

Redazione e rielaborazione del bilancio

 Classe 5^a

La situazione dei conti redatta dalla ditta Mauro Tirreno dopo le scritture di assestamento è la seguente.

Situazione contabile al 31/12/20..

| Eccedenze Dare | | Eccedenze Avere | |
|--|----------------|--|------------|
| Fabbricati | 150.000 | Patrimonio netto pre-bilancio | 120.000 |
| Impianti | 55.000 | Utile d'esercizio | ... |
| Macchine d'ufficio | 15.280 | Fondo ammortamento fabbricati | 25.000 |
| Arredamento | 8.700 | Fondo ammortamento impianti | 27.500 |
| Automezzi | 18.760 | Fondo ammortamento macchine d'ufficio | 7.560 |
| Merci | 22.000 | Fondo ammortamento arredamento | 2.650 |
| Materie di consumo | 2.500 | Fondo ammortamento automezzi | 11.260 |
| Crediti v/ clienti | 98.000 | Debiti per Tfr | 12.000 |
| Cambiali attive | 1.200 | Debiti v/ fornitori* | 149.540 |
| Banca c/c attivo | 13.020 | Fatture da ricevere | 1.000 |
| Denaro in cassa | 990 | Altri debiti | 5.925 |
| | | Ratei passivi | 60 |
| Totale | 385.450 | Totale | ... |
| Componenti negativi | | Componenti positivi | |
| Merci c/ esistenze iniziali | 20.000 | Merci c/ vendite*** | 839.200 |
| Materie di consumo c/ esistenze iniziali | 1.000 | Interessi attivi bancari | 95 |
| Merci c/ acquisti | 550.400 | Plusvalenze straordinarie | 50 |
| Materie di consumo c/ acquisti | 8.010 | Merci c/ rimanenze finali | ... |
| Spese per servizi | 160.220 | Materie di consumo c/ rimanenze finali | ... |
| Salari e stipendi | 60.000 | | |
| Oneri sociali | 18.000 | | |
| Trattamento di fine rapporto | 5.800 | | |
| Interessi passivi su mutui** | 780 | | |
| Ammortamento fabbricati | 4.500 | | |
| Ammortamento impianti | 6.000 | | |
| Ammortamento macchine d'ufficio | 1.480 | | |
| Ammortamento arredamento | 1.000 | | |
| Ammortamento automezzi | 3.700 | | |
| Totale componenti negativi | 840.890 | | |
| Utile dell'esercizio | ... | | |
| Totale | ... | Totale | ... |

* Di cui 141.000 scadenti entro e 8.540 oltre l'esercizio.

** L'ultima rata del mutuo è stata rimborsata nel corso dell'anno.

*** Le vendite sono soggette a Iva in base all'aliquota del 20%.

Dopo aver inserito i dati mancanti, completa:

- 1** lo Stato patrimoniale e il Conto economico del bilancio in forma abbreviata;
- 2** lo Stato patrimoniale il Conto economico rielaborati ai fini dell'analisi per indici;
- 3** il calcolo e il commento dei principali indici.

Stato patrimoniale abbreviato

| | | | |
|-----------------------------------|----------------|--|----------------|
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | A) PATRIMONIO NETTO | |
| II Immobilizzazioni materiali | ... | Patrimonio netto pre-bilancio | ... |
| – Ammortamenti e svalutazioni | ... | Utile d'esercizio | ... |
| Totale immobilizzazioni | 173.770 | Totale patrimonio netto | 142.955 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | B) FONDI PER RISCHI E ONERI | — |
| I Rimanenze | ... | C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | ... |
| II Crediti | ... | D) DEBITI | ... |
| IV Disponibilità liquide | ... | di cui scadenti oltre l'esercizio successivo | (8.540) |
| Totale attivo circolante | 137.710 | E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | ... |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | — | Totale passivo | 311.480 |
| Totale attivo | ... | | |

