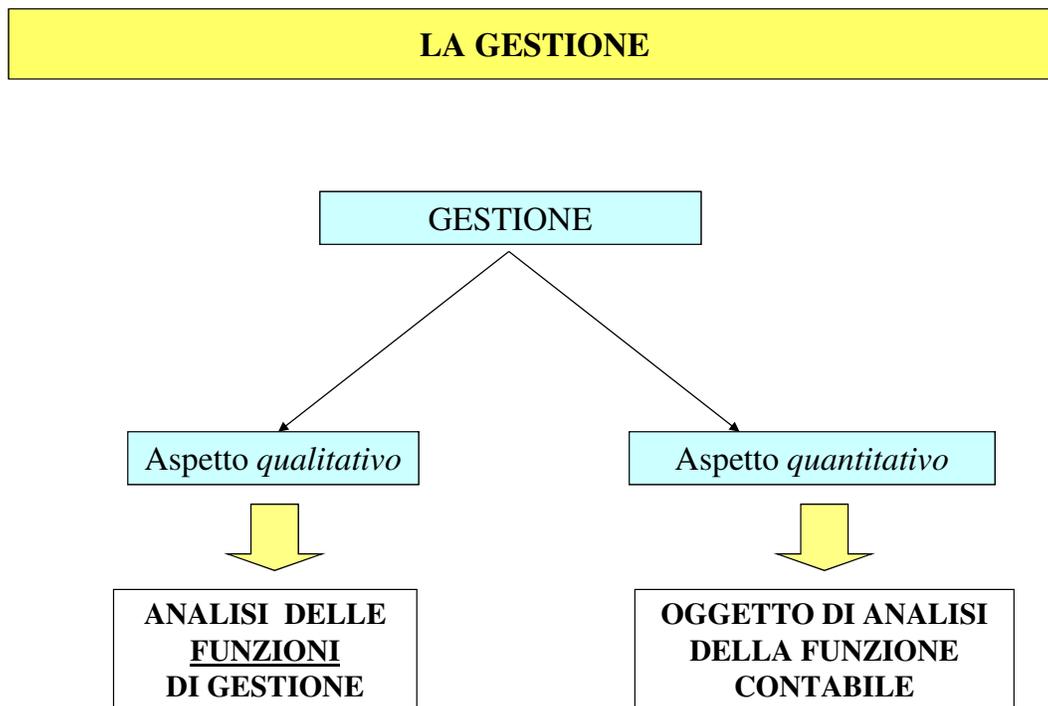


Economia delle amministrazioni pubbliche

Daniela Coluccia

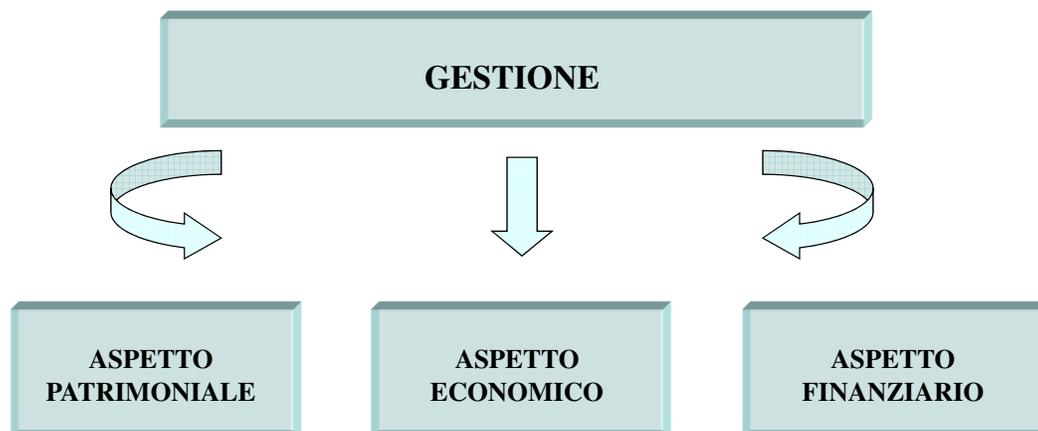
*Esercitazioni sul sistema informativo degli enti pubblici –
prima parte*

1



2

LA GESTIONE: ASPETTO QUANTITATIVO



3

I RISULTATI DELLA GESTIONE

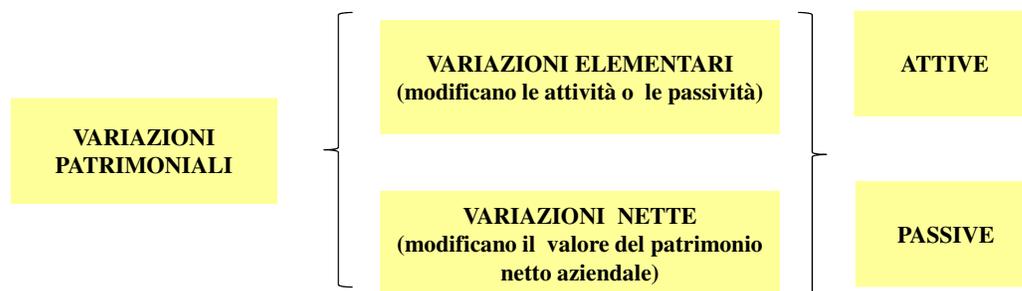
Le operazioni di gestione producono effetti sui risultati aziendali.
Tali risultati possono essere analizzati sotto tre aspetti:



4

L'ASPETTO PATRIMONIALE DELLA GESTIONE: LE VARIAZIONI PATRIMONIALI

Dal punto di vista patrimoniale, i fatti di gestione determinano le variazioni patrimoniali che possono essere classificate in due tipologie, come illustrato nel seguente grafico:



