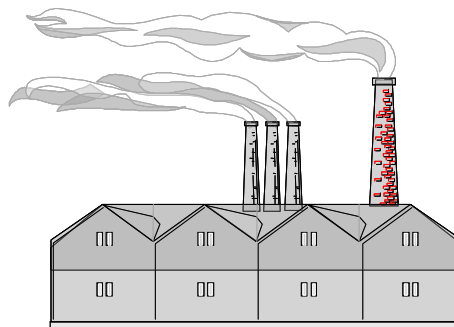


Oggetto della lezione

Dal sistema delle operazioni al sistema dei valori

(sezione 5.1, 5.2 e 5.3 del libro di testo)

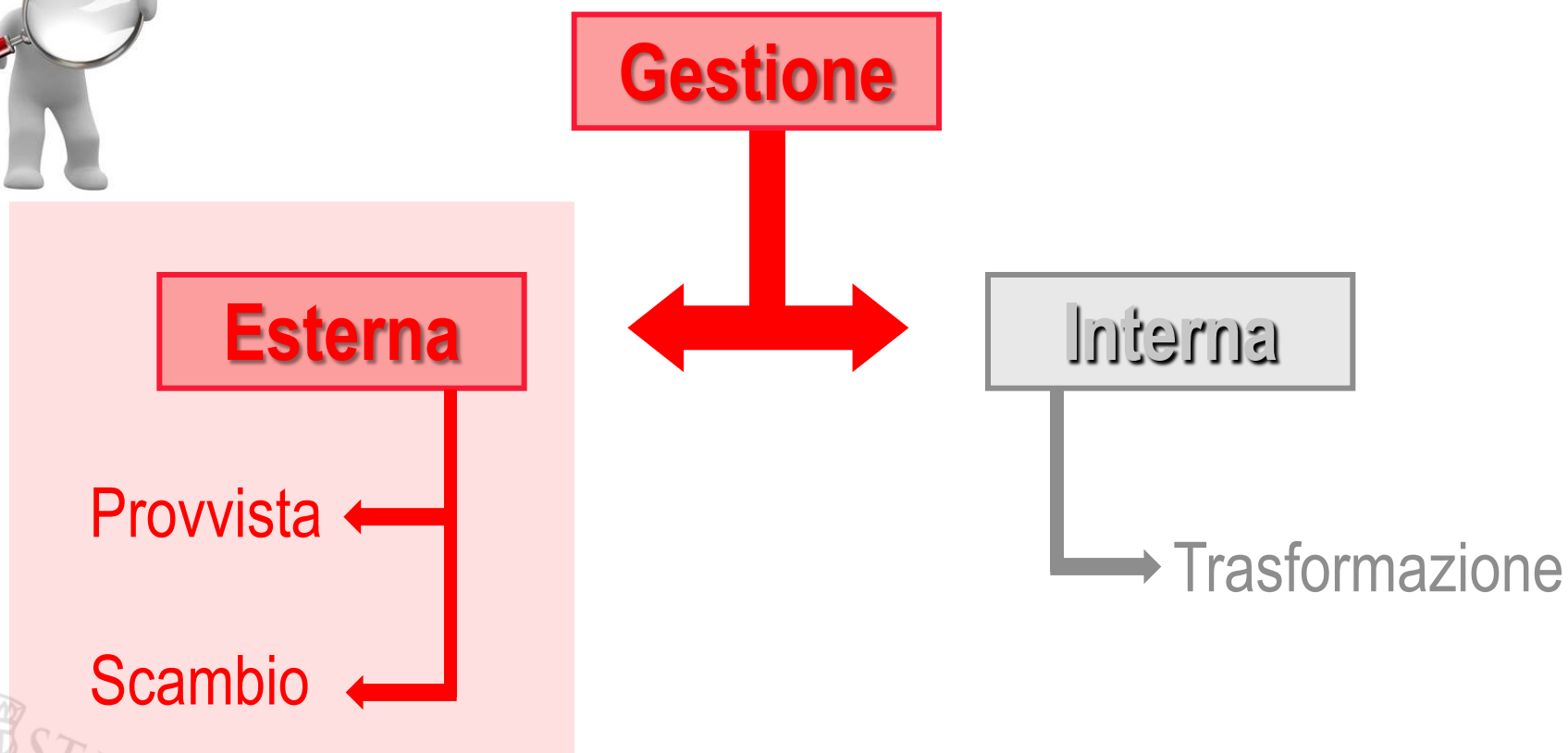


Obiettivo della lezione



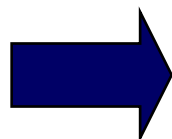
Perfezionare il **modello generale** per comprendere la **gestione** di qualunque impresa

Cosa porre al centro dell'attenzione...



I due profili di osservazione

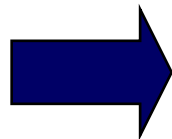
**Profilo
numerario**



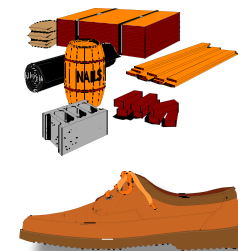
Si guarda ai **movimenti di moneta** prodotti dalle operazioni di gestione esterna.