Conto economico

| | | |
|---|---------|---------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite | 839.200 | |
| <i>Totale A</i> | | 839.200 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) Per merci | ... | |
| 7) Per servizi | ... | |
| 9) Per il personale | | |
| a) salari | ... | |
| b) oneri sociali | ... | |
| c) trattamento di fine rapporto | ... | |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | ... | |
| 11) Variazione delle rimanenze di merci e di materie di consumo | ... | |
| <i>Totale B</i> | | ... |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A – B) | | 23.590 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| Proventi | ... | |
| Oneri | ... | |
| <i>Totale C</i> | | - 685 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | |
| Plusvalenze | 50 | |
| <i>Totale E</i> | | 50 |
| UTILE DELL'ESERCIZIO | | 22.955 |

Stato patrimoniale rielaborato

| | | | |
|----------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| ATTIVO CORRENTE | | CAPITALE DI TERZI | |
| Liquidità immediate | ... | Passività correnti | ... |
| Liquidità differite | ... | Passività consolidate | ... |
| Disponibilità | ... | <i>Totale</i> | 168.525 |
| <i>Totale</i> | 137.710 | CAPITALE PROPRIO | ... |
| ATTIVO IMMOBILIZZATO | | | |
| Immobilizzazioni materiali | ... | | |
| <i>Totale capitale investito</i> | ... | <i>Totale fonti</i> | 311.480 |

Conto economico rielaborato

| | |
|--|---------|
| Ricavi delle vendite | ... |
| Altri ricavi caratteristici | ... |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | ... |
| Merci, materie di consumo e servizi | ... |
| VALORE AGGIUNTO | 124.070 |
| Costi per il personale | ... |
| Ammortamenti | ... |
| RISULTATO OPERATIVO | 23.590 |
| Saldo gestione finanziaria | ... |
| Saldo gestione patrimoniale | ... |
| RISULTATO DELLA GESTIONE CORRENTE | 22.905 |
| Saldo gestione straordinaria | ... |
| RISULTATO D'ESERCIZIO | ... |

Principali indici
Analisi patrimoniale
1. Composizione degli impieghi

$$\frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Capitale investito}} \times 100 = \dots\dots\dots\%$$

$$\frac{\text{Attivo immobilizzato}}{\text{Capitale investito}} \times 100 = \dots\dots\dots\%$$

2. Composizione delle fonti

$$\frac{\text{Passività correnti}}{\text{Totale fonti}} \times 100 = \dots\dots\dots\%$$

$$\frac{\text{Passività consolidate}}{\text{Totale fonti}} \times 100 = \dots\dots\dots\%$$

$$\frac{\text{Capitale proprio}}{\text{Totale fonti}} \times 100 = \dots\dots\dots\%$$

Analisi finanziaria

$$\text{Indice di indebitamento (Leverage)} = \frac{\dots\dots\dots}{\dots\dots\dots} = 2,18$$

$$\text{Indice di disponibilità} = \frac{\dots\dots\dots}{147.985} = \dots\dots\dots$$

$$\text{Durata media dei crediti} = \frac{(98.000 + 1.200) \times 365}{1.007.040^*} = \dots\dots\dots \text{giorni}$$

* Importo delle vendite + Iva 20%

Analisi economica

$$\text{ROE} = \frac{\dots\dots\dots}{\dots\dots\dots} \times 100 = 16,06\%$$

$$\text{ROI} = \frac{\dots\dots\dots}{311.480} \times 100 = \dots\dots\dots\%$$

$$\text{ROS} = \frac{23.590}{\dots\dots\dots} \times 100 = 2,81\%$$

$$\text{Rotazione del capitale investito} = \frac{\dots\dots\dots}{311.480} = \dots\dots\dots$$

Commento (completalo inserendo i termini elencati in ordine alfabetico al termine del testo)

Dall'analisi della composizione dell'attivo appare evidente un peso maggiore delle rispetto all'attivo circolante. Dall'analisi delle risulta che l'azienda si finanzia prevalentemente con capitale e che tra i debiti prevalgono nettamente quelli a scadenza.

