



FONDAZIONE
ACCADEMIA ROMANA DI RAGIONERIA
GIORGIO DI GIULIOMARIA

NOTA OPERATIVA N. 8/2017

Oggetto: Il controllo della situazione finanziaria della società di capitali

1. Introduzione

La situazione finanziaria dell'Impresa è uno degli elementi fondamentali per stabilire se la stessa ha la capacità di continuare l'attività imprenditoriale intrapresa (*going-concern*). Il principale strumento informativo per la sua conoscenza è il bilancio di esercizio.

Il Bilancio di esercizio, ai sensi dell'art. 2423 c.c., è composto da:

- **Stato Patrimoniale;**
- **Conto Economico;**
- **Rendiconto Finanziario;**
- **Nota Integrativa.**

E' da premettere che il bilancio di esercizio persegue vari obiettivi e non fornisce esclusivamente informazioni agli investitori nei mercati di capitali o agli altri soggetti coinvolti, ma rende conto anche delle operazioni passate e per tali ragioni è uno strumento essenziale per conoscere e favorire il "buon governo" delle aziende.

Lo Stato Patrimoniale è un "rendiconto di fondo" che indica una situazione statica riferita ad un dato momento, mentre il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono "rendiconti di flusso" nel senso che riportano movimenti registrati durante un dato intervallo di tempo.

Per **controllare la situazione dell'azienda** e quindi il suo equilibrio, è necessario approfondire i tre ambiti cui il bilancio è composto:

- a) **Patrimoniale:** la capacità aziendale di conservare e migliorare il proprio assetto patrimoniale;
- b) **Economico:** la capacità dell'azienda di remunerare adeguatamente tutti i fattori produttivi;
- c) **Finanziario:** la capacità dell'azienda di far fronte ai propri impegni finanziari attraverso le diverse fonti di cui dispone (capitale proprio e di debito e flusso reddituale).

Al fine di valutare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria aziendale si deve procedere all'**analisi di bilancio**, vale a dire un procedimento di indagine sui dati contabili dell'impresa avente lo scopo di ottenere informazioni aggiuntive attraverso una riaggregazione delle voci del bilancio di esercizio.