

Economia e organizzazione aziendale

Esercitazione 8



Esercizio 1

- Date le seguenti voci di Bilancio, si separino opportunamente le voci ricostruendo gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico

Spese Telefoniche	4	Fatturato	105
Cassa	8	Rimanenze iniziali MP	17
Rimanenze finali MP	6	Rimanenze iniziali PF	16
Rimanenze finali PF	5	Capitale sociale	30
Mutui	12	Riserve	5
Titoli attivi con scadenza biennale	6	Utile d'esercizio	5
Conti Correnti attivi	7	Costi commerciali	4
Debiti vs fornitori	15	Costi amministrativi	7
Crediti vs clienti	10	Magazzino	11
Proventi vari	1	Titoli attivi con scadenza trimestrale	10
Oneri finanziari	8	Altri crediti a breve	5
Fondo ammortamento impianti	12	Costi straordinari	3
Impianti	36	Acquisti MP	42
Quota ammortamento impianti	6	Fondo TFR	9
Imposte	5	Altri debiti a m/l Termine	5



Soluzione 1 - Stato Patrimoniale

Attivo	€	Passivo	€
Cassa	8	Debiti vs fornitori	15
Conti Correnti attivi	7	Altri debiti a m/l Termine	5
Crediti vs clienti	10	Fondo ammortamento impianti	12
Titoli attivi con scadenza trimestrale	10	Fondo TFR	9
Altri crediti a breve	5	Mutui	12
Magazzino	11	Capitale sociale	30
Impianti	36	Riserve	5
Titoli attivi con scadenza biennale	6	Utile d'esercizio	5
TOTALE ATTIVO	93	TOTALE PASSIVO	93



Soluzione 1 - Conto Economico

Costi	€	Ricavi	€
Spese Telefoniche	4	Fatturato	105
Oneri finanziari	8	Rimanenze finali MP	6
Quota ammortamento impianti	6	Rimanenze finali PF	5
Rimanenze iniziali MP	17	Proventi vari	1
Rimanenze iniziali PF	16		
Costi commerciali	4		
Costi amministrativi	7		
Costi straordinari	3		
Acquisti MP	42		
Imposte	5		
Utile d'esercizio	5		
TOTALE COSTI	117	TOTALE RICAVI	117



Esercizio 2

- Date le seguenti voci di Bilancio, si separino opportunamente le voci ricostruendo gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico

Fatturato	100	Crediti vs clienti	25
Cassa	2	Oneri finanziari	4
Conti Correnti attivi	8	Impianti	60
Fondo TFR	20	Capitale sociale	40
Mutui	12	Quota ammortamento impianti	10
Titoli attivi con scadenza biennale	10	Utile d'esercizio	6
Riserva legale	5	Altri crediti a breve	12
Debiti vs fornitori	14	Costi personale di produzione	25
Ricavi straordinari	5	Quota accantonamento TFR	5
Fondo ammortamento impianti	20	Costi straordinari	6
Imposte	4	Acquisti MP	45



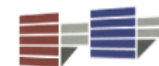
Soluzione 2 - Stato Patrimoniale

Attivo	€	Passivo	€
Cassa	2	Fondo TFR	20
Conti Correnti attivi	8	Mutui	12
Titoli attivi con scadenza biennale	10	Riserva legale	5
Crediti vs clienti	25	Debiti vs fornitori	14
Impianti	60	Fondo ammortamento impianti	20
Altri crediti a breve	12	Capitale sociale	40
		Utile d'esercizio	6
TOTALE ATTIVO	117	TOTALE PASSIVO	117



Soluzione 2 - Conto Economico

Costi	€	Ricavi	€
Imposte	4	Fatturato	100
Oneri finanziari	4	Ricavi straordinari	5
Quota ammortamento impianti	10		
Costi personale di produzione	25		
Quota accantonamento TFR	5		
Costi straordinari	6		
Acquisti MP	45		
Utile d'esercizio	6		
TOTALE COSTI	105	TOTALE RICAVI	105



Esercizio 3

- Date le seguenti voci di Bilancio, si separino opportunamente le voci ricostruendo gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico

Cassa	Altri debiti a m/l termine
Obbligazioni con scadenza triennale	Capitale sociale
Fondo svalutazione crediti	Riserve
Quota ammortamento impianti	Utile d'esercizio
Imposte	Stipendi personale produzione
Debiti vs fornitori	Costi amministrativi
Crediti vs clienti	Magazzino
Oneri finanziari	Minusvalenze
Partecipazioni finanziarie	Proventi straordinari
Impianti e macchinari	Fondo TFR
Fatturato	Quota accantonamento TFR
Spese straordinarie	Acquisti materie prime