L'analisi finanziaria è stata impostata calcolando due indicatori: l'**indice di indebitamento** sottolinea nuovamente il maggior ricorso a fonti esterne di, l'**indice di disponibilità** mostra un peso dell' a breve lievemente rispetto al passivo a breve per cui la nel breve termine risulta compromessa. La dilazione concessa ai risulta di poco superiore al mese (36 giorni).

L'analisi economica è stata effettuata ricorrendo a quattro indicatori.

- Il ROE indica che 100 euro di capitale investito dal fruttano un utile netto di 16,06 euro; esso esprime un soddisfacente rendimento del in quanto risulta decisamente superiore ai saggi di di impieghi alternativi.
- Il ROI indica che per ogni euro di capitale investito si è generato un reddito operativo di euro; esso non risulta del tutto soddisfacente in quanto l'importo non supera il di indebitamento: l'impresa non riesce a gestire in modo particolarmente efficiente il di terzi.
- Il ROS evidenzia che per ogni 100 euro di vendite il risultato della gestione caratteristica ammonta a euro.
- Il tasso di rotazione del capitale investito indica che per di capitale investito l'azienda ha conseguito pari a 2,69 euro.

2,81 - 7,57 - 100 - attivo - breve - capitale - capitale di rischio - clienti - finanziamento - fonti - immobilizzazioni - inferiore - ogni euro - remunerazione - ricavi - solvibilità - tasso medio - di terzi - titolare.

SVOLGIMENTO
1 Completamento dei prospetti
Stato patrimoniale abbreviato

| | | | |
|-----------------------------------|----------|--|---------|
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | A) PATRIMONIO NETTO | |
| II Immobilizzazioni materiali | 247.740 | Patrimonio netto pre-bilancio | 120.000 |
| – Ammortamenti e svalutazioni | – 73.970 | Utile d'esercizio | 22.955 |
| <i>Totale immobilizzazioni</i> | 173.770 | <i>Totale patrimonio netto</i> | 142.955 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | B) FONDI PER RISCHI E ONERI | – |
| I Rimanenze | 24.500 | C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 12.000 |
| II Crediti | 99.200 | D) DEBITI | 156.465 |
| IV Disponibilità liquide | 14.010 | di cui scadenti oltre l'esercizio successivo | (8.540) |
| <i>Totale attivo circolante</i> | 137.710 | E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | 60 |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | – | <i>Totale passivo</i> | 311.480 |
| <i>Totale attivo</i> | 311.480 | | |

Conto economico

| | | |
|---|---------|---------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite | 839.200 | |
| <i>Totale A</i> | | 839.200 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) Per merci | 558.410 | |
| 7) Per servizi | 160.220 | |
| 9) Per il personale | | |
| a) salari | 60.000 | |
| b) oneri sociali | 18.000 | |
| c) trattamento di fine rapporto | 5.800 | |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 16.680 | |
| 11) Variazione delle rimanenze di merci e di materie di consumo | – 3.500 | |
| <i>Totale B</i> | | 815.610 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A – B) | | 23.590 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| Proventi | 95 | |
| Oneri | – 780 | |
| <i>Totale C</i> | | – 685 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | |
| Plusvalenze | 50 | |
| <i>Totale E</i> | | 50 |
| UTILE DELL'ESERCIZIO | | 22.955 |

Stato patrimoniale rielaborato

| | | | |
|----------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| ATTIVO CORRENTE | | CAPITALE DI TERZI | |
| Liquidità immediate | 14.010 | Passività correnti* | 147.985 |
| Liquidità differite | 99.200 | Passività consolidate** | 20.540 |
| Disponibilità | 24.500 | <i>Totale</i> | 168.525 |
| <i>Totale</i> | 137.710 | CAPITALE PROPRIO | 142.955 |
| ATTIVO IMMOBILIZZATO | | | |
| Immobilizzazioni materiali | 173.770 | <i>Totale fonti</i> | 311.480 |
| <i>Totale capitale investito</i> | 311.480 | | |

