

# ANALISI DI BILANCIO: ANNOTAZIONI SUL METODO

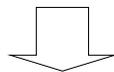
MATERIALE DIDATTICO PER IL CORSO DI  
ANALISI DI BILANCIO E BILANCIO CONSOLIDATO

PROF. G. MODUGNO

## FINALITA' DELL'ANALISI DEL BILANCIO

"Esprimere un giudizio sullo stato di salute dell'impresa"

Ciò comporta un'analisi dei risultati della gestione passata...

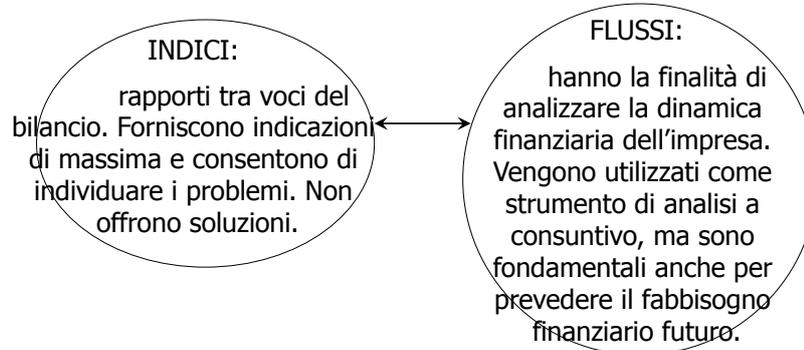


...per individuare i problemi da affrontare per il futuro.

✓ **Il giudizio dovrà coinvolgere i seguenti aspetti:**

- equilibrio finanziario
- equilibrio patrimoniale
- redditività
- grado di rischio

## STRUMENTI DI ANALISI



INDICI E FLUSSI SONO STRUMENTI COMPLEMENTARI, NON ALTERNATIVI

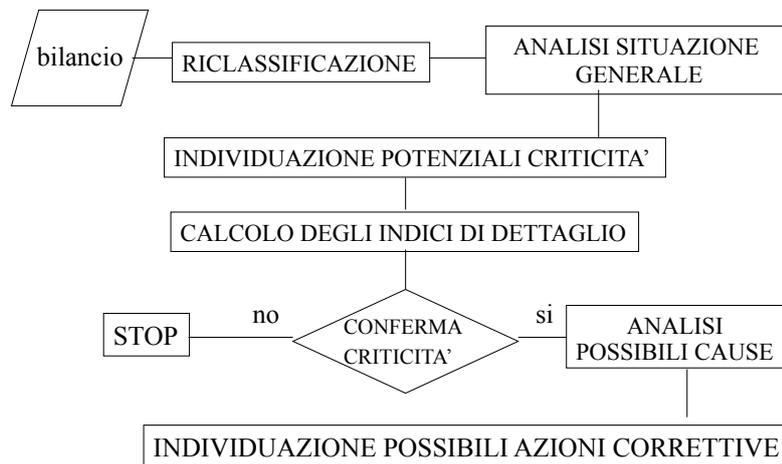
3

## METODOLOGIA DI ANALISI

- L'analisi del bilancio offre informazioni, non soluzioni!
- Tra le tante informazioni disponibili, occorre scegliere quelle che:
  - Riguardano possibili elementi di criticità;
  - Soddiscano gli scopi conoscitivi che si hanno: questi dipendono dal soggetto che analizza il bilancio (banca, fornitore, azionista...)
- Conviene iniziare dall'analisi della situazione generale per poi scendere nel dettaglio solo dove si riveli necessario

4

## FASI DELL'ANALISI



5

## BENCHMARK

- ✓ **esercizi precedenti**
- ✓ **concorrenti di riferimento**
- ✓ **media di settore**

Per imprese di piccola dimensione, attive su mercati limitati geograficamente, il benchmark più facilmente utilizzabile è senz'altro il primo.

6