

# Simulazione di seconda prova scritta di Economia aziendale per l'Esame di Stato 2023 nell'Istituto tecnico economico

## Articolazioni AFM, SIA e RIM

di Riccardo Mazzoni

### PREMESSA DELL'AUTORE

L'ipotesi di traccia proposta è stata costruita, nella parte obbligatoria, come tipologia di **analisi di testi e documenti**, in particolare quelli che compongono il **bilancio**. Gli stralci dei documenti di bilancio proposti sono infatti collegati alla soluzione:

- della prima parte obbligatoria;
- dei primi due quesiti a scelta, che vertono sull'elaborazione di alcuni punti della Nota integrativa, e sull'analisi patrimoniale, finanziaria ed economica.

Gli altri due quesiti a scelta sono semplici casi di problematiche legate alla Contabilità analitica dell'impresa industriale.

### ANALISI DI TESTI E DOCUMENTI: DOCUMENTI DI BILANCIO

#### Prima parte

*Cogedi s.p.a.*, impresa industriale che opera nel settore dei mobili e dell'arredamento per imbarcazioni, ha presentato il bilancio dell'esercizio 2022 dal quale sono stati rilevati i seguenti stralci:

#### Stralcio della Nota integrativa

Signori Soci

Il bilancio chiuso al 31/12/2022 è stato redatto, secondo le disposizioni dell'art. 2435 bis, in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali, aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Il bilancio si compone dei seguenti documenti:

- Stato patrimoniale;
- Conto economico;
- Rendiconto finanziario;
- Nota integrativa.

.....

#### Fatti di rilievo avvenuti durante l'esercizio

Nel corso del 2022 il superamento della crisi pandemica da Covid-19, che aveva investito l'economia globale e il settore delle unità da diporto nel quale opera la società, ha consentito alla società di recuperare quote di mercato.

I ricavi netti di vendita hanno subito un incremento di circa il 12,5% rispetto al periodo precedente.

Nel corso dell'esercizio la società ha migliorato l'autonomia finanziaria così come rilevato da tutti gli indicatori di bilancio. L'operazione ha consentito la riduzione dell'indebitamento nei confronti delle banche.

.....

#### Patrimonio netto

Il capitale sociale, pari a € 4.800.000, è risultato invariato rispetto al valore presente nel bilancio chiuso al 31/12/2021.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, il prospetto seguente evidenzia le informazioni complementari:

<b>Movimenti intervenuti nel Patrimonio netto</b>				
<b>Descrizione</b>	<b>Importi al 31/12/21</b>	<b>Variazioni in aumento</b>	<b>Variazioni in diminuzione</b>	<b>Importi al 31/12/22</b>
Capitale	4.800.000			4.800.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni				
Riserva di rivalutazione				
Riserve legali	976.500	7.000		983.500
Riserve statutarie				
Altre riserve	1.305.500	39.000		1.344.500
Riserve per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi				
Utili/perdite portati a nuovo				
Utile/perdita d'esercizio	140.000	504.000	- 140.000	504.000
<b>Patrimonio netto</b>	<b>7.222.000</b>	<b>550.000</b>	<b>- 140.000</b>	<b>7.632.000</b>

.....

### **Stralcio dalla Relazione sulla gestione**

#### **Andamento economico della società**

L'azienda opera in varie aree di business e la marcata contrazione dei traffici mondiali, e in particolare la crisi che ha colpito il mercato delle imbarcazioni da diporto soprattutto negli anni 2019-2020-2021, ha drasticamente ridotto le attività della società, che, rispetto al periodo pre pandemia, ha registrato un deciso calo del lavoro.

Nell'esercizio 2022 abbiamo assistito a una certa ripresa dell'economia e a uno sviluppo del mercato della società.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati in termini di valore della produzione, reddito operativo e il risultato prima delle imposte.

<b>Andamenti economici</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>
Valore della produzione	14.247.400	13.205.700	18.333.300	20.736.000
Reddito operativo (EBIT)	- 99.400	- 282.000	333.000	864.000
Risultato prima delle imposte (lordo)	- 254.000	- 356.000	218.000	796.000

.....

