

Nome e cognome

Classe Data

Elaborazione di un bilancio partendo da alcuni dati e calcolo dei principali indici

di Laura Mottini

Esercitazione di economia aziendale per la classe quinta ITE

Completa il seguente bilancio riclassificato e la tabella degli indici, tenendo conto delle informazioni fornite:

- la variazione delle rimanenze di prodotti
 - nell'esercizio n è pari a +70.000;
 - nell'esercizio $n-1$ è pari a +50.000;
- il valore della produzione comprende solo i punti 1 e 2 del Conto economico.

Stato patrimoniale

<i>Impieghi</i>	<i>n</i>	<i>n-1</i>	<i>Fonti</i>	<i>n</i>	<i>n-1</i>
Attivo immobilizzato (Ai)	CP	22.500.000	22.100.000
Attivo circolante (Ac)	Passivo consolidato (Pc)	.....	.....
			Passivo a breve (Pb)	.....	.....
Totale Impieghi (Ti)	Totale Fonti (Tf)	.....	.....

Conto economico

	<i>n</i>	<i>n-1</i>
Valore della produzione	138.400.000	126.275.000
- Costi della produzione	-	-
Reddito operativo	.....	.....
+/- Risultato gestione finanziaria	-192.700	-146.000
+/- Risultato gestione straordinaria	+5.200	-2.800
Reddito lordo (RI)	.....	.....
Imposte	.....	.....
Utile d'esercizio (Ue)	.....	.....

Indici

<i>Indici</i>	<i>Calcolo</i>	<i>n</i>	<i>n-1</i>
Elasticità impieghi	42,00%	36,50%
Rigidità impieghi
Incidenza debiti a breve
Incidenza debiti a m/l termine	27,10%	25,30%
Indipendenza finanziaria
Autocopertura
Copertura con capitale permanente
Disponibilità
Rotazione impieghi	3,18	2,97
ROE	7,70%	8,20%
ROI	8,75%	9,52%
ROS
Leverage
Incidenza gestione non caratteristica

Correlazione tra indici

- ROE =
- ROI =

Soluzioni degli esercizi

Calcoli

	<i>Indici</i>	<i>Calcolo</i>		<i>Es. n</i>	<i>Es. n-1</i>
1	ROE	Ue/Cp	da cui Ue	1.732.500	1.812.200
2	ROT I	V/Ti	da cui Ti	43.500.000	42.500.000
3	Elasticità Imp.	Ac/Ti	da cui Ac e Ai	18.270.000 25.230.000	15.512.500 26.987.500
4	ROI	RO/Ti	RO	3.806.250	4.046.000
5	Incid. deb.a m/l termine	Pc/TF	da cui Pc e Pb	11.788.500 9.211.500	10.752.500 9.647.500

Stato patrimoniale

<i>Impieghi</i>	<i>n</i>	<i>n-1</i>	<i>Fonti</i>	<i>n</i>	<i>n-1</i>
Attivo immobilizzato	25.230.000	26.987.500	CP	22.500.000	22.100.000
Attivo circolante	<u>18.270.000</u>	<u>15.512.500</u>	Passivo consolidato	11.788.500	10.752.500
			Passivo a breve	<u>9.211.500</u>	<u>9.647.500</u>
Totale Impieghi (Ti)	43.500.000	42.500.000	Totale Fonti (Tf)	43.500.000	42.500.000

Conto economico

	<i>n</i>	<i>n-1</i>
Valore della produzione	138.400.000	126.275.000
- Costi della produzione	<u>- 134.593.750</u>	<u>- 122.229.000</u>
Reddito operativo	3.806.250	4.046.000
+/- Risultato gestione finanziaria	-192.700	-146.000
+/- Risultato gestione straordinaria	<u>+5.200</u>	<u>-2.800</u>
Reddito lordo (RI)	3.618.750	3.897.200
Imposte	<u>1.886.250</u>	<u>2.085.000</u>
Utile d'esercizio (Ue)	1.732.500	1.812.200

Indici

Elasticità impieghi	Ac/Ti%	42,00%	36,50%
Rigidità impieghi	Ai/Ti%	58,00%	63,50%
Incidenza debiti a breve	Pb/Ti%	21,18%	22,70%
Incidenza debiti a m/l termine	Pc/Ti%	27,10%	25,30%
Indipendenza finanziaria	Cp/Ti%	51,72%	52,00%
Autocopertura	Cp/Ai	0,89	0,82
Copertura con capitale permanente	Cp+Pc/Ai	1,36	1,22
Disponibilità	Ac/Pb	1,98	1,61
Rotazione impieghi	V*/Ti	3,18	2,97
ROE	Ue/Cp	7,70%	8,20%
ROI	RO/Ti	8,75%	9,52%
ROS	RO/V	2,75%	3,20%
Leverage	Ti/Cp	1,93	1,92
Incidenza gestione non caratteristica	Ue/RO	0,46	0,45

* V = valore della produzione +/- rimanenze

Es. $n = 138.400.000 - 70.000 = 138.330.000$

Es. $n-1 = 126.275.000 - 50.000 = 126.225.000$

Correlazione tra indici

(le differenze nei decimali sono dovute agli arrotondamenti precedenti)

ROE (Ue/Cp) = Ue/RO x RO/Ti x Ti/Cp

Es. $n = 0,46 \times 8,75 \times 1,93 = 7,77\%$

Es. $n-1 = 0,45 \times 9,52 \times 1,92 = 8,22\%$

ROI (RO/Ti) = RO/V x V/Ti

Es. $n = 2,75 \times 3,18 = 8,75\%$

Es. $n-1 = 3,20 \times 2,97 = 9,50\%$