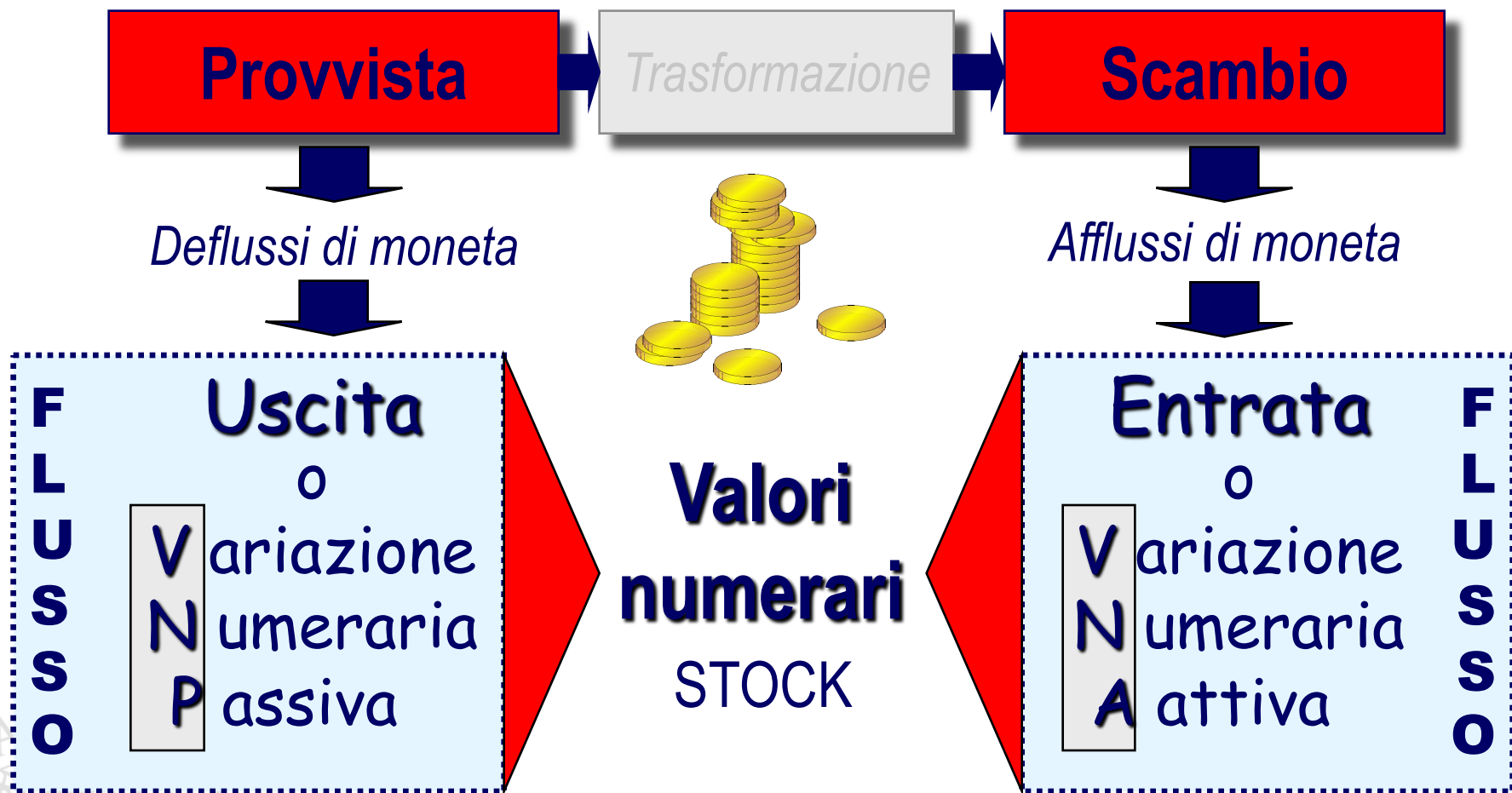
**Profilo
economico**



Si guarda alla **produzione di ricchezza** e, quindi, al flusso reale di beni o servizi in entrata ed in uscita.



Il profilo numerario



Il profilo numerario


Attenzione al rapporto tra «variazioni numerarie» e «valori numerari»:

- ❑ le operazioni di gestione esterna determinano **variazioni numerarie**, cioè *afflussi o deflussi di moneta* dall'impresa (**flusso**);
- ❑ le variazioni numerarie determinano invece il formarsi di **valori numerari**, cioè consistenza di numerario (**stock**).



Il profilo numerario


I valori (e le variazioni) numerarie si distinguono **in base al «grado di certezza» della consistenza monetaria (o del movimento monetario) che intendono rappresentare in:**

-  **Valori numerari certi** (es. cassa e valori bollati)
-  **Valori numerari assimilati** (es. crediti verso clienti)
-  **Valori numerari presunti** (es. crediti verso clienti in valuta estera)

Il profilo economico

L'attenzione si concentra sul **processo produttivo**, in particolare su ciò che lo alimenta (*fattori produttivi*) e sul suo risultato (*prodotti*).

 I valori – in termini monetari – assegnati ai fattori produttivi immessi nel processo produttivo rappresentano **costi** (*ricchezza consumata*).

 I valori – in termini monetari – assegnati ai prodotti, cioè ai risultati del processo stesso, sono **ricavi** (*ricchezza creata*).



Il profilo economico



Il profilo economico

Il **risultato** del processo produttivo espresso in termini di monetari si definisce **REDDITO**, che è pari alla **differenza tra ricavi e costi**.

In particolare:

$$R > C$$

*Il risultato a “valore” del processo produttivo è **positivo**, quindi...*

UTILE



$$R < C$$

*Il risultato a “valore” del processo produttivo è **negativo**, quindi...*

PERDITA



Che relazione c'è tra valori numerari e valori economici?



Le variazioni numerarie misurano la consistenza, in termini monetari, dei valori economici. Quindi...

