

Compilazione del prospetto del patrimonio e verifica dell'equilibrio patrimoniale

di Margherita Fano

Esercitazione CLIL di economia aziendale per il la classe seconda ITE

Conoscenze	Abilità
<ul style="list-style-type: none"> • Conoscere la terminologia dell'inglese commerciale • Concetti di impieghi e fonti di finanziamento, di immobilizzazione e capitale circolante, di capitale proprio e capitale di debito • Correlazioni tra impieghi e fonti di finanziamento 	<ul style="list-style-type: none"> • Redigere semplici prospetti del patrimonio, utilizzando anche la terminologia inglese commerciale • Interpretare il prospetto del patrimonio



GLOSSARY

Attività- attivo (investimenti liquidi, beni immobiliari, denaro dovuto alla società dai suoi clienti) = Assets

Attivo circolante = Current assets

Attivo immobilizzato = Fixed assets

Attrezzature commerciali = Commercial equipment

Attrezzature industriali = Industrial equipment

Autofinanziamento = Self-financing

Azione = Share

Banca c/c passivo = Bank account current liabilities; Bank c/c liabilities

Bilancio = Balance sheet

C/c bancario attivo = Bank account

C/c passivo = Passive current accounts

C/c postale = Postal giro accounts

Cambiale (attiva - passiva) = Bill of exchange (active - passive)

Capitale di debito - indebitamento = Borrowing

Capitale proprio = Equity

Capitale sociale = Share capital

Cliente = Customer

Conto corrente = Current account

Crediti da riscuotere = Accounts receivables

Crediti diversi = Receivables

Crediti v/clienti (oppure crediti commerciali) = Trade receivables

Crediti verso altri /terzi = Receivables third parties

Debiti a breve termine = Short-term debt

Debiti a medio-lungo termine = Middle/long-term debt (long-term financing)

Debiti da pagare = Payables

Debiti verso fornitori = Accounts payable to creditors

Denaro in cassa = Cash in hand

Estratto conto = Statement

Finanziamento = Financing

Fonti di finanziamento = Sources of finance o financing

Fornitore = Supplier

Impianti e macchinario = Plant and machinery

Impieghi = Investments

Merci = Goods

Mobili e arredi = Furniture and furnishings

Mutuo ipotecario, prestito immobiliare = Mortgage loan

Obbligazione = Bond

Passività - passivo (Rimborso di prestiti, denaro dovuto ai fornitori, capitale proprio) = Liabilities

Prestito = Loan

Prospetto del patrimonio = Statement of assets

Saldo = Balance

Terreni e fabbricati = Land and building

Totale attività = Total assets

Totale fonti di finanziamento = Total sources of finance o financing

Totale investimenti = Total investments

Totale passività = Total liabilities

Traccia dell'esercizio

In data 31 dicembre, il patrimonio dell'azienda individuale del signor Alessandro Russo è costituito dai seguenti elementi:

- crediti diversi 10.000 euro;
- attrezzature commerciali 35.000 euro;
- merci 75.000 euro;
- fabbricati 200.000 euro;
- crediti v/clienti 54.000 euro;
- debiti v/fornitori 130.000 euro;
- arredamento 30.000 euro;
- cambiale passiva 20.000 euro;
- c/c bancario attivo 13.500 euro;
- mutuo ipotecario 150.000 euro;
- denaro in cassa 2.500 euro;
- capitale proprio da determinare.

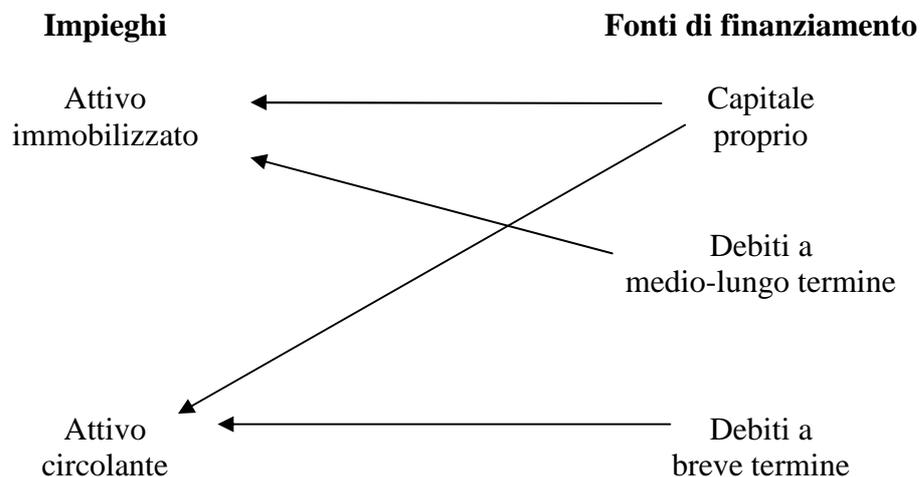
In base a tali dati:

- presenta il prospetto del patrimonio, **in italiano e in inglese**, distinguendo gli impieghi dalle fonti di finanziamento;
- verifica, poi, se l'impresa ha rispettato le correlazioni tra impieghi e fonti di finanziamento.