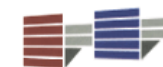
Soluzione 3 - Stato Patrimoniale

Attivo	Passivo
Cassa	Debiti vs fornitori
Magazzino	Altri debiti a m/l termine
Crediti vs clienti	Fondo svalutazione crediti
Impianti e macchinari	Fondo TFR
Partecipazioni finanziarie	Obbligazioni con scadenza triennale
	Capitale sociale
	Riserve
	Utile d'esercizio
TOTALE ATTIVO	TOTALE PASSIVO

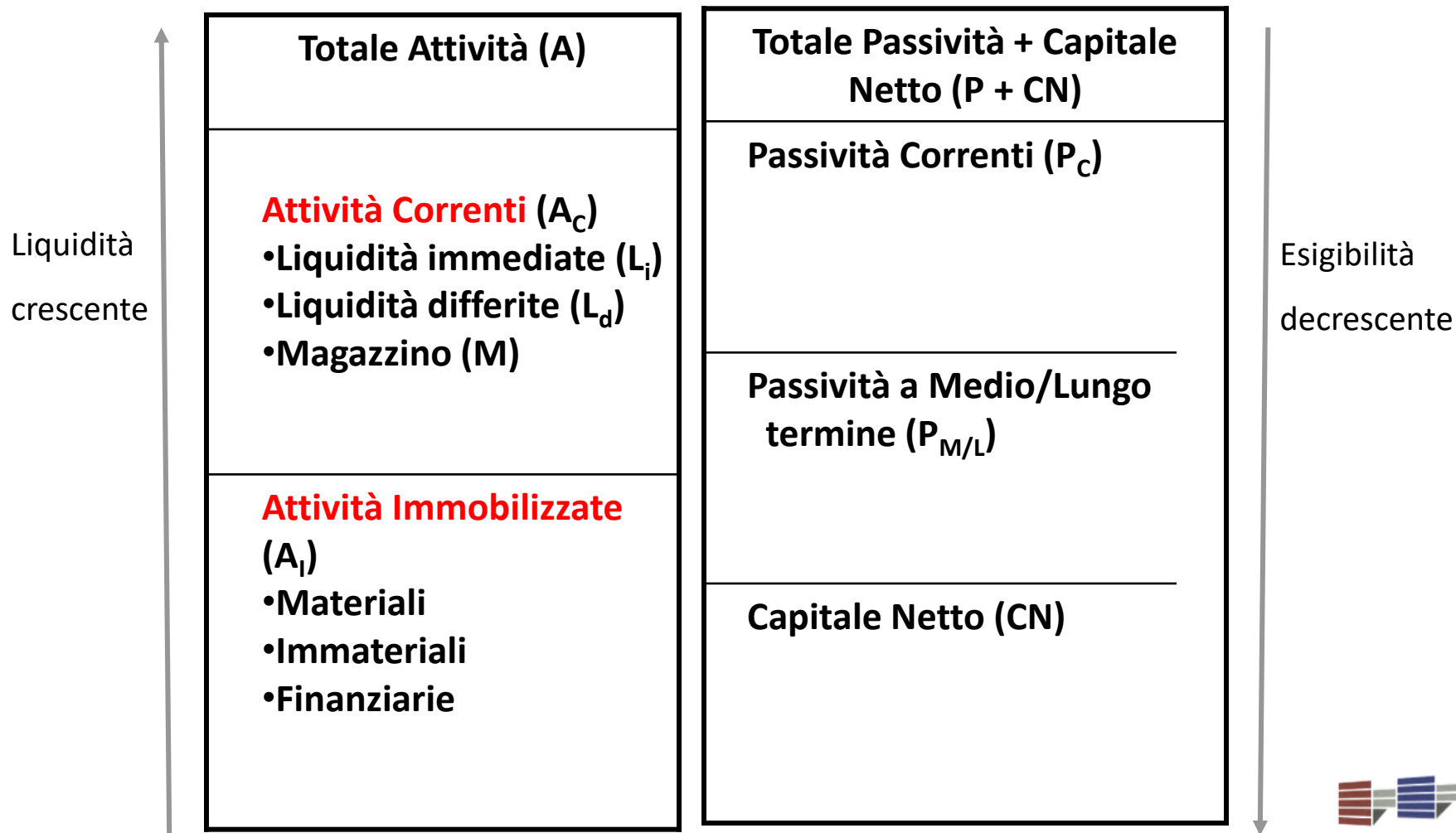


Soluzione 3 - Conto Economico

Costi	Ricavi
Oneri finanziari	Fatturato
Quota accantonamento TFR	Proventi straordinari
Quota ammortamento impianti	
Spese straordinarie	
Stipendi personale di produzione	
Costi amministrativi	
Minusvalenze	
Acquisti MP	
Imposte	
Utile d'esercizio	
TOTALE COSTI	TOTALE RICAVI



