

Traccia per l'elaborato di Economia aziendale

PREMESSA PER IL DOCENTE

La necessità di coniugare lo svolgimento dell'Esame di Stato 2020 nella sola forma orale, con la possibilità di testare le competenze raggiunte dagli studenti nelle discipline di indirizzo (e in particolare in quella o quelle oggetto della seconda prova) ha condotto il legislatore a richiedere ai candidati di produrre un elaborato sulla base di una traccia assegnata dal docente di Economia aziendale, che si presti a un elevato livello di personalizzazione.

Si ravvisa però, da parte dei docenti, la necessità di far 'lavorare' gli allievi secondo le modalità sperimentate durante buona parte dell'anno scolastico, nell'ipotesi di una seconda prova svolta in modo 'tradizionale'.

La proposta di seguito sviluppata per l'indirizzo Amministrazione, Finanza e Marketing tiene conto di alcune premesse:

- si ispira alla struttura delle seconde prove scritte assegnate dal Ministero durante gli anni precedenti e delle simulazioni assegnate nel corso dell'ultimo anno di corso; in tal modo si rispettano le indicazioni dell'ordinanza ministeriale, che suggeriscono di far agire l'allievo in situazioni non note e di personalizzare il lavoro;
- offre la possibilità ai candidati di esprimere le competenze acquisite, richiedendo loro di sviluppare uno o più temi specifici con dati ipotetici, sulla base di suggerimenti o vincoli forniti dal docente.

La proposta, dopo una breve introduzione di carattere generale per la presentazione del caso, chiede di redigere un bilancio con dati a scelta a partire da vincoli e situazioni date. In seguito si richiede, partendo da tale bilancio, di ipotizzare e sviluppare una situazione sulla base di alcuni punti chiave, ovviamente sempre proposti dal docente.

In tal modo si garantisce l'omogeneità nella struttura e nello sviluppo dell'elaborato e nello stesso tempo se ne assicura la personalizzazione da parte dello studente.

La medesima struttura può essere mantenuta per variare tutti gli altri elaborati da predisporre, cambiando alcuni parametri o semplicemente i valori numerici dei vincoli. Allo stesso modo, i quesiti a scelta possono essere opportunamente adeguati e abbinati a nuovi compiti.

Se ne fornisce un esempio per quanto riguarda la parte obbligatoria.

Esempio

La ditta Alfa s.p.a., azienda monoprodotto opera in regime di oligopolio e detiene il 28% della quota di mercato italiano. L'impresa acquista le proprie materie prime da fornitori italiani e esteri. L'incremento di fatturato ottenuto negli ultimi due esercizi è frutto di costanti investimenti in ricerca e sviluppo e dell'avvio di una massiccia campagna promozionale. Per accogliere positivamente le opportunità di sviluppo futuro che consistono nell'arrivo di nuovi ordini dalla clientela, occorre considerare la possibilità di saturare ed eventualmente ampliare la capacità produttiva, attualmente sfruttata in ragione dell'85%.

Al termine dell'esercizio n si rilevano i seguenti indicatori di bilancio:

- Capitale investito euro 17.500.000
- Leverage 1,8
- Indice di rotazione del capitale investito 1

Il livello di elasticità è del 48%; i beni strumentali sono in larga parte ammortizzati ed è presente una buona correlazione tra fonti e impieghi.

Esaminata la situazione descritta, si richiede al candidato di redigere il bilancio di Alfa s.p.a. al 31/12/ n esponendo dettagliatamente la situazione patrimoniale ed economica alla luce delle vicende indicate.

Elaborazione di un bilancio e successiva analisi per indici

TRACCIA

La ditta Alfa s.p.a. opera nel settore della componentistica per auto e rifornisce le aziende automobilistiche italiane ed europee. L'impresa acquista le proprie materie prime da fornitori a livello internazionale. L'incremento di fatturato ottenuto su alcuni prodotti negli ultimi due esercizi è dovuto all'interesse delle industrie tedesche e francesi per il settore dell'*automotive* italiano.

L'innovazione realizzata da Alfa s.p.a. nell'ultimo biennio è frutto di costanti investimenti in ricerca e sviluppo; la strategia seguita ha avuto successo, come confermato dall'andamento del fatturato, che nell'ultimo triennio ha registrato una crescita costante. Per fronteggiare adeguatamente un ulteriore sviluppo di medio termine, si rende necessario riorganizzare la logistica per ottimizzarne l'efficienza, investendo specificamente nel settore nei due anni successivi, per rendere più efficiente la rete distributiva.

Al termine dell'esercizio n si rilevano i seguenti indicatori di bilancio:

- Capitale investito euro 35.000.000
- Leverage 1,8
- Indice di rotazione del capitale investito 1,1

Il livello di rigidità medio dell'attivo immobilizzato è del 55%; i beni strumentali sono in larga parte ammortizzati e il rinnovo parziale del parco automezzi avverrà attraverso la stipulazione di contratti di leasing di durata triennale a partire dall'esercizio n .

La buona redditività degli ultimi due anni ha portato l'alta direzione a incrementare la distribuzione di dividendi.

Esaminata la situazione descritta, si richiede al candidato di redigere il bilancio di Alfa s.p.a. al 31/12/ n esponendo dettagliatamente la situazione patrimoniale ed economica alla luce delle vicende indicate.

Successivamente, sulla base del lavoro svolto, il candidato dovrà svolgere e approfondire uno dei due quesiti di seguito elencati:

1. redigere l'analisi per indici dell'azienda in esame esplicitando e commentando:
 - la situazione patrimoniale attuale;
 - la situazione finanziaria di tendenza, attraverso una breve relazione di orientamento alle scelte future aziendali.
2. illustrare le caratteristiche del contratto di leasing, soffermandosi sui vantaggi e gli svantaggi che comporta. Espliciti poi, con valori a scelta, i dati relativi al contratto stipulato per il rinnovo degli automezzi che preveda il versamento di un maxicanone iniziale. Infine rediga le scritture in P.D. relative al pagamento del maxicanone e del primo canone periodico.