Uscite (VNP) *misurano* **COSTI**

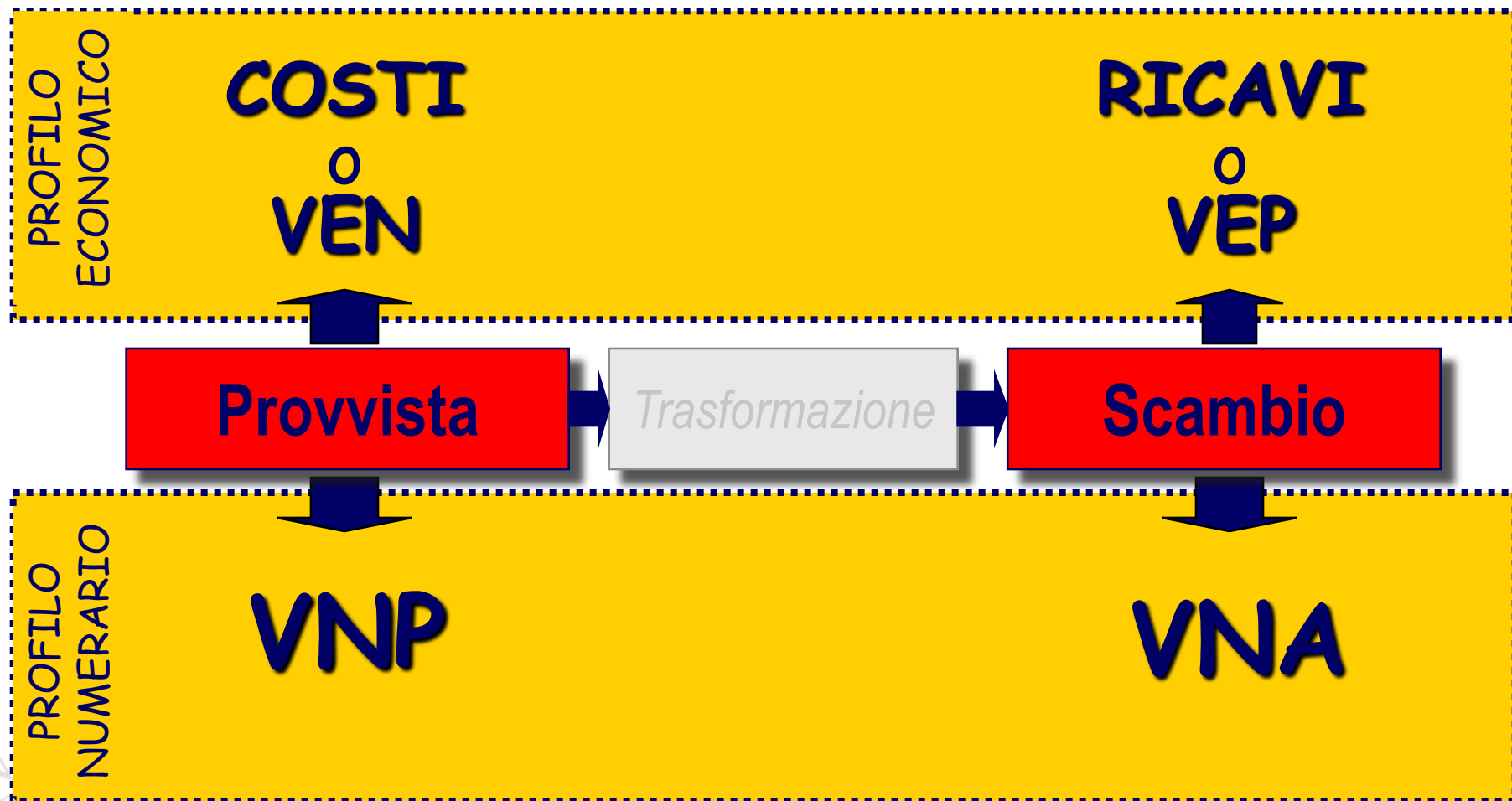
Entrate (VNA) *misurano* **RICAVI**

Che relazione c'è tra valori numerari e valori economici?

In questo senso:

- ❑ il **valore numerario** costituisce l'**aspetto originario** dei fatti di gestione, in quanto il valore attribuibile ad una variazione di moneta è espresso dalla consistenza della medesima;
- ❑ il **valore economico** costituisce invece l'**aspetto derivato**, in quanto la consistenza dei ricavi e dei costi viene misurata dai movimenti di moneta che stanno alla base dei medesimi.