Stato Patrimoniale riclassificato secondo il criterio di liquidità/esigibilità



Riclassificazione a “costo del venduto”

RICAVI DI VENDITA (FATTURATO)
- COSTO DEL VENDUTO (CdV) Rimanenze Iniziali di Materie Prime (MP), Semilavorati e Prodotti Finiti (PF) Acquisti Materie Prime (MP) Costo del Lavoro industriale (reparti produzione) Ammortamenti/accantonamenti industriali (reparti produzione) Altri costi industriali (reparti produzione) - Rimanenze Finali Materie Prime (MP), Semilavorati e Prodotti Finiti (PF)
= Margine Industriale Lordo
- Costi Generali, Amministrativi, Commerciali Costo del Lavoro reparti amministrativi/commerciali Ammortamenti/accantonamenti reparti amministrativi/commerciali Altri costi generali, amministrativi e commerciali
= REDDITO OPERATIVO caratteristico (RO_C)
+/- Oneri e Proventi vari (accessori)
= Reddito Operativo globale
+ Proventi finanziari - Oneri finanziari (O_F)
= Reddito Ordinario
+/- Oneri e Proventi straordinari
= Reddito Ante-Imposte (R_{AI}) o Reddito Lordo (R_L)
- Imposte
= REDDITO NETTO (R_N)

Gestione Operativa
Caratteristica

Gestione operativa accessoria

Gestione finanziaria

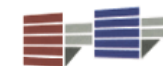
Gestione straordinaria

Gestione fiscale



Riepilogo Indici

ROE	RN / CN
ROI	RO / CI
ROS	RO / Ricavi
ROD	O_F / P_F
SIR (Sales Investment Ratio)	Ricavi / CI
Durata media dei Crediti commerciali	$\text{Crediti} / (\text{Ricavi}/365)$
Durata media del Magazzino	$\text{Magazzino} / (\text{Ricavi}/365)$
Durata media dei Debiti commerciali	$\text{Debiti} / (\text{Acquisti}/365)$
Quoziente di Struttura	$(CN + P_{M/L}) / AI$
Quoziente di Liquidità Generale	A_C / P_C
Quoziente di Liquidità Ristretto	$(A_C - M) / P_C$



Esercizio 4

Al 31.12.20XX la Banoli S.p.A. presenta la seguente situazione economica e patrimoniale:

COSTI E RIMANENZE		RICAVI E RIMANENZE	
Rimanenze iniziali MP	20	Fatturato	156
Rimanenze iniziali PF	15	Rimanenze finali MP	15
Stipendi personale produzione	25	Rimanenze finali PF	10
Acquisti MP	55	Proventi finanziari	10
Spese reparti produttivi	24		
Spese energia reparti produttivi	5		
Costi person. comm. e amministr.	14		
Quota ammortamento macchinari	7		
Quota TFR produzione	5		
Minusvalenze	6		
Oneri finanziari	7		
Imposte	4		
Utile d' esercizio	4		
TOTALE COSTI	191	TOTALE RICAVI	191



Esercizio 4

ATTIVO		PASSIVO	
Rimanenze		Prestito obbligazion. quinquennale	9
•MP	15	Debiti verso fornitori	4
•PF	10	Debiti a breve verso banche	26
Crediti verso clienti	8	Fondo TFR	10
Partecipazioni finanziarie	7	Mutui	6
Conti correnti attivi	15	Fondo ammort. impianti	15
Cambiali a 6 mesi	7	Fondo svalutazione crediti	5
Brevetti e licenze	8	Capitale sociale	35
Ratei attivi	5	Riserve	7
Impianti e macchinari	46	Utile d' esercizio	4
TOTALE ATTIVO	121	TOTALE PASSIVO	121

- Si riclassifichi il Conto Economico secondo il “costo del venduto”.
- Si riclassifichi lo Stato Patrimoniale secondo il criterio di “liquidità/esigibilità”
- Si calcolino i principali indicatori di redditività, di struttura e di liquidità.



