

Università degli Studi di Bari Aldo Moro
Dipartimento di Economia e Finanza
Corso di Laurea Triennale in Economia e Commercio

La riclassificazione dello stato patrimoniale secondo il criterio finanziario

Prof. Francesco Grimaldi

CONTENUTO DELLO STATO PATRIMONIALE

Ammontare e composizione del capitale di funzionamento in un determinato istante della vita dell'impresa

Gli elementi dell'attivo e del passivo illustrano come si articola la ricchezza

Il patrimonio netto ne esprime l'entità

Contenuto dello Stato Patrimoniale

Profilo contabile: attivo sono beni diritti e condizioni favorevoli allo svolgimento dell'attività produttiva

Profilo finanziario : come sono state investite le risorse finanziarie acquisite e che modalità sono state attivate per reperire le risorse attualmente impiegate

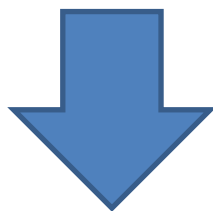
**L'osservazione dell'attivo
in un' ottica prospettica:**
insieme di impieghi
finanziari destinati a
liberare mezzi di
pagamento

**L'osservazione del passivo
in un'ottica prospettica:**
insieme di fonti di
finanziamento destinate
ad assorbire mezzi di
pagamento

Per poter esprimere un primo giudizio sull'equilibrio patrimoniale (finanziario strutturale) è necessario riclassificare lo stato patrimoniale secondo il criterio finanziario

Le attività (Impieghi) vengono distinte in base alla velocità di circolazione, ossia al loro tempo di ritorno in forma liquida.

Le passività (fonti) vengono distinte in base al tempo di estinzione, ossia alla loro scadenza effettiva



In tal modo è possibile comprendere le correlazioni tra i tempi di correlazione fra i tempi di liquidabilità degli impieghi e i tempi di estinzione delle fonti.

Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale: Gli Impieghi

IMPIEGHI

```
graph TD; IMPIEGHI --> ATTIVO_CORRENTE[ATTIVO CORRENTE]; IMPIEGHI --> ATTIVO_IMMOBILIZZATO[ATTIVO IMMOBILIZZATO];
```

ATTIVO
CORRENTE



VOCI DI BILANCIO AVENTI VELOCE CICLO DI REALIZZO ALL'INTERNO DELLA GESTIONE E CHE DOVREBBERO TORNARE IN FORMA LIQUIDA NELL'ARCO DI UN ESERCIZIO

ATTIVO
IMMOBILIZZATO



IMPIEGHI DUREVOLI DI RISORSE FINANZIARIE PER I QUALI SI PREVEDE IL RITORNO IN FORMA LIQUIDA IN UN PERIODO SUPERIORE AI 12 MESI

Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale: Gli Impieghi

VELOCITA' DI ROTAZIONE DEGLI IMPIEGHI

rappresenta il **tempo** nel quale l'impiego **ritorna in forma liquida**

A NON BREVE

tempo di scadenza **non breve** (**oltre** il periodo amministrativo)

ATTIVO FISSO (IMMOBILIZZAZIONI)

- a) Immobilizzazioni tecniche:
 - materiali
 - Immateriali
- b) Immobilizzazioni finanziarie

A BREVE

tempo di scadenza a **breve** (**entro** il periodo amministrativo)

ATTIVO CORRENTE (DISPONIBILITA')