Il modello di lettura della gestione



La finalità conoscitiva del modello



Problema finanziario

La gestione non va avanti se le entrate non coprono le uscite



Problema economico

La gestione non ha senso se il processo produttivo non crea ricchezza, cioè se i ricavi non coprono i costi

Vediamo alcuni **esempi** di applicazione del modello...



Analisi logica delle operazioni

Acquisto, per contanti, di materie prime per € 500



aspetto numerario



VNP



uscita certa
qualificabile come



Cassa -500

aspetto economico



VEN



valore di costo
qualificabile come



Materie prime 500



Analisi logica delle operazioni

Acquisto a dilazione di un impianto per € 1.000



aspetto numerario



VNP



uscita assimilata
qualificabile come



Fornitori -1.000

aspetto economico



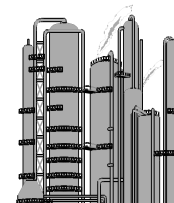
VEN



valore di costo
qualificabile come



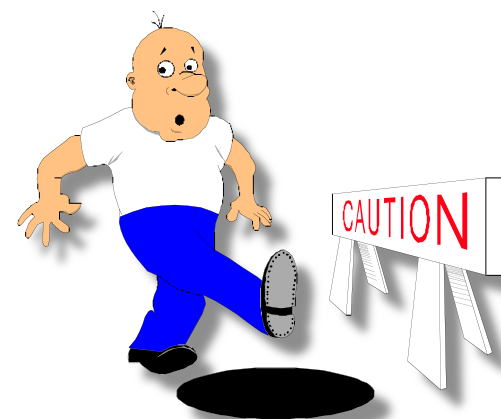
Impianti 1.000



Analisi logica delle operazioni

Materie prime per € 500 immesse nel processo produttivo

**Operazione di
gestione interna...
non interpretabile dal
nostro modello!**



Analisi logica delle operazioni

Pagati, per contanti, stipendi al personale per € 300



aspetto numerario



VNP



uscita certa
qualificabile come



Cassa -300

aspetto economico



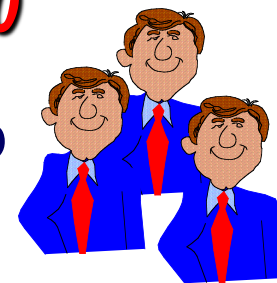
VEN



valore di costo
qualificabile come



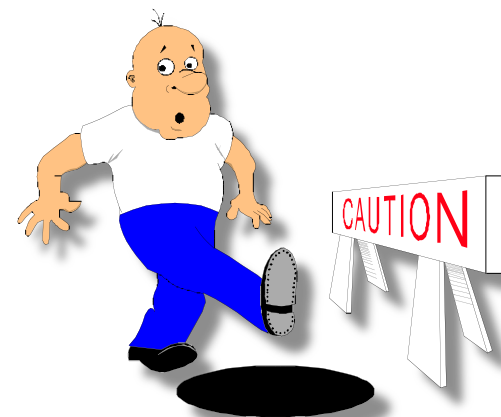
Stipendi 300



Analisi logica delle operazioni

Dal processo produttivo ottenuti prodotti finiti per € 1.100

**Operazione di
gestione interna...
non interpretabile dal
nostro modello!**



Analisi logica delle operazioni

Venduti a dilazioni prodotti per € 1.100



aspetto numerario



VNA



entrata assimilata
qualificabile come



Clienti +1.100

aspetto economico



VEP



valore di ricavo
qualificabile come



Vendita prodotti 1.100

Le parole chiave



Gestione esterna, provvista, scambio
Profilo numerario e profilo economico
Variazioni numerarie attive e passive
Valori numerari certi, assimilati, presunti
Valori economici negativi e positivi
Costi e ricavi
Reddito, utile, perdita
Valori originari e valori derivati