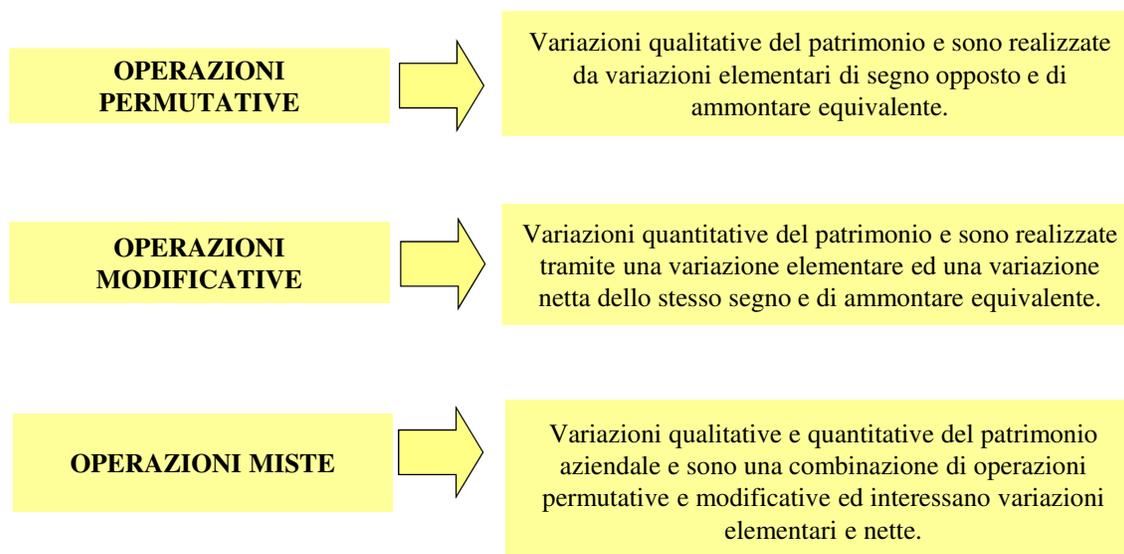
Il risultato della gestione patrimoniale si determina quale somma algebrica delle variazioni nette attive e delle variazioni nette passive:

$$\text{Risultato gestione patrimoniale} = \Sigma \text{Variazioni nette attive} \pm \Sigma \text{Variazioni nette passive}$$

5

L'ASPETTO PATRIMONIALE DELLA GESTIONE: LE OPERAZIONI DI GESTIONE

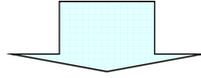
In relazione alle diverse variazioni patrimoniali generate dalle operazioni di gestione, si distinguono:



6

OPERAZIONI PERMUTATIVE

OPERAZIONI DI TIPO PERMUTATIVO



- non modificano il patrimonio dal punto di vista quantitativo;
- modificano l'aspetto qualitativo del patrimonio;
- sono realizzate tramite variazioni elementari di segno opposto e di ammontare equivalente.

7

OPERAZIONI PERMUTATIVE: ESEMPI

1) Riscossione di tutti i crediti per il valore iscritto nella contabilità di euro 300.

S.P. tempo 0 (€/000)					S.P. tempo 1 (€/000)			
Banca	100	Debiti	600	➔	Banca	400	Debiti	600
Crediti	300	PN	400		Crediti	0	PN	400
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	1.000	Totale	1.000		Totale	1.000	Totale	1.000

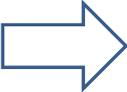
Si ha una variazione elementare (VE) di segno positivo pari a euro 300 ed una variazione elementare negativa dello stesso importo.

Non c'è modificazione quantitativa del patrimonio ma bensì una modificazione qualitativa.

8

OPERAZIONI PERMUTATIVE: ESEMPI

2) Rimborso debiti per un valore nominale di euro 100

S.P. tempo 1 (€/000)					S.P. tempo 2 (€/000)			
Banca	400	Debiti	600		Banca	300	Debiti	500
Crediti	0	PN	400		Crediti	0	PN	400
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	1.000	Totale	1.000		Totale	900	Totale	900

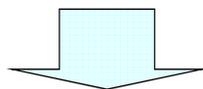
Abbiamo due variazioni elementari, una attiva ed una passiva entrambi pari a euro 100.

Il patrimonio rimane invariato, si modifica solo la qualità del patrimonio.

9

OPERAZIONI MODIFICATIVE: ESEMPI

OPERAZIONI DI TIPO MODIFICATIVO



- comporta una variazione quantitativa del patrimonio;
- determina una variazione qualitativa del patrimonio;
- sono realizzate tramite una variazione elementare ed una variazione netta dello stesso segno e di ammontare equivalente.

10

OPERAZIONI MODIFICATIVE: ESEMPI

3) Pagamento, con bonifico, di una prestazione per un ammontare di euro 50

S.P. tempo 2 (€/000)				→	S.P. tempo 3 (€/000)			
Banca	300	Debiti	500		Banca	250	Debiti	500
Crediti	0	PN	400		Crediti	0	PN	350
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	900	Totale	900		Totale	850	Totale	850

Si hanno in questo caso due variazioni entrambe negative, di cui la prima rappresenta una diminuzione della cassa (in avere) e l'altra una diminuzione, netta, del patrimonio (in dare).

La quantità e qualità del patrimonio si è modificata.

11

OPERAZIONI MODIFICATIVE: ESEMPI

4) Riscossione di contributi per euro 150

S.P. tempo 3 (€/000)				→	S.P. tempo 4 (€/000)			
Banca	250	Debiti	500		Banca	400	Debiti	500
Crediti	0	PN	350		Crediti	0	PN	500
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	850	Totale	850		Totale	1.000	Totale	1.000

Si ha una variazione elementare positiva (in dare) e una variazione netta positiva (in avere).

