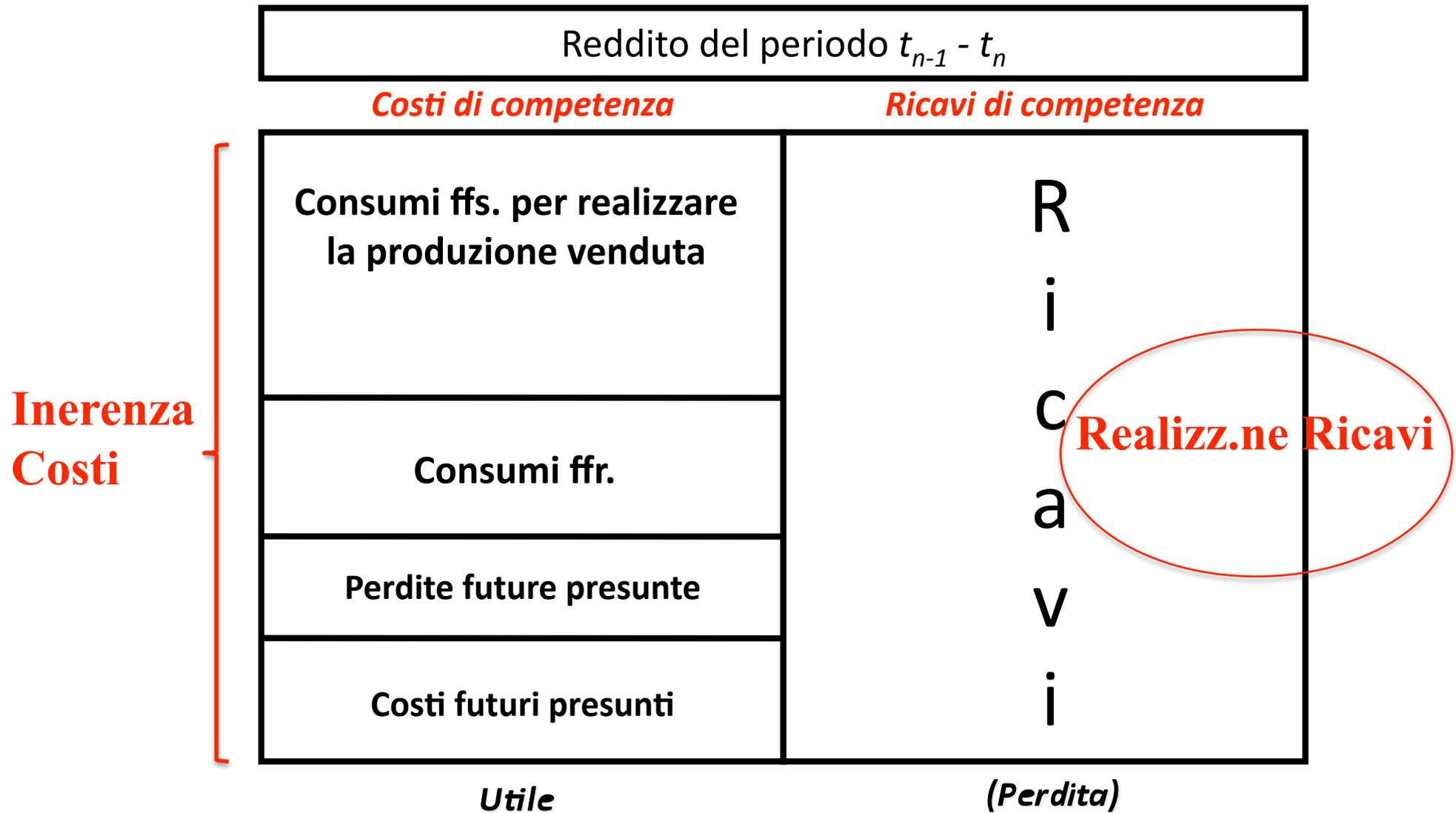
**CORSO DI ECONOMIA AZIENDALE**  
**A.A. 2013/2014**