#### **Principali indicatori di bilancio**

A migliore descrizione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica si riportano nella tabella sottostante alcuni indicatori di bilancio, confrontati con gli stessi indicatori relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

<b>Indicatori finanziari</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>
Indice di rigidità degli impieghi	78,00%	6,005%
Capitale circolante netto	- 2.013.000	840.000
ROI	2,20%	6,00%

.....

Il candidato, dopo aver analizzato gli stralci dei documenti riportati, tragga da questi gli elementi necessari per redigere lo **Stato patrimoniale** e il **Conto economico** al 31/12/2022 di *Cogedi s.p.a.*

## Seconda parte

Il candidato scelga due dei seguenti quesiti e presenti per ognuno le linee operative, le motivazioni delle soluzioni prospettate e la produzione dei relativi documenti, ove richiesto.

### **Primo punto a scelta**

Presentare i punti della Nota integrativa al bilancio di *Cogedi s.p.a.* al 31/12/2022 relativi alle Immobilizzazioni, ai Fondi rischi e oneri e al TFR, ai Ratei e risconti, ai Crediti e debiti.

### **Secondo punto a scelta**

Redigere il report dal quale si evidenzia l'analisi patrimoniale, finanziaria ed economica del bilancio di *Cogedi s.p.a.* al 31/12/2022 utilizzando gli opportuni indicatori.

### **Terzo punto a scelta**

*Metalx s.p.a.*, azienda del settore meccanico che produce ricambi per motori navali, nel 2021 ha realizzato un fatturato di 12.640.000 euro e una produzione di 72.500 unità di prodotto codificato GHR32, avvalendosi di 50 addetti. Gli amministratori, per il 2022, hanno programmato attività per l'incremento della quota di mercato dell'1% e il miglioramento della capacità produttiva, riorganizzando il personale e assumendo 10 nuovi addetti alla produzione.

Redigere il report dal quale risulti l'efficienza e l'efficacia dell'azienda nell'ipotesi di miglioramento:

- dell'efficienza nella percentuale programmata;
- dell'efficacia non nella quantità programmata.

### **Quarto punto a scelta**

*Carol s.p.a.*, PM impresa industriale, con una capacità massima di 580.000 unità del prodotto DET45 e che sta utilizzando la propria capacità produttiva al 90%, riceve da un proprio cliente un'offerta di acquisto che consentirebbe all'impresa il completo sfruttamento della capacità produttiva ma a un prezzo inferiore.

Redigere il report dai cui dati quantitativi risulti conveniente accettare l'ordine alle condizioni del cliente.

Dati mancanti opportunamente scelti.

## INDICAZIONI PER LA SOLUZIONE

### Prima parte

Per la soluzione della prima parte occorre tenere conto dei vincoli imposti dalla traccia qui di seguito sinteticamente riportati con le considerazioni in merito alla scelta dei dati.

Dallo stralcio della Nota integrativa è possibile rilevare le seguenti informazioni:

- recupero di quote di mercato;
- incremento dei ricavi operativi di circa il 12,5%;
- miglioramento dell'autonomia finanziaria;
- incremento dei debiti verso fornitori;
- la composizione e gli importi degli elementi del patrimonio netto.

Dallo stralcio della Relazione sulla gestione è possibile rilevare:

- il Valore della produzione;
- il Reddito operativo (EBIT);
- il Risultato prima delle imposte;
- l'Indice di rigidità degli impieghi;
- il Capitale circolante netto;
- il ROI.

### **Proposta di soluzione della prima parte**

In considerazione di quanto sopra, e tenuto conto delle richieste del primo e del secondo punto a scelta della seconda parte, conviene redigere lo Stato patrimoniale e il Conto economico riclassificati considerando i punti seguenti.