Si ha una modifica del patrimonio che induce ad una variazione quantitativa dello stesso.

12

OPERAZIONI MODIFICATIVE: ESEMPI

5) Incremento del capitale dell'azienda mediante conferimento di denaro in banca per 100.

S.P. tempo 4 (€/000)					S.P. tempo 5 (€/000)			
Banca	400	Debiti	500	→	Banca	500	Debiti	500
Crediti	0	PN	500		Crediti	0	PN	600
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	1.000	Totale	1.000		Totale	1.100	Totale	1.100

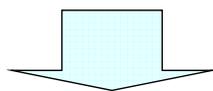
Si ha una variazione elementare positiva (in dare) e una variazione netta positiva (in avere).

Si ha una modifica del patrimonio che induce ad una variazione quantitativa dello stesso.

13

OPERAZIONI MISTE

OPERAZIONI DI TIPO MISTO



•sono una combinazione di operazioni permutative e modificative ed interessano variazioni elementari e nette.

14

OPERAZIONI MISTE: ESEMPI

6) Cessione dell'immobile ad un valore (euro650) superiore a quello iscritto in bilancio (euro 600)

S.P. tempo 5 (€/000)					S.P. tempo 6 (€/000)			
Banca	400	Debiti	500	➔	Banca	1.150	Debiti	500
Crediti	0	PN	500		Crediti	0	PN	650
Immobili	600				Immobili	0		
Totale	1.000	Totale	1.000		Totale	1.150	Totale	1.150

Si ha una variazione positiva per l'incremento della cassa (euro 650) iscritto in dare, una variazione negativa di diverso valore rappresentato dalla chiusura della voce "immobili" ed una variazione netta del patrimonio in avere per euro 50.

15

STIMA DEL RISULTATO PATRIMONIALE

Come detto precedentemente, il risultato della gestione patrimoniale si determina quale somma algebrica delle variazioni nette attive e delle variazioni nette passive

Risultato gestione patrimoniale = Σ Variazioni nette attive – Σ Variazioni nette passive

Risultato della gestione patrimoniale nel periodo $t_0 - t_6$ è dato pertanto dalla somma delle seguenti variazioni nette:

$$\text{Risultato patrimoniale} = -50 + 150 + 100 + 50 = 250$$

16

STIMA DEL RISULTATO PATRIMONIALE

Il risultato della gestione patrimoniale rappresenta la variazione subita dal patrimonio netto nel periodo considerato, come si evince dal confronto tra lo SP al tempo t0 (inizio del periodo) e lo SP al tempo t6 (termine del periodo):

S.P. tempo 0 (€/000)				➔	S.P. tempo 6 (€/000)			
Banca	100	Debiti	600	Banca	1.150	Debiti	500	
Crediti	300	PN	400	Crediti	0	PN	650	
Immobili	600			Immobili	0			
Totale	1.000	Totale	1.000	Totale	1.150	Totale	1.150	

PN al tempo t6 = 650
-PN al tempo t0 = 400
 Risultato della gestione patrimoniale = 250

17

ESERCIZIO COMPLETO (1)

Si supponga il seguente Stato patrimoniale al 1/01/n+1:

Stato patrimoniale 31/12/n			
Cassa	10	Debiti	110
Crediti	50		
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	50
Totale attivo	160	Totale passivo + Netto	160

Durante l'esercizio si svolgono le seguenti operazioni:

1. Riscossione di contributi per 100
2. Riscossione di tutti i crediti a un valore di 40
3. Pagamento di tutti i debiti per 110

Redigere, nell'ordine descritto, lo SP successivo ad ogni operazione individuando le variazioni patrimoniali e definendo la tipologia di operazione.

18

ESERCIZIO COMPLETO (1)

- 1) Si riscuotono contributi statali per euro 100 (operazione modificativa)

Stato patrimoniale dopo l'operazione 1			
Cassa	110 (VE+)	Debiti	110
Crediti	50		
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	150(VN+)
Totale attivo	260	Totale passivo + Netto	260

- 2) Si riscuotono tutti i crediti per euro 40 (operazione mista)

Stato patrimoniale dopo le operazioni 1 e 2			
Cassa	150 (VE+)	Debiti	110
Crediti	0 (VE-)		
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	140(VN-)
Totale attivo	250	Totale passivo + Netto	250

19

ESERCIZIO COMPLETO (1)

- 3) Si pagano tutti i debiti per euro 110 (operazione permutativa)

Stato patrimoniale dopo le operazioni 1, 2 e 3			
Cassa	40(VE-)	Debiti	0 (VE+)
Crediti	0		
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	140
Totale attivo	140	Totale passivo + Netto	140

Il risultato della Gestione patrimoniale è rappresentato dalla variazione che ha subito il patrimonio netto dell'azienda nel corso della gestione:

PN iniziale al 31/12/n = 50

Patrimonio netto finale al 31/12/n+1 = 140

Δ Patrimonio = 90

Lo stesso risultato si ottiene sommando tutte le variazioni nette del periodo considerato:

Risultato patrimoniale = Σ Variazioni Nette Attive - Σ Variazioni Nette Passive = 100 - 10 = 90

20

ESERCIZIO COMPLETO (2)

Si supponga il seguente Stato patrimoniale al 1/01/n+1:

Stato patrimoniale 31/12/n			
Cassa	10	Debiti	110
Crediti	50		
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	50
Totale attivo	160	Totale passivo + Netto	160

Durante l'esercizio si svolgono le seguenti operazioni:

1) Si riscuotono contributi statali per euro 100 (variazione elementare e netta-operazione modificativa)

Stato patrimoniale xx/xx/n+1			
Cassa	110	Debiti	110
Crediti	50		
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	150
Totale attivo	260	Totale passivo + Netto	260