Soluzione 4: Riclassificazione Conto Economico

Fatturato		156
- Costo del Venduto		131
Rimanenze iniziali MP	20	
Rimanenze iniziali PF	15	
Acquisti MP	55	
Energia elettrica reparti produttivi	5	
Spese reparti produttivi	24	
Stipendi personale produzione	25	
Quota ammortamento impianti	7	
Quota TFR	5	
- Rimanenze finali MP	15	
- Rimanenze finali PF	10	
Margine industriale lordo		25
- Costi person. comm. e amministr.	14	
Reddito Operativo		11
- Oneri finanziari	7	
+ Proventi finanziari	10	
Reddito Ordinario		14
- minusvalenze	6	
Reddito ante-imposte (lordo)		8
- Imposte	4	
Reddito netto (o Utile d'esercizio)		4



Soluzione 4: Stato Patrimoniale

ATTIVO		PASSIVO + NETTO	
Conti correnti attivi	15	Debiti verso fornitori	4
Liquidità Immediate		Debiti a breve verso banche	26
Crediti verso clienti	8		
-fondo svalutazione crediti	-5		
Cambiali a 6 mesi	7	PASSIVITA' CORRENTI	30
Ratei attivi	5		
Liquidità Differite		Prestito obbligazion. quinquennale	9
1.MP	15	Mutui	6
1.PF	10	Fondo TFR	10
Magazzino			
ATTIVITA' CORRENTI	55	PASSIVITA' A M/L TERMINE	25
Impianti	46		
- fondo ammortamento impianti	-15	Capitale sociale	35
Impianti netti	31	Riserve	7
Immobilizzazioni materiali		Utile d'esercizio	4
Brevetti e licenze	8	CAPITALE NETTO	46
Immobilizzazioni immateriali			
Partecipazioni finanziarie	7		
Immobilizzazioni finanziarie			
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	46		
TOTALE ATTIVITA' (A)	101	TOT. PASSIVITA' + NETTO (P+N)	101

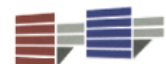


Esercizio 4

RATEI E RISCOINTI

TABELLA RIEPILOGATIVA

	RATEI	RISCOINTI
ATTIVI	PROVENTI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO, MA ESIGIBILI IN ESERCIZI FUTURI	COSTI SOSTENUTI NELL'ESERCIZIO, MA DI COMPETENZA DI QUELLI SUCCESSIVI
PASSIVI	COSTI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO, MA ESIGIBILI IN ESERCIZI SUCCESSIVI	PROVENTI PERCEPITI DURANTE L'ESERCIZIO, MA DI COMPETENZA DI ESERCIZI SUCCESSIVI



Soluzione 4

ROI= Reddito Operativo / Capitale Investito = $RO/(CN+PF) = 11/87 = 0,1264$ (12,64%)

Dove PF = (26+9+6) sono le passività finanziarie
e CN = 46

ROE= Reddito Netto / Capitale Netto = $4 / 46 = 0,08$ (8%)

Quoziente di Liquidità Generale = Attività correnti / Passività correnti
= $55 / 30 = 1,83$

Quoziente di Struttura= (Capitale Netto + Pass. a m/l) / Attività Immobilizzate = $71 / 46 = 1,54$



Esercizio 5

La Pinoli SpA presenta il seguente Stato Patrimoniale riclassificato al 31.12.200X:
STATO PATRIMONIALE

ATTIVO			PASSIVO		
Li: Cassa	5		PASSIVITA' CORRENTI		25
Ld: Crediti verso clienti	20		di cui passività finanziarie	10	
M: Magazzino	15		PASSIVITA' A M/L TERMINE		20
ATTIVITA' CORRENTI		40	di cui passività finanziarie	18	
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE		85	CAPITALE NETTO		80
TOT. ATTIVITA'		125	TOT. PASSIVITA' + CAP. NETTO		125

CONTO ECONOMICO (sintetico)

Ricavi da vendite	100
.....
Reddito Operativo (R_O)	11
- Oneri finanziari (O _F)	2
- Costi straordinari	4
Reddito Ante Imposte (Lordo - R _L)	5
- Imposte	2
Reddito Netto (R_N)	3

calcolare i seguenti
indici:

- ROI, ROS, SIR, ROE;
- Durata media dei Crediti commerciali;
- Quoziente di Struttura, Quoziente di Liquidità generale



Soluzione 5

1. $ROI = R_o / CI = 11 / 108 = 0,1018$ (10,18%)

$ROS = R_o / Ricavi = 11 / 100 = 0,11$ (11%)

$SIR = Ricavi / CI = 100 / 108 = 0,92$

$ROE = RN / CN = 3 / 80 = 0,0375$ (3,75%)

2. Durata media crediti commerciali =

$Crediti\ comm. / Ricavi / 365 = 20 / 100 / 365 = 20 / 0,27 = 74,07$ gg.

Quoziente di Struttura

$QS = (CN + P_{ML}) / AI = (80 + 20) / 85 = 100 / 85 = 1,18$

Quoziente di Liquidità generale

$LG = AC / PC = 40 / 25 = 1,6$