1. Con il ROI e il Reddito operativo è possibile determinare il Totale impieghi:

2022	$864.000 : 6 \times 100 = 14.400.000$	Totale impieghi 2022
2021	$332200 : 2,2 \times 100 = 15.100.000$	Totale impieghi 2021

2. Con l'Indice di rigidità degli impieghi è possibile quantificare il totale delle immobilizzazioni e per differenza il totale dell'attivo corrente:

2022	$14.400.000 \times 65\% = 9.360.000$	Attività immobilizzate
2021	$15.100.000 \times 78\% = 11.778.000$	Attività immobilizzate
2022	$14.400.000 - 9.360.000 = 5.040.000$	Attività correnti
2021	$15.100.000 - 11.778.000 = 3.332.000$	Attività correnti

3. Con il totale delle fonti, uguale al totale degli impieghi, e il patrimonio netto dell'esercizio è possibile determinare il totale delle passività:

2022	$14.400.000 - 7.632.000 = 6.768.000$	Totale passività
2021	$15.100.000 - 7.222.000 = 7.878.000$	Totale passività

4. Con il Capitale circolante netto e il totale delle attività correnti è possibile quantificare il totale delle passività correnti, e per differenza il totale delle passività consolidate:

2022	$5.040.000 - 840.000 = 4.200.000$	Passività a breve
2021	$3.322.000 + 2.013.000 = 5.335.000$	Passività a breve
2022	$6.768.000 - 4.200.000 = 2.568.000$	Passività consolidate
2021	$7.878.000 - 5.335.000 = 2.543.000$	Passività consolidate

5. Il Valore della produzione e i due risultati intermedi consentono di rielaborare il Conto economico riclassificato secondo il criterio del "Valore aggiunto".

Di seguito si propone lo Stato patrimoniale riclassificato sintetico e il suo successivo sviluppo. Per semplificare l'elaborazione dello Stato patrimoniale e il Conto economico redatto secondo le disposizioni del codice civile, ipotizziamo che gli amministratori abbiano deciso di non distribuire l'utile e che, quindi, il Patrimonio netto e il Capitale proprio coincidano (i vincoli sono evidenziati).

Stato patrimoniale riclassificato secondo il metodo finanziario					
IMPIEGHI	31/12/2022	31/12/2021	FONTI	31/12/2022	31/12/2021
Liquidità immediate	406.200	469.900	Passività a breve	<b>4.200.000</b>	<b>5.335.000</b>
Liquidità differite	3.344.500	2.176.000	Passività a medio/lungo	<b>2.568.000</b>	<b>2.543.000</b>
Rimanenze	1.289.300	676.100	Capitale proprio	<b>7.632.000</b>	<b>7.222.000</b>
<b>ATTIVITÀ DISPONIBILI</b>	<b>5.040.000</b>	<b>3.322.000</b>			
Immobilizzazioni immateriali	810.000	1.380.000			
Immobilizzazioni materiali	8.353.000	10.368.000			
Immobilizzazioni finanziarie	197.000	30.000			
<b>ATTIVITÀ IMMOBILIZZATE</b>	<b>9.360.000</b>	<b>11.778.000</b>			
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>14.400.000</b>	<b>15.100.000</b>	<b>TOTALE FONTI</b>	<b>14.400.000</b>	<b>15.100.000</b>