21

ESERCIZIO COMPLETO (2)

2) Si riceve un immobile in donazione del valore economico di euro 10 destinato ad accrescimento del patrimonio aziendale (variazione elementare e netta-operazione modificativa)

Stato patrimoniale xx/xx/n+1			
Cassa	110		
Crediti	50	Debiti	110
Fabbricati	100		
Immobili	10	Netto patrimoniale	160
Totale attivo	270	Totale passivo + Netto	270

3) Si riscuotono crediti per euro 50 (variazioni elementari-operazione permutativa)

Stato patrimoniale n+1			
Cassa	160	Debiti	110
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	160
Immobili	10		
Totale attivo	270	Totale passivo + Netto	270

22

ESERCIZIO COMPLETO (2)

4) Si pagano debiti in contanti per euro 110 (variazioni elementari-operazione permutativa)

Stato patrimoniale xx/xx/n+1			
Cassa	50		
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	160
Immobili	10		
Totale attivo	160	Totale passivo + Netto	160

5) Cessione del fabbricato ad un prezzo pari a euro 120 (prezzo superiore al valore contabile netto – operazione mista)

Stato patrimoniale 31/12/n+1			
Cassa	170		
Immobili	10	Netto patrimoniale	180
Totale attivo	180	Totale passivo + Netto	160

In quest'ultimo caso, la variazione del Netto patrimoniale ammonta a euro 20 ed è pari all'eccedenza del prezzo di cessione sul valore contabile netto del fabbricato. La variazione elementare positiva di cassa compensa, in parte, la variazione elementare negativa (eliminazione dallo SP del fabbricato), generando variazioni elementari degli elementi patrimoniali di pari importo e di segno opposto. Sotto tale aspetto, l'operazione è di tipo permutativo. La parte eccedente del prezzo rispetto al valore del fabbricato costituisce una operazione modificativa e coincide con una variazione del netto patrimoniale.

ESERCIZIO COMPLETO (2)

Di seguito, si riportano i risultati delle operazioni precedenti avvenute nel corso dell'esercizio n+1:

Stato patrimoniale 31/12/n			
Cassa	10	Debiti	110
Crediti	50		
Fabbricati	100	Netto patrimoniale	50
Totale attivo	160	Totale passivo + Netto	160

Stato patrimoniale 31/12/n+1			
Cassa	170		
Immobili	10	Netto patrimoniale	180
Totale attivo	180	Totale passivo + Netto	160

La variazione del netto patrimoniale ammonta a euro 130. Tale importo corrisponde al risultato della gestione patrimoniale e alla sommatoria delle variazioni nette attive e passive.

ESERCIZIO COMPLETO (2)

Con riferimento agli esempi fatti in precedenza, si sintetizzano i risultati:

Variazioni nette attive:

- 1) Riscossione contributi statali per euro 100;
- 2) Donazione immobile per euro 10 ad accrescimento del fondo di dotazione;
- 5) Cessione del fabbricato per euro 20

$$\Sigma \text{Variazioni Nette Attive} = 100 + 10 + 20 = 130$$

Variazioni nette passive = 0

$$\Sigma \text{Variazioni Nette Attive} - \Sigma \text{Variazioni Nette Passive} = 130 - 0 = 130 = \text{Risultato gestione patrimoniale}$$

Il risultato della Gestione patrimoniale è rappresentato dalla variazione che ha subito il patrimonio netto dell'azienda nel corso della gestione. Con riferimento alle operazioni descritte, il risultato della gestione patrimoniale nel corso dell'esercizio è di euro 130.

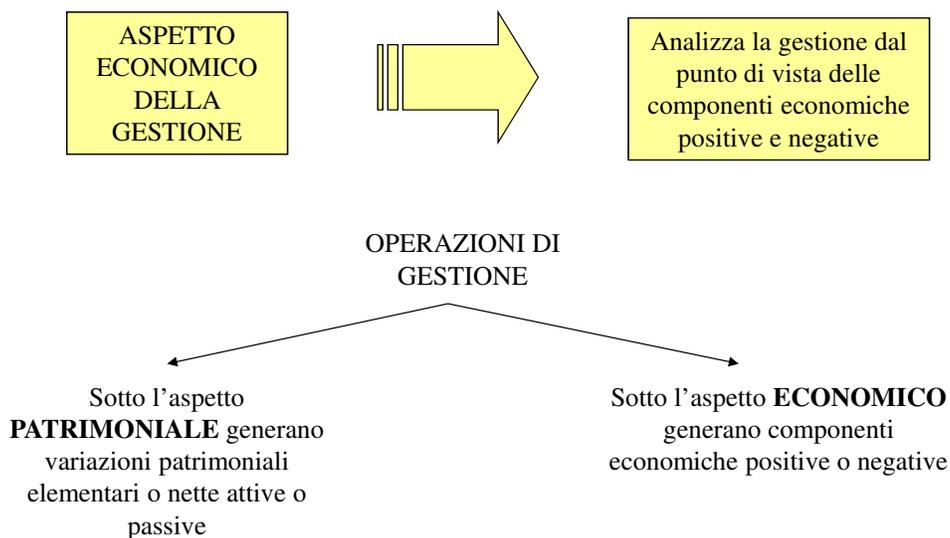
PN iniziale al 31/12/n = 50;

Patrimonio netto finale al 31/12/n+1 = 180;

Δ Patrimonio = 130

25

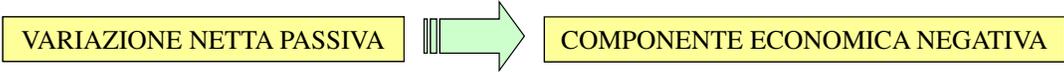
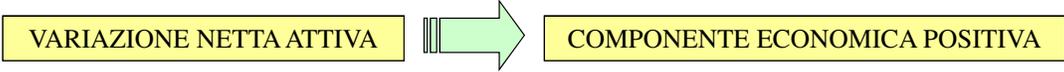
ASPETTO ECONOMICO DELLA GESTIONE