- a) Magazzino
- b) Liquidità differite
- c) Liquidità immediate

Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale: Gli Impieghi

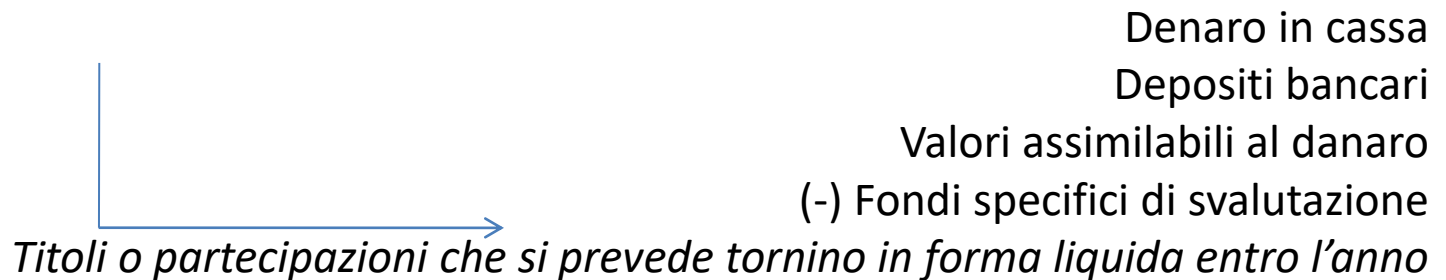
ATTIVO CORRENTE

- 1) LIQUIDITA' IMMEDIATE
- 2) LIQUIDITA' DIFFERITE
- 3) MAGAZZINO

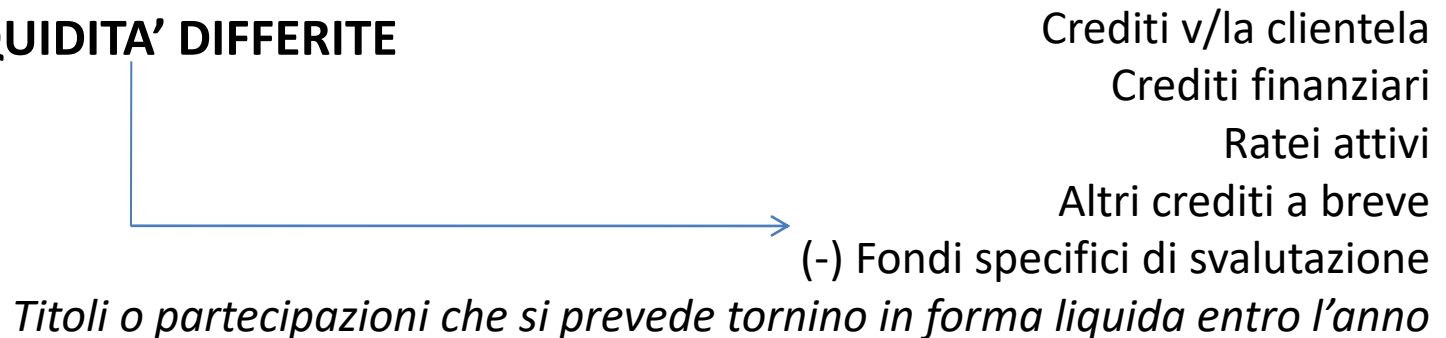
Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale: Gli Impieghi

ATTIVO CORRENTE

1) LIQUIDITA' IMMEDIATE



2) LIQUIDITA' DIFFERITE



Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale: Gli Impieghi

DISPONIBILITA'

3) MAGAZZINO



Materie prime
Prodotti in corso di lavorazione
Prodotti finiti
(-) Fondi specifici di svalutazione
(-) Anticipi da clienti
Anticipi a fornitori
Risconti attivi



Parte immateriale/contabile del magazzino

Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale: Gli Impieghi

IMMOBILIZZAZIONI

Ritorno in forma liquida di tipo indiretto

1) TECNICHE

- Immobilizzazioni immateriali
- Immobilizzazioni materiali

Marchi brevetti licenze d'uso
Oneri capitalizzati
Avviamento

Terreni e fabbricati/Industriali/Civili
Attrezzature industriali/Mobili
/Automezzi
(-) Fondi ammortamento
Lavori in corso
Anticipi a fornitori

2) FINANZIARIE

Partecipazioni
Crediti fin. A m/l termine
(-) Fondi svalutazione
Depositi cauzionali
Altro...

3) PATRIMONIALI

(es. immobili civili locati)

Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale: Le Fonti

TEMPO DI ESTINZIONE DELLE FONTI

rappresenta il **tempo** al termine del quale la fonte **scade** e, quindi, **deve essere estinta**

1) A NON BREVE

tempo di rientro **non breve**
(**oltre** il periodo amministrativo)

a) **MEZZI PROPRI**
(Capitale di Rischio)

b) **PASSIVO CONSOLIDATO**
(Debiti a medio-lungo termine)

2) A BREVE

tempo di rientro **breve** (**entro** il periodo amministrativo)

a) **PASSIVO CORRENTE**
(Debiti a breve termine)

Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale

FONTI

1) MEZZI PROPRI



Capitale sociale
Versamento soci c/aumento capitale
Riserve
Fondi rischi generici
(-) Perdita d'esercizio
(-) Perdite es. precedenti

2) PASSIVITA' CONSOLIDATE



Debiti fin. A m/l
Mutui ipotecari
Prestiti obbligazionari
Debiti operativi a m/l
Fondo TFR

3) PASSIVITA' CORRENTI



Debiti operativi a breve
Debiti v/fornitori
Altri debiti
Ratei passivi
Quota a breve di debiti finanziari

LO STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

ATTIVO FISSO:

- Immobilizzazioni immateriali
- Immobilizzazioni materiali
- Immobilizzazioni finanziarie

ATTIVO CIRCOLANTE:

- Magazzino
- Liquidità differite
- Liquidità immediate

MEZZI PROPRI

PASSIVO

CONSOLIDATO

PASSIVO

CORRENTE

Riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale

Prime considerazioni sull'equilibrio patrimoniale

Elasticità strutturale degli impieghi

Rischio finanziario delle fonti

Coerenza fra struttura degli impieghi e fonti di finanziamento