Stato patrimoniale riclassificato secondo il metodo finanziario					
IMPIEGHI	31/12/2022	31/12/2021	FONTI	31/12/2022	31/12/2021
<i>Liquidità immediate</i>			<i>Passività a breve</i>		
Disponibilità liquide	406.200	469.900	Debiti	4.133.600	5.260.000
Totale	<b>406.200</b>	<b>469.900</b>	Ratei passivi	66.400	75.000
<i>Liquidità differite</i>			<b>Totale</b>	<b>4.200.000</b>	<b>5.335.000</b>
Crediti v/soci	-	-	<i>Passività a medio/lungo</i>		
Crediti esigibili entro l'anno	3.344.500	2.176.000	Fondi rischi e oneri	190.000	115.000
Totale	<b>3.344.500</b>	<b>2.176.000</b>	TFR	1.473.500	1.345.500
<i>Rimanenze</i>			Debiti	904.500	1.082.500
Rimanenze	1.246.000	624.000	<b>Totale</b>	<b>2.568.000</b>	<b>2.543.000</b>
Ratei e risconti	43.300	52.100	<i>Patrimonio netto</i>		
Totale	<b>1.289.300</b>	<b>676.100</b>	Capitale	4.800.000	4.800.000
<b>ATTIVITÀ DISPONIBILI</b>	<b>5.040.000</b>	<b>3.322.000</b>	Riserve	2.328.000	2.282.000
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			Utile/perdita dell'esercizio	504.000	140.000
Immobilizzazioni immateriali	810.000	1.380.000	<b>Totale</b>	<b>7.632.000</b>	<b>7.222.000</b>
Totale	<b>810.000</b>	<b>1.380.000</b>			
<i>Immobilizzazioni materiali</i>					
Immobilizzazioni materiali	8.353.000	10.368.000			
Totale	<b>8.353.000</b>	<b>10.368.000</b>			
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>					
Crediti esigibili oltre l'anno	197.000	30.000			
Totale	197.000	30.000			
<b>ATTIVITÀ IMMOBILIZZATE</b>	<b>9.360.000</b>	<b>11.778.000</b>			
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>14.400.000</b>	<b>15.100.000</b>	<b>TOTALE FONTI</b>	<b>14.400.000</b>	<b>15.100.000</b>

Conto economico riclassificato	31/12/2022	31/12/2021
	Importi	Importi
Ricavi netti di vendita	20.118.000	17.875.200
Variazione rimanenze prodotti	419.000	312.000
Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
Incremento per lavori interni		
Altri ricavi	199.000	146.100
<b>Valore della produzione</b>	<b>20.736.000</b>	<b>18.333.300</b>
Costi della produzione per consumi	14.819.000	14.498.000
<b>Valore aggiunto</b>	<b>5.917.000</b>	<b>3.835.300</b>
Costo del lavoro	2.468.000	2.329.000
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>3.449.000</b>	<b>1.506.300</b>
Ammortamenti e accantonamenti	2.585.000	1.174.100
<b>Reddito operativo</b>	<b>864.000</b>	<b>332.200</b>
Proventi finanziari		
Interessi e altri oneri finanziari	- 68.000	- 114.200
Saldo della gestione finanziaria	- 68.000	- 114.200
<b>Reddito lordo</b>	<b>796.000</b>	<b>218.000</b>
Imposte	292.000	78.000
<b>Reddito netto</b>	<b>504.000</b>	<b>140.000</b>

A questo punto è possibile redigere lo Stato patrimoniale e il Conto economico secondo le disposizioni del Codice Civile.

Stato patrimoniale					
Attivo	Anno 2022	Anno 2021	Passivo	Anno 2022	Anno 2021
<b>A) Crediti verso soci</b>			<b>A) Patrimonio netto</b>		
Crediti richiamati			<i>I Capitale</i>	4.800.000	4.800.000
Crediti non richiamati			<i>II Riserva da sovrapprezzo azioni</i>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>			<i>III Riserva di rivalutazione</i>		
<i>I Immobilizzazioni immateriali</i>			<i>IV Riserva Legale</i>	983.500	976.500
1) costi di impianto e ampliamento			<i>V Riserve statutarie</i>		
2) costi di sviluppo	330.000	660.000	<i>VI Altre riserve distintamente indicate</i>	1.344.500	1.305.500
3) diritti di brevetto industriale e utilizzo delle opere dell'ingegno	480.000	720.000	<i>VII Riserve per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</i>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili			<i>VIII Utili (Perdite) a nuovo</i>		
5) avviamento			<i>IX Utile (Perdita) d'esercizio</i>	504.000	140.000
6) immobilizzazioni in corso e acconti			<i>Totale</i>	<b>7.632.000</b>	<b>7.222.000</b>
7) altre			<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
<i>Totale</i>	<b>810.000</b>	<b>1.380.000</b>	1) per tratt.to di quiesc. ed obbl. sim.		
<i>II Immobilizzazioni materiali</i>			2) per imposte, anche differite		
1) terreni e fabbricati	2.318.000	2.470.000	3) strumenti finanziari derivati passivi		
2) impianti e macchinari	4.427.000	5.705.000	4) altri	<b>190.000</b>	<b>115.000</b>
3) attrezzature industriali e commerciali	1.608.000	2.193.000	<i>Totale</i>	<b>190.000</b>	<b>115.000</b>
4) altri beni			<b>C) Tratt.to di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.473.500</b>	<b>1.345.500</b>
5) immobilizzazioni in corso e acconti			<b>D) Debiti</b>		
<i>Totale</i>	<b>8.353.000</b>	<b>10.368.000</b>	1) obbligazioni		
<i>III Immobilizzazioni finanziarie</i>			2) obbligazioni convertibili		
1) partecipazioni in:			3) debiti verso soci per finanziamenti		
a) imprese controllate			4) debiti verso banche	1.440.000	1.914.500
b) imprese collegate	197.000	30.000			
c) imprese controllanti					

d) imprese sottoposte al controllo di contr.anti d bis) altre imprese			5) debiti verso altri finanziatori		
2) crediti:			6) acconti		
a) verso imprese controllate			7) debiti verso fornitori	2.641.800	2.488.800
b) verso imprese collegate			8) debiti rappresentati da titoli di credito		
c) verso imprese controllanti			9) debiti verso imprese controllate		
d) v/ imprese sottoposte al controllo di controllanti d bis) verso altre			10) debiti verso imprese collegate		
			11) debiti verso imprese controllanti		
			11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
3) altri titoli			12) debiti tributari	502.000	493.200
4) strumenti finanziari derivati attivi			13) debiti v/ Ist. di previd. e sic. sociale	146.300	501.500
	<i>Totale</i>	197.000 30.000	14) altri debiti	308.000	944.500
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>		<b>9.360.000 11.778.000</b>		<i>Totale</i>	<b>5.038.100 6.342.500</b>
<b>C) Attivo circolante</b>			<b>E) Ratei e risconti passivi</b>	<b>66.400</b>	<b>75.000</b>
<i>I Rimanenze</i>					
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	383.000	180.000			
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	342.000	138.000			
3) Lavori in corso su ordinazione					
4) Prodotti finiti e merci	521.000	306.000			
5) Acconti					
	<i>Totale</i>	1.246.000 624.000			
<i>II Crediti</i>					
1) verso clienti	2.609.500	1.941.000			
2) verso imprese controllate					
3) verso imprese collegate					
4) verso imprese controllanti					
5) verso imprese sottoposte al controllo di controllanti					
5 bis) crediti tributari					
5 ter) imposte anticipate					
5 quater) verso altri	735.000	235.000			
	<i>Totale</i>	3.344.500 2.176.000			
<i>III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>					
1) partecipazioni in imprese controllate					
2) partecipazioni in imprese collegate					
3) partecipazioni in imprese controllanti					
3 bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo di controllanti					
4) altre partecipazioni					
5) strumenti finanziari derivati attivi					
6) altri titoli					
	<i>Totale</i>				
<i>IV Disponibilità liquide</i>					
1) depositi bancari e postali	361.700	293.000			
2) assegni					
3) denaro e valori in cassa	44.500	176.900			
	<i>Totale</i>	406.200 469.900			
<b>Totale Attivo circolante (C)</b>		<b>4.996.700 3.269.900</b>			
<b>D) Ratei e risconti</b>		<b>43.300 52.100</b>			
<b>Totale Attivo</b>		<b>14.400.000 15.100.000</b>	<b>Totale Passivo</b>	<b>14.400.000</b>	<b>15.100.000</b>

Conto economico	Anno 2022		Anno 2021	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
<b>A) Valore della produzione</b>				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.118.000		17.875.200	
2) incremento delle rimanenze di prodotti finiti, in corso di lavorazione, semilavorati	419.000		312.000	
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione				
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
5) altri ricavi e proventi	199.000		146.100	
<b>Totale valore della produzione (A)</b>		<b>20.736.000</b>		<b>18.333.300</b>
<b>B) Costi della produzione</b>				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.521.000		9.368.000	
7) per servizi	2.820.000		2.209.000	
8) per godimento beni di terzi	1.510.000		2.732.000	
9) per il personale:				
a) salari e stipendi	2.050.000		1.975.000	
b) oneri sociali	254.000		222.000	
c) trattamento di fine rapporto	164.000		132.000	
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
10) ammortamenti e svalutazioni				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	570.000		570.000	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.015.000		604.100	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
d) svalutazione dei crediti compresi nell'Attivo circolante				
11) variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	- 203.000		148.000	
12) accantonamento per rischi				
13) altri accantonamenti	160.000		18.000	
14) oneri diversi di gestione	11.000		23.000	
<b>Totale costi della produzione (B)</b>		<b>19.872.000</b>		<b>18.001.100</b>
<b>Differenza tra Valore e Costi della produzione (A – B)</b>		<b>864.000</b>		<b>332.200</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>				
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi a imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime				
16) proventi finanziari				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime				
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni				
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate, di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime				
17) interessi e altri oneri finanziari	- 68.000		- 114.200	
17 bis) utili e perdite su cambi				
<b>Totale (15+16+17±17 bis)</b>		<b>- 68.000</b>		<b>- 114.200</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>				

18) rivalutazioni			
a) di partecipazioni			
b) immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) di strumenti finanziari derivati			
19) svalutazioni			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) di strumenti finanziari derivati			
<b>Totale delle rettifiche (18-19)</b>			
<b>Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D ± E)</b>		<b>796.000</b>	<b>218.000</b>
20 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		292.000	78.000
<b>21 Utile d'esercizio</b>		<b>504.000</b>	<b>140.000</b>

## Seconda parte

### Proposta di soluzione del primo punto a scelta

Con i documenti elaborati nella prima parte risulta agevole ricostruire le tabelle dei movimenti delle voci di bilancio richieste dalla traccia.

Movimenti intervenuti nelle <i>Immobilizzazioni immateriali</i>								
Variazioni	Costi di impianto e ampliament.	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizz.ni in corso e acconti	Altre	Totali
Costo storico		1.650.000	1.800.000					3.450.000
Fondo ammortamento al 31/12/21		- 990.000	- 1.080.000					- 2.070.000
<b>Valore contabile al 31/12/21</b>		<b>660.000</b>	<b>720.000</b>					<b>1.380.000</b>
Acquisizioni								
Costo storico beni ceduti								
Fondo ammortamento beni ceduti								
Ammortamento d'esercizio		- 330.000	- 240.000					- 570.000
<b>Variazioni dell'esercizio</b>		<b>- 330.000</b>	<b>- 240.000</b>					<b>- 570.000</b>
<b>Valore contabile al 31/12/22</b>		<b>330.000</b>	<b>480.000</b>					<b>810.000</b>

Movimenti intervenuti nelle <i>Immobilizzazioni materiali</i>						
Variazioni	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature ind.li e comm.li	Altri beni	Immobilizz.ni in corso e acconti	Totali
Costo storico	3.800.000	10.650.000	3.900.000			18.350.000
Fondo ammortamento al 31/12/21	- 1.330.000	- 4.945.000	- 1.707.000			- 7.982.000
<b>Valore contabile al 31/12/21</b>	<b>2.470.000</b>	<b>5.705.000</b>	<b>2.193.000</b>			<b>10.368.000</b>
Acquisizioni						
Costo storico beni ceduti						
Fondo ammortamento beni ceduti						
Svalutazioni durevoli						
Ammortamento d'esercizio	- 152.000	- 1.278.000	- 585.000			- 2.015.000
<b>Variazioni dell'esercizio</b>	<b>- 152.000</b>	<b>- 1.278.000</b>	<b>- 585.000</b>			<b>- 2.015.000</b>
<b>Valore contabile al 31/12/22</b>	<b>2.318.000</b>	<b>4.427.000</b>	<b>1.608.000</b>			<b>8.353.000</b>
<i>Plusvalenze / Minusvalenze ordinarie</i>						

Variazioni intervenute nei <i>Fondi per rischi e oneri e nel Trattamento di fine rapporto</i>				
Descrizione	Importi al 31/12/21	Accensioni / Accantonamenti	Utilizzo	Importi al 31/12/22
<b>Fondi per rischi e oneri - B</b>	<b>115.000</b>	<b>160.000</b>	<b>85.000</b>	<b>190.000</b>
Fondo per trattamento di quiescenza ed obblighi simili				
Fondo per imposte, anche differite				
Fondo strumenti finanziari derivati passivi				
Altri Fondi	115.000	160.000	85.000	190.000
<b>Trattamento di fine rapporto - C</b>	<b>1.345.500</b>	<b>164.000</b>	<b>36.000</b>	<b>1.473.500</b>

Variazioni intervenute nei Ratei e Risconti			
Descrizione	Importi al 31/12/21	Importi al 31/12/22	Variazione
Ratei attivi			
Risconti attivi	52.100	43.300	- 8.800
<b>Totale</b>	<b>52.100</b>	<b>43.300</b>	<b>- 8.800</b>
Ratei passivi	75.000	66.400	- 8.600
Risconti passivi			
<b>Totale</b>	<b>75.000</b>	<b>66.400</b>	<b>- 8.600</b>

Variazioni intervenute nei crediti										
Descrizione	Importi al 31/12/21			Accensioni		Estinzioni		Importi al 31/12/22		
	Scadenti		Totale	Scadenti		Scadenti		Scadenti		Totale
	Entro	Oltre		Entro	Oltre	Entro	Oltre	Entro	Oltre	
- verso clienti	1.941.000		1.941.000	20.118.000		19.449.500		2.609.500		2.609.500
- verso imprese controllate										
- verso imprese collegate										
- verso imprese controllanti										
- verso imprese sottoposte al controllo di controllanti										
- crediti tributari										
- imposte anticipate										
- verso altri	235.000		235.000	735.000		235.000		735.000		735.000
<b>Totale</b>	<b>2.176.000</b>		<b>2.176.000</b>	<b>20.853.000</b>		<b>19.684.500</b>		<b>3.344.500</b>		<b>3.344.500</b>

Variazioni intervenute nei debiti										
Descrizione	Importi al 31/12/21			Accensioni		Estinzioni		Importi al 31/12/22		
	Scadenti		Totale	Scadenti		Scadenti		Scadenti		Totale
	Entro	Oltre		Entro	Oltre	Entro	Oltre	Entro	Oltre	
- Obbligazioni - D1										
- Obbligazioni convertibili - D2										
- Debiti verso soci per finanziamenti D3										
- Debiti verso banche - D4	832.000	1.082.500	1.914.500	535.500	300.000	832.000	478.000	535.500	904.500	1.440.000
- Debiti verso altri finanziatori - D5										
- Acconti - D6										
- Debiti verso fornitori - D7	2.488.800		2.488.800	13.352.000		13.199.000		2.641.800		2.641.800
- Debiti rappresentati da titoli di credito - D8										
- Debiti verso imprese controllate - D9										
- Debiti verso imprese collegate D10										
- Debiti verso imprese controllanti - D11										
- Debiti v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti - D11 bis										
- Debiti tributari - D12	493.200		493.200	502.000		493.200		502.000		502.000
- Debiti v/Istituti previdenziali - D13	501.500		501.500	146.300		501.500		146.300		146.300
- Debiti verso altri - D14	944.500		944.500	308.000		944.500		308.000		308.000
<b>Totale</b>	<b>5.260.000</b>	<b>1.082.500</b>	<b>6.342.500</b>	<b>14.843.800</b>	<b>300.000</b>	<b>15.970.200</b>	<b>478.000</b>	<b>4.133.600</b>	<b>904.500</b>	<b>5.038.100</b>

### Proposta di soluzione del secondo punto a scelta

Per la soluzione di questo punto occorre utilizzare i documenti riclassificati sopra elaborati; pertanto è sufficiente procedere alla determinazione degli indicatori patrimoniali, finanziari ed economici.