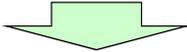
26

COLLEGAMENTO TRA ASPETTO ECONOMICO E PATRIMONIALE

I componenti economici della gestione derivano dalle **variazioni patrimoniali nette**. Generalmente, si ha che:

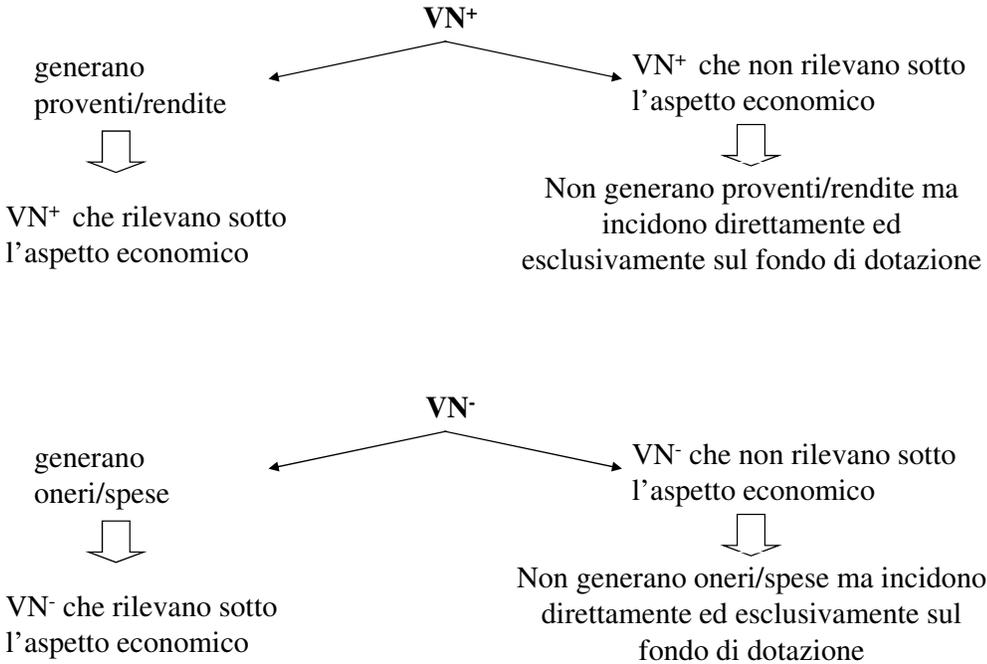


Ad eccezione di quelle variazioni nette attive che incidono **direttamente ed esclusivamente sulla dotazione patrimoniale** (esempio n.3 delle operazioni modificative) e che sono destinate a modificare il patrimonio senza incidere sulla gestione economica.



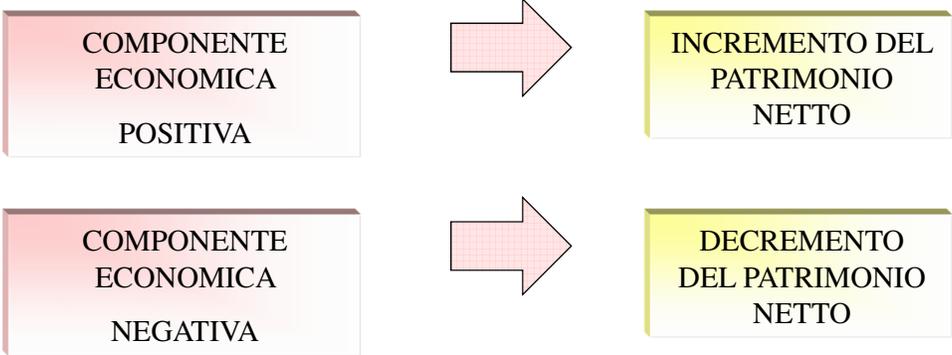
Non tutte le variazioni nette hanno pertanto riflessi dal punto di vista economico.

COLLEGAMENTO TRA ASPETTO ECONOMICO E PATRIMONIALE



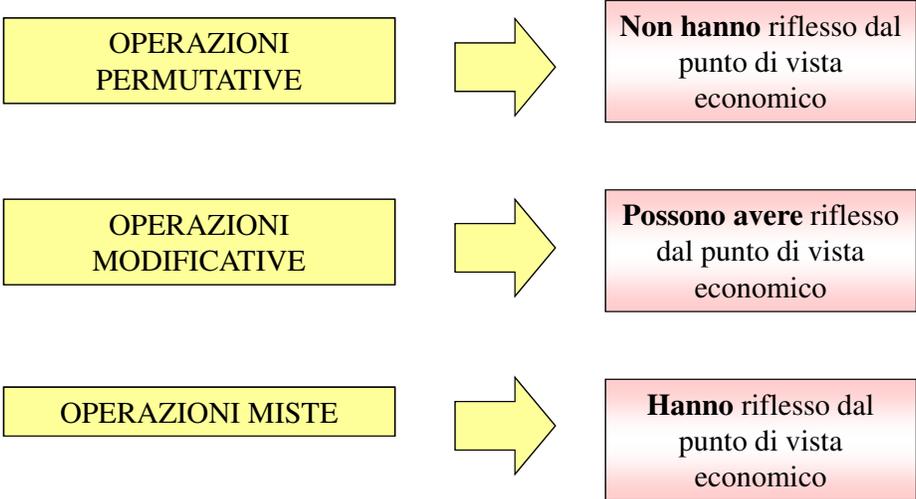
COLLEGAMENTO TRA ASPETTO ECONOMICO E PATRIMONIALE

Tutte le variazioni economiche hanno invece riflessi dal punto di vista patrimoniale.