* 156.465 – 8.540 + 60

** 12.000 + 8.540

Conto economico rielaborato

| | |
|--|----------------|
| Ricavi delle vendite | 839.200 |
| Altri ricavi caratteristici | — |
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 839.200 |
| Merci, materie di consumo e servizi* | - 715.130 |
| VALORE AGGIUNTO | 124.070 |
| Costi per il personale | - 83.800 |
| Ammortamenti | - 16.680 |
| RISULTATO OPERATIVO | 23.590 |
| Saldo gestione finanziaria | - 685 |
| Saldo gestione patrimoniale | — |
| RISULTATO DELLA GESTIONE CORRENTE | 22.905 |
| Saldo gestione straordinaria | 50 |
| RISULTATO D'ESERCIZIO | 22.955 |
| * 558.410 + 160.220 - 3.500 | |

2 Principali indici

Analisi patrimoniale

1. Composizione degli impieghi

$$\frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Capitale investito}} \times 100 = 44,21\%$$

$$\frac{\text{Attivo immobilizzato}}{\text{Capitale investito}} \times 100 = 55,79\%$$

2. Composizione delle fonti

$$\frac{\text{Passività correnti}}{\text{Totale fonti}} \times 100 = 47,51\%$$

$$\frac{\text{Passività consolidate}}{\text{Totale fonti}} \times 100 = 6,59\%$$

$$\frac{\text{Capitale proprio}}{\text{Totale fonti}} \times 100 = 45,90\%$$

Analisi finanziaria

$$\text{Indice di indebitamento (Leverage)} = \frac{311.480}{142.955} = 2,18$$

$$\text{Indice di disponibilità} = \frac{137.710}{147.985} = 0,93$$

$$\text{Durata media dei crediti} = \frac{(98.000 + 1.200) \times 365}{1.007.040^*} = 36 \text{ giorni}$$

* Importo delle vendite + Iva 20%

Analisi economica

$$\text{ROE} = \frac{22.955}{142.955} \times 100 = 16,06\%$$

$$\text{ROI} = \frac{23.590}{311.480} \times 100 = 7,57\%$$

$$\text{ROS} = \frac{23.590}{839.200} \times 100 = 2,81\%$$

$$\text{Rotazione del capitale investito} = \frac{839.200}{311.480} = 2,69$$

3 Commento

Dall'analisi della composizione dell'attivo appare evidente un peso maggiore delle immobilizzazioni rispetto all'attivo circolante. Dall'analisi delle fonti risulta che l'azienda si finanzia prevalentemente con capitale di terzi e che tra i debiti prevalgono nettamente quelli a breve scadenza.

L'analisi finanziaria è stata impostata calcolando due indicatori: l'**indice di indebitamento** sottolinea nuovamente il maggior ricorso a fonti esterne di *finanziamento*, l'**indice di disponibilità** mostra un peso dell'*attivo* a breve lievemente *inferiore* rispetto al passivo a breve per cui la *solvibilità* nel breve termine risulta compromessa. La dilazione concessa ai *clienti* risulta di poco superiore al mese (36 giorni).

L'analisi economica è stata effettuata ricorrendo a quattro indicatori.

- Il ROE indica che 100 euro di capitale investito dal *titolare* fruttano un utile netto di 16,06 euro; esso esprime un soddisfacente rendimento del *capitale di rischio* in quanto risulta decisamente superiore ai saggi di *remunerazione* di impieghi alternativi.
- Il ROI indica che per ogni 100 euro di capitale investito si è generato un reddito operativo di 7,57 euro; esso non risulta del tutto soddisfacente in quanto l'importo non supera il *tasso medio* di indebitamento: l'impresa non riesce a gestire in modo particolarmente efficiente il *capitale* di terzi.
- Il ROS evidenzia che per ogni 100 euro di vendite il risultato della gestione caratteristica ammonta a 2,81 euro.
- Il tasso di rotazione del capitale investito indica che per *ogni euro* di capitale investito l'azienda ha conseguito *ricavi* pari a 2,69 euro.