**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)**



# 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
<p style="text-align: center;"><b><u>Costi provenienti dal passato</u></b></p> <p>FFS:</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 style="text-align: center;"><b><u>Ricavi provenienti dal passato</u></b></p> <p>Ricavi Anticipati 12.000</p>
<p style="text-align: center;"><b><u>Costi sostenuti nel periodo</u></b></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 style="text-align: center;"><b><u>Ricavi sostenuti nel periodo</u></b></p> <p>Vendita Prodotti 150.000</p>
<p style="text-align: center;"><b><u>Ricavi da rinviare al futuro</u></b></p> <p>Ricavi anticipati 15.000</p> <p style="text-align: center;"><b><u>Quote di costi e perdite future presunte</u></b></p> <p>Costi futuri presunti 20.000</p> <p>Perdite future presunte 10.000</p>	<p style="text-align: center;"><b><u>Costi da rinviare al futuro</u></b></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. = 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
<hr/>	
<b>Tot.=</b>	<b>147.000</b>

**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
<hr/>	
<b>Tot. =</b>	<b>154.667</b>

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

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



**CONSUMO FFR**  
**( Tot. = 24.333)**

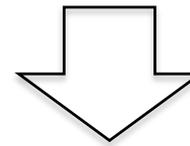
C.P.P. : 37.000+10.000+4.000

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	
<b><u>Costi provenienti dal passato</u></b>		<b><u>Ricavi provenienti dal passato</u></b>	
FFS:			
Materie	20.000	Ricavi Anticipati	12.000
FFR:			
Macchinari	37.000		
Attrezzature	10.000		
Risconti Attivi	4.000		
PRODOTTI	5.000		
<b><u>Costi sostenuti nel periodo</u></b>		<b><u>Ricavi sostenuti nel periodo</u></b>	
FFS:			
Materie	90.000	<b>Vendita Prodotti</b>	<b>250.000</b>
Lavoro	40.000		
Interessi	6.667		
Garanzie	2.000		
FFR:			
Premi assicurativi	13.000		
<b><u>Ricavi da rinviare al futuro</u></b>		<b><u>Costi da rinviare al futuro</u></b>	
Ricavi anticipati	15.000	FFS:	
<b><u>Quote di costi e perdite future presunte</u></b>		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. = 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**

PRODOTTI

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)**

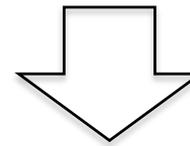
C.P.P. : 37.000+10.000+4.000

C.O. : 13.000

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

---

**Tot.= 24.333**



- **CONSUMO FFS: 152.667**

- **CONSUMO FFR: 24.333**

- **PF: 10.000**

- **CF: 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	
<b><u>Costi provenienti dal passato</u></b>		<b><u>Ricavi provenienti dal passato</u></b>	
FFS:			
Materie	20.000	Ricavi Anticipati	12.000
FFR:			
Macchinari	37.000		
Attrezzature	10.000		
Risconti Attivi	4.000		
PRODOTTI	5.000		
<b><u>Costi sostenuti nel periodo</u></b>		<b><u>Ricavi sostenuti nel periodo</u></b>	
FFS:			
Materie	90.000	<b>Vendita Prodotti</b>	<b>200.000</b>
Lavoro	40.000		
Interessi	6.667		
Garanzie	2.000		
FFR:			
Premi assicurativi	13.000		
<b><u>Ricavi da rinviare al futuro</u></b>		<b><u>Costi da rinviare al futuro</u></b>	
Ricavi anticipati	15.000	FFS:	
<b><u>Quote di costi e perdite future presunte</u></b>		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. = 197.000)

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



R.P.P. :	12.000
R.O. :	<b>200.000</b>
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**

PRODOTTI

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)**

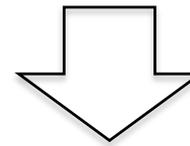
C.P.P. : 37.000+10.000+4.000

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**