I componenti economici positivi e negativi hanno **sempre** riflesso sul patrimonio netto, perché sono generati da variazioni patrimoniali nette.

ASPETTO ECONOMICO E ASPETTO PATRIMONIALE DELLA GESTIONE



ESEMPI

1) Riscossione di euro 50 a incremento del fondo di dotazione.

VE⁺ (+ liquidità) ⇒ VN⁺ (+ fondo di dotazione) che non rileva dal punto di vista economico

S.P. tempo ₀ (€/000)					S.P. tempo ₁ (€/000)			
Banca	400	Debiti	500	➔	Banca	450	Debiti	500
Crediti	0	PN	500		Crediti	0	PN	550
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	1.000	Totale	1.000		Totale	1.050	Totale	1.050
C.E. anno ₁ (€/000)								
0				0				

31

ESEMPI

2) Riscossione di trasferimenti statali per euro 80.

VE⁺ (+ liquidità) ⇒ VN⁺ (+ fondo di dotazione) che rileva dal punto di vista economico (provento)

S.P. tempo ₀ (€/000)					S.P. tempo ₁ (€/000)			
Banca	450	Debiti	500	➔	Banca	530	Debiti	500
Crediti	0	PN	550		Crediti	0	PN	630
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	1.050	Totale	1.050		Totale	1.130	Totale	1.130
C.E. anno ₁ (€/000)								
Trasferimenti				80				

32

ESEMPI

3) Riduzione mediante bonifico di euro 30 a decremento del fondo di dotazione.

VE⁻(-liquidità) ⇒ VN⁻ (- fondo di dotazione) che non rileva dal punto di vista economico

S.P. tempo _t (€/000)					S.P. tempo _t (€/000)			
Banca	530	Debiti	500	➔	Banca	500	Debiti	500
Crediti	0	PN	630		Crediti	0	PN	600
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	1.130	Totale	1.130		Totale	1.100	Totale	1.100

C.E. anno _t (€/000)	
0	0

33

ESEMPI

4) Pagamento in contanti di contributi a studenti per euro 40.

VE⁻ (- liquidità) ⇒ VN⁻(-fondo di dotazione) che rileva dal punto di vista economico (onere)

S.P. tempo _t (€/000)					S.P. tempo _t (€/000)			
Banca	500	Debiti	500	➔	Banca	460	Debiti	500
Crediti	0	PN	600		Crediti	0	PN	560
Immobili	600				Immobili	600		
Totale	1.100	Totale	1.100		Totale	1.060	Totale	1.060

C.E. anno _t (€/000)	
Erogazione di contributi	40

34

ESEMPI

Stimiamo il risultato economico e il risultato patrimoniale

Risultato economico della gestione = Σ proventi/rendite – Σ oneri/spese

Nell'esempio precedente, considerando le 4 operazioni abbiamo:

Risultato economico della gestione = $80 - 40 = 40$

Il risultato patrimoniale della gestione lo determiniamo mediante il confronto tra i 2 SP iniziale e finale:

S.P. tempo 0 (€/000)				S.P. tempo t (€/000)				
Banca	400	Debiti	500	Banca	460	Debiti	500	
Crediti	0	PN	500	Crediti	0	PN	560	
Immobili	600			Immobili	600			PN finale = 560
Totale	1.000	Totale	1.000	Totale	1.060	Totale	1.060	PN iniziale = 500

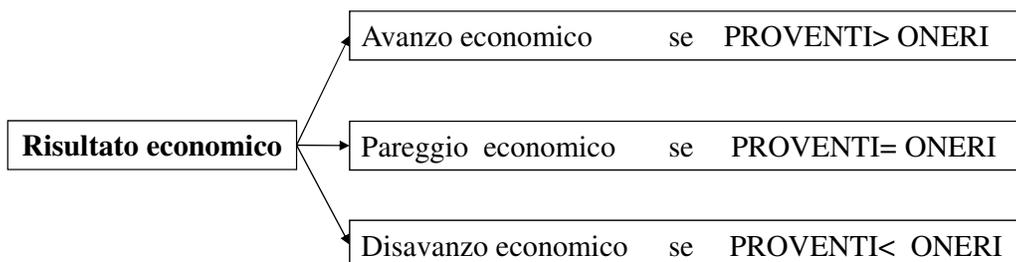
Risultato patrimoniale della gestione = $560 - 500 = 60$ (che coincide con il risultato economico e le variazioni nette dirette sul patrimonio)

35

IL RISULTATO ECONOMICO DELLA GESTIONE

Il risultato della gestione economica si ottiene dalla differenza tra componenti economiche positive e componenti economiche negative.

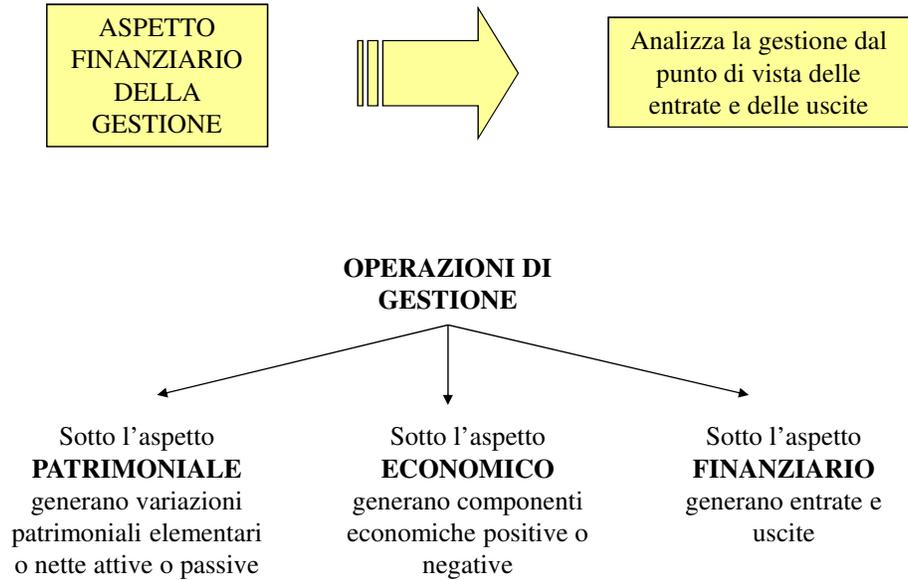
I risultati economici della gestione sono:



L'obiettivo economico di una azienda pubblica che non persegue il profitto è la realizzazione di un pareggio economico. La presenza di una situazione strutturale di avanzo e/o disavanzo economico non è soddisfacente per l'azienda pubblica. Solo con il pareggio l'azienda riesce a coprire pienamente gli oneri, senza intaccare il patrimonio, nonché a sfruttare tutte le risorse a disposizione per il raggiungimento dei fini istituzionali.

36

ASPETTO FINANZIARIO DELLA GESTIONE



37

CLASSIFICAZIONE DELLE ENTRATE E DELLE USCITE



Risultato finanziario della gestione = Σ entrate - Σ uscite = Δ liquidità

38

COLLEGAMENTO TRA I DIVERSI ASPETTI DI GESTIONE

Di seguito si riporta il collegamento e il rapporto tra le operazioni patrimoniali, quelle economiche e quelle finanziarie, quali diversi aspetti della gestione:

OPERAZIONI DI GESTIONE	PROFILO PATRIMONIALE	PROFILO ECONOMICO	PROFILO FINANZIARIO
Operazione modificativa	Comportano una variazione netta attiva o passiva del patrimonio	<ul style="list-style-type: none"> • Quelle che hanno rilevanza sotto il profilo economico producono proventi e oneri • Quelle che indicano direttamente sul capitale netto non generano variazioni economiche 	<ul style="list-style-type: none"> • Quelle che comportano variazione di liquidità generano entrate e uscite effettive • Quelle in natura non rilevano sotto il profilo finanziario
OPERAZIONI DI GESTIONE	PROFILO PATRIMONIALE	PROFILO ECONOMICO	PROFILO FINANZIARIO
Operazione permutativa	Non rilevano sotto il profilo patrimoniale perché generano esclusivamente variazioni elementari	Non rilevano sotto il profilo economico perché non generano proventi o oneri	<ul style="list-style-type: none"> • Quelle che comportano variazione di liquidità generano entrate e uscite per movimento di capitale • Quelle in natura non rilevano sotto il profilo finanziario

39

ESERCIZIO

Operazioni modificative

- 1) Riscossione tramite bonifico di trasferimenti statali per euro 20.000
- 2) Incremento del fondo di dotazione mediante conferimento di denaro tramite bonifico per 50.000
- 3) Si ammortizzano gli impianti con costo storico 100.000 del 20%

OPERAZIONI DI GESTIONE	PROFILO PATRIMONIALE	PROFILO ECONOMICO	PROFILO FINANZIARIO
Riscossione di trasferimenti	VE+ +banca VN +20.000	Provento da trasferimenti 20.000	Entrata effettiva di banca + 20.000
Conferimento denaro	VE+ +banca VN +50.000	-	Entrata effettiva di banca + 50.000
Ammortamento impianti	VE- -impianti VN -20.000	Onere per ammortamento 20.000	-

Risultato patrimoniale= 20.000 + 50.000 – 20.000 = 50.000

Risultato economico = 20.000 – 20.000 = 0

Risultato finanziario = 20.000 + 50.000 = 70.000

40

ESERCIZIO

Operazioni permutative

- 1) Riscossione tramite bonifico di crediti verso la regione per euro 25.000
- 2) Si permuta un immobile con un altro immobile dello stesso valore

OPERAZIONI DI GESTIONE	ASPETTO PATRIMONIALE	ASPETTO ECONOMICO	ASPETTO FINANZIARIO
Riscossione di crediti	VE- -crediti VE+ +banca	-	Entrata per movimento di capitali + 25.000
Permuta di beni a valore contabile	VE- -immobili VE+ + immobili	-	-

Risultato patrimoniale= 0

Risultato economico = 0

Risultato finanziario = 25.000

41

ESERCIZIO

L'operazione mista rappresenta una combinazione di quelle modificativa e permutativa.

- 1) *Cessione a un prezzo di euro 120.000 – con riscossione in contanti – di titoli contabilizzati ad euro 100.000*

OPERAZIONI DI GESTIONE	PROFILO PATRIMONIALE	PROFILO ECONOMICO	PROFILO FINANZIARIO
Cessione titoli con prezzo diverso dal valore contabile	VE ⁺ + cassa 120 VE ⁻ - titoli 100 VN ⁺ plusvalore +20	Plusvalenza +20	Entrata 120 di cui: E _{MC} = 100 E _F = 20