Soluzione

PROSPETTO DEL PATRIMONIO AL 31/12/N

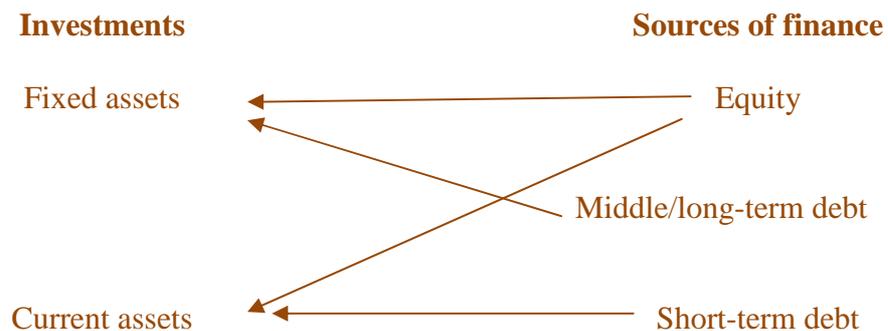
Impieghi		Fonti di finanziamento	
Attivo immobilizzato		Capitale proprio	120.000
Fabbricati	200.000	Debiti a medio-lungo termine	
Mobili e arredi	30.000	Mutuo ipotecario	150.000
Attrezzature commerciali	35.000	Debiti a breve termine	
Attivo circolante		Debiti v/fornitori	130.000
Merci	75.000	Cambiali passive	20.000
Crediti v/clienti	54.000		
Crediti diversi	10.000		
C/c bancario attivo	13.500		
Denaro in cassa	2.500		
Totale impieghi	420.000	Totale fonti di finanziamento	420.000





STATEMENT OF ASSETS TO 31/12/N

Investments (assets)		Sources of finance (liabilities)	
Fixed assets		Equity	120.000
Building	200.000		
Furniture and furnishings	30.000	Middle/long-term debt	
Commercial equipment	35.000	Mortgage loan	150.000
Current assets		Short-term debt	
Goods	75.000	Accounts payable to creditors	130.000
Trade receivables	54.000	Bill of exchange (passive)	20.000
Receivables third parties	10.000		
Bank account	13.500		
Cash	2.500		
Total investments (total assets)	420.000	Total sources of finance (total liabilities & equity)	420.000



Dall'esame del prospetto del patrimonio dell'azienda del signor Alessandro Russo si deduce che la composizione del patrimonio non rispetta le condizioni di equilibrio aziendale e, in particolare, le necessarie correlazioni tra impieghi e fonti di finanziamento.

- L'azienda è sottocapitalizzata, l'ammontare del capitale proprio (120.000 euro) è decisamente inferiore al capitale di terzi (300.000 euro); questo comporta, per l'azienda, un peso rilevante per il pagamento di interessi passivi nei confronti dei terzi, vale a dire di costi, che incidono negativamente sul risultato economico d'esercizio:

$$\begin{array}{ccccccc} \text{Totale fonti di} & & \text{Capitale} & & \text{Totale fonti di} & & \text{Capitale} \\ \text{finanziamento} & & \text{proprio} & & \text{finanziamento} & & \text{proprio} \\ 100 & : & x & = & 420.000 & : & 120.000 \end{array}$$

$$x = 28,57\%$$

$$\begin{array}{ccccccc} \text{Totale fonti di} & & \text{Capitale} & & \text{Totale fonti di} & & \text{Capitale} \\ \text{finanziamento} & & \text{di terzi} & & \text{finanziamento} & & \text{di terzi} \\ 100 & : & x & = & 420.000 & : & 300.000 \end{array}$$

$$x = 71,43\%$$

- Gli investimenti in attivo immobilizzato (265.000 euro) sono il doppio rispetto al capitale proprio (120.000 euro). Il totale delle passività consolidate (capitale proprio + indebitamento a medio/lungo termine), per un totale di 270.000 euro, evidenzia la capacità dell'azienda di finanziare l'attivo immobilizzato con le fonti a medio-lungo termine, anche se con poco margine.
- L'importo degli impieghi in attivo circolante (155.000 euro) è inferiore ai debiti a breve scadenza (150.000 euro) e, pertanto, l'azienda è in grado di pagare i debiti alle scadenze concordate, tramite le entrate monetarie che arrivano dalla vendita delle merci e dalla riscossione dei crediti, anche se con poco margine.
- Si consiglia all'imprenditore di capitalizzare l'azienda facendo diminuire l'indebitamento, con conseguenze positive sulla redditività.