

Calcolo del risultato economico e del patrimonio di funzionamento. Analisi della struttura finanziaria e patrimoniale

di MARILENA BORELLO

L'azienda del signor Luigi Piombi presenta al 31/12/n i seguenti prospetti:

ESERCIZIO



INDIRIZZO

Amministrativi

Ragioneria
Classe 3^a

Programmatori

Ragioneria
Classe 3^a

Igea Mercurio

Economia aziendale
Classe 3^a

Progetto '92

Economia aziendale
Classe 3^a

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/n (importi : 1000)

Attività		Passività e netto	
<i>Immobilizzazioni</i>		<i>Debiti a breve termine</i>	
Costi di impianto	.....	Debiti v/fornitori	126.864
Fabbricati	.....	Debiti v/Istituti previdenziali	9.600
Automezzi	.....	Debiti tributari	1.200
		Ratei passivi	.....
<i>Attivo circolante</i>		Risconti passivi	.....
Merci			
Crediti v/clienti	192.000	<i>Debiti a medio - lungo termine</i>	
Comit c/c	30.560	Debiti per TFR	.....
Risconti attivi	.....	Mutui passivi	60.000
		Totale passività	210.860
		<i>Patrimonio netto</i>	
		Valore iniziale	174.000
		Utile dell'esercizio	.....
Totale attività	420.000	Totale a pareggio	420.000

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO n (importi : 1000)

Componenti negativi		Componenti positivi	
Costo delle merci vendute	.....	Vendite di merci	.....
Fitti passivi	.....	Interessi attivi bancari	1.060
Premi di assicurazione	.....	Interessi attivi v/clienti	.....
Salari, stipendi e contributi	69.000	Altri proventi	7.700
TFR	.....	
Oneri vari di gestione	38.000		
Interessi passivi su mutui	.....	
Ammortamento costi d'impianto	.....	
Ammortamento fabbricati	.....	
Ammortamento automezzi	.....	
<i>Totale componenti negativi</i>	874.260		
<i>Utile dell'esercizio</i>	.....	
Totale a pareggio	909.400	Totale componenti positivi	.....

Inserire i dati mancanti e determinare il risultato economico dell'esercizio n e il patrimonio di funzionamento al 31/12/n, sulla scorta delle seguenti informazioni:

- 1) acquistate merci per lire 750.000.000 e vendute merci per lire 900.000.000; le esistenze iniziali di merci ammontavano a lire 48.000.000 e le rimanenze finali a lire 59.000.000;
- 2) ottenuto in data 1/3 un mutuo passivo di lire 60.000.000 sul quale si pagano interessi semestrali posticipati al tasso del 12%;
- 3) il 30/4 è stato corrisposto un premio annuo di assicurazione di lire 1.320.000 (la quota rinviata dall'esercizio n-1 è stata di lire 400.000);
- 4) è stato pagato anticipatamente in data 1/6 e 1/12 il fitto semestrale del magazzino, la cui misura annua è pari a lire 16.800.000 (la quota proveniente dall'esercizio n-1 è stata di lire 600.000);

- 5) il 21/11 sono stati riscossi da clienti interessi per lire 1.136.000 per dilazioni concesse fino al 31/1 successivo;
- 6) gli automezzi acquistati nell'anno $n-1$ sono stati ammortizzati per il 20% del valore ammortizzabile determinato in base ad un costo storico di lire 52.000.000 e ad un valore di realizzo di lire 7.000.000;
- 7) sui fabbricati acquistati nell'esercizio $n-3$ per un costo storico di lire 120.000.000 si calcola annualmente un ammortamento del 5%;
- 8) sui costi di impianto si è calcolata la 4^a quota costante dell'ammortamento previsto in 5 anni: valore al 31/12/ $n-1$ lire 2.000.000;
- 9) nell'esercizio n è maturata, a favore dei dipendenti, una quota di TFR dell'importo di lire 3.400.000: l'ammontare dei debiti per TFR prima dell'accantonamento era pari a lire 6.900.000.