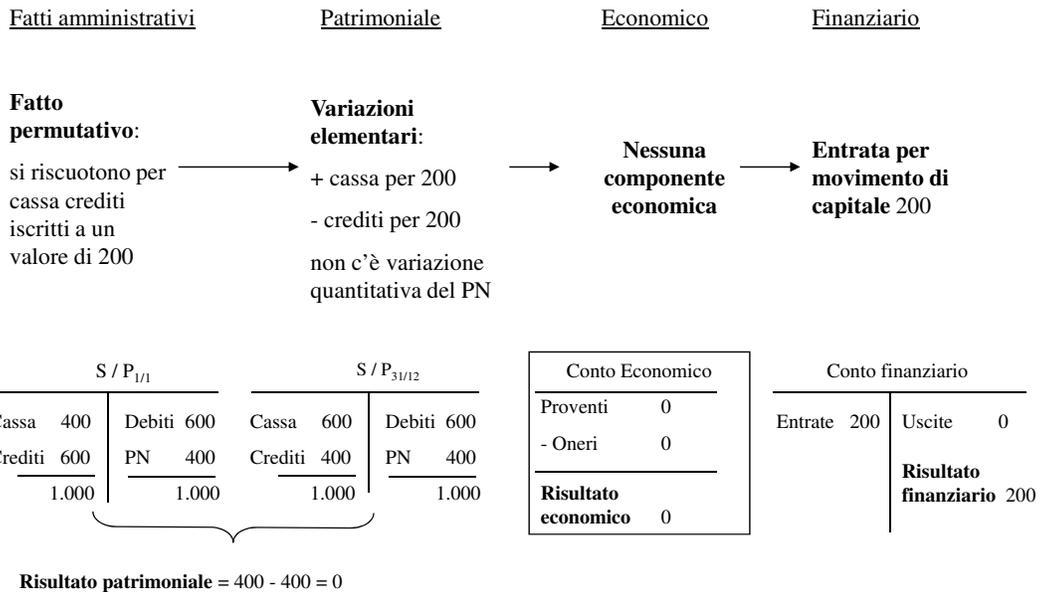
Risultato patrimoniale= +20.000

Risultato economico = +20.000

Risultato finanziario = +120.000

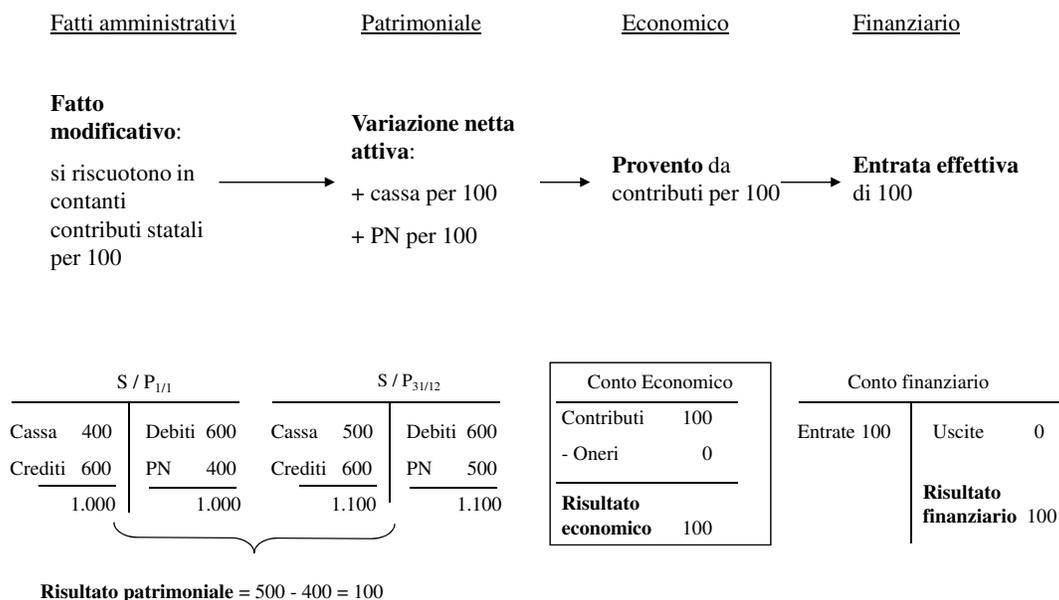
42

COLLEGAMENTO TRA I DIVERSI ASPETTI DI GESTIONE: ESEMPI



43

COLLEGAMENTO TRA I DIVERSI ASPETTI DI GESTIONE: ESEMPI



44

COLLEGAMENTO TRA I DIVERSI ASPETTI DI GESTIONE: ESEMPI

Fatti amministrativi

Fatto modificativo:

Si ammortizzano impianti per euro 200

Patrimoniale

Variazioni elementari:

-Impianti per euro 200
c'è variazione quantitativa del PN

Economico

**Componente economica
Negativa (costo o onere per ammortamento)**

Finanziario

**Nessuna
Entrata o Uscita**

S / P _{1/1}		S / P _{31/12}	
Cassa 400	Debiti 600	Cassa 400	Debiti 600
Impianti 600	PN 400	Impianti 400	PN 200
1.000	1.000	800	800

Risultato patrimoniale = 200 - 400 = -200

Riduzione del patrimonio aziendale

Conto Economico	
Proventi	0
- Oneri	-200
Risultato Economico	-200

Conto finanziario	
Entrate	0
Uscite	0
Risultato finanziario	0

45

COLLEGAMENTO TRA I DIVERSI ASPETTI DI GESTIONE: ESEMPI

Fatti amministrativi

Fatto modificativo:

Si ricevono contributi a fondo dotazione di 100 euro in contanti

Patrimoniale

Variazioni elementari:

+ cassa per euro 100
c'è variazione quantitativa del PN

Economico

**Nessuna
componente economica**

Finanziario

**Entrata effettiva
di euro 100**

S / P _{1/1}		S / P _{31/12}	
Cassa 400	Debiti 600	Cassa 500	Debiti 600
Immobili 600	PN 400	Immobili 600	PN 500
1.000	1.000	1.100	1.100

Risultato patrimoniale = 500 - 400 = 100

Aumento della dotazione del patrimonio aziendale

Conto Economico	
Proventi	0
- Oneri	0
Risultato Economico	0

Conto finanziario	
Entrate	100
Uscite	0
Risultato finanziario	100

46