Presentare, poi, la Situazione patrimoniale sintetica e, dopo aver calcolato i rapporti di composizione, si commenti la struttura patrimoniale e finanziaria dell'azienda del signor Piombi.

.....

Calcoli richiesti dallo svolgimento

1) Calcolo del costo delle merci vendute

Acquisti di merci	lire	750.000.00	
+ esistenze iniziali	lire	48.000.000	
- rimanenze finali	lire	59.000.000	<i>Situazione patrimoniale</i>
		<hr/>	
<i>Costo del venduto</i>	lire	739.000.000	<i>Conto economico</i>
		<hr/> <hr/>	

2) Calcolo degli interessi passivi sul mutuo e del relativo rateo passivo



Interessi pagati l'1/9:

$$I = \frac{60.000.000 \times 6 \times 12}{1.200} \quad \text{lire} \quad 3.600.000$$

+ Interessi dall'1/9 al 31/12:

$$\frac{60.000.000 \times 4 \times 12}{1.200} \quad \text{lire} \quad 2.400.000 \quad \textit{Situazione patrimoniale}$$

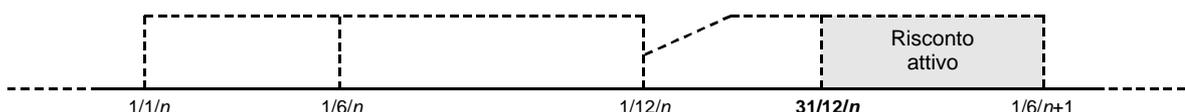
Interessi passivi di competenza lire 6.000.000 *Conto economico*

3) Calcolo del risconto sul premio di assicurazione



quota di premio rinviata dal passato	lire	400.000	
+ importo pagato il 30/4	lire	1.320.000	
- quota da rinviare al futuro (risconto attivo)			
$\frac{1.320.000 \times 4}{12}$	lire	440.000	<i>Situazione patrimoniale</i>
Premio di competenza	lire	1.280.000	<i>Conto economico</i>

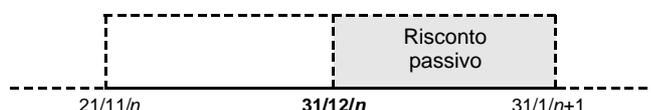
4) Calcolo del risconto sul fitto passivo



lire $(16.800.000 : 2) =$ lire 8.400.000 *importo del fitto semestrale*

quota di fitto passivo rinviata dal passato	lire	6.000.000	
+ fitto pagato l'1/6	lire	8.400.000	
+ fitto pagato l'1/12	lire	8.400.000	
- quota da rinviare al futuro			
$\frac{8.400.000 \times 5}{6}$	lire	7.000.000	<i>Situazione patrimoniale</i>
Fitti passivi di competenza	lire	15.800.000	<i>Conto economico</i>

5) Calcolo del risconto sugli interessi attivi v/clienti



$1.136.000 : 71 = x : 31$ da cui: $x =$ lire 496.000 *risconto passivo*

Interessi attivi riscossi il 21/11	lire	1.136.000	
- quota da rinviare al futuro (risconto passivo)	lire	496.000	<i>Situazione patrimoniale</i>
Interessi attivi di competenza	lire	640.000	<i>Conto economico</i>

6) Calcolo dell'ammortamento e del valore residuo contabile delle immobilizzazioni

AUTOMEZZI:

costo storico	lire	52.000.000	
- previsto valore di realizzo	lire	7.000.000	
Valore ammortizzabile	lire	45.000.000	

lire $(45.000.000 \times 20\%) =$ lire 9.000.000 *quota di ammortamento* (Conto economico)

lire $(9.000.000 \times 2) =$ lire 18.000.000 *ammortamenti complessivamente effettuati*

lire $(52.000.000 - 18.000.000) =$ lire 34.000.000 *valore residuo* (Situazione patrimoniale)

FABBRICATI:

lire $(120.000.000 \times 5\%) =$ lire 6.000.000 *quota di ammortamento* (Conto economico)

lire $(6.000.000 \times 4) =$ lire 24.000.000 *ammortamento complessivamente effettuato*

lire (120.000.000 – 24.000.000) = lire 96.000.000 *valore residuo* (Situazione patrimoniale)

COSTI DI IMPIANTO:

100 : 5 = 20% *coefficiente di ammortamento costante annuo*

20% x 3 = 60% *ammortamento complessivamente effettuato*

100 : 40 = x : 2.000.000 da cui: x = lire 5.000.000 *valore storico dei costi d'impianto*

lire (5.000.000 x 20%) = lire 1.000.000 *quota annua di ammortamento* (Conto economico)

lire (2.000.000 – 1.000.000) = lire 1.000.000 *valore residuo* (Situazione patrimoniale)

7) Calcoli relativi al debito per TFR

Debiti per TFR al 31/12/n-1	lire	6.900.000	
+ quota di TFR maturata	lire	3.400.000	<i>Conto economico</i>
<i>Debiti per TFR al 31/12/n</i>	lire	10.300.000	<i>Situazione patrimoniale</i>

Dopo i calcoli effettuati i due prospetti iniziali possono essere completati e si presentano come segue:

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/n (importi : 1000)

Attività		Passività e netto	
<i>Immobilizzazioni</i>		<i>Debiti a breve termine</i>	
Costi di impianto	1.000	Debiti v/fornitori	126.864
Fabbricati	96.000	Debiti v/Istituti previdenziali	9.600
Automezzi	34.000	Debiti tributari	1.200
		Ratei passivi	2.400
<i>Attivo circolante</i>		Risconti passivi	496
Merci	59.000		
Crediti v/clienti	192.000	<i>Debiti a medio - lungo termine</i>	
Comit c/c	30.560	Debiti per TFR	10.300
Risconti attivi	7.440	Mutui passivi	60.000
		Totale passività	210.860
		<i>Patrimonio netto</i>	
		Valore iniziale	174.000
		Utile dell'esercizio	35.140
Totale attività	420.000	Totale a pareggio	420.000

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO n (importi : 1000)

Componenti negativi		Componenti positivi	
Costo delle merci vendute	739.000	Vendite di merci	900.000
Fitti passivi	1.580	Interessi attivi bancari	1.060
Premi di assicurazione	1.280	Interessi attivi v/clienti	640
Salari, stipendi e contributi	69.000	Altri proventi	7.700
TFR	3.400		
Oneri vari di gestione	38.000		
Interessi passivi su mutui	6.000		
Ammortamento costi d'impianto	1.000		
Ammortamento fabbricati	6.000		
Ammortamento automezzi	9.000		
<i>Totale componenti negativi</i>	874.260		
<i>Utile dell'esercizio</i>	35.140		
Totale a pareggio	909.400	Totale componenti positivi	909.400

La rielaborazione della Situazione patrimoniale risulta:

SITUAZIONE PATRIMONIALE SINTETICA AL 31/12/n					
Investimenti			Finanziamenti		
Immobilizzazioni	131.000	31,19%	Debiti a breve termine	140.560	33,47%
Attivo circolante	289.000	68,81%	Debiti a medio-lungo	70.300	16,73%
			Capitale di terzi	210.860	50,20%
			Capitale proprio	209.140	49,80%
Totale investimenti	420.000	100,00%	Totale finanziamenti	420.000	100,00%

La struttura patrimoniale evidenzia una corretta relazione tra fonti e impieghi. Infatti, il capitale proprio copre da solo le immobilizzazioni e, unitamente ai debiti a medio e lungo termine, rappresenta un fondo di mezzi permanenti che finanziano anche in parte l'attivo circolante, che è maggiore dei debiti a breve termine.

La struttura finanziaria, invece, è al limite dell'equilibrio poiché il capitale proprio è circa pari al capitale di terzi. L'azienda quindi dovrebbe cercare di capitalizzarsi mediante apporto di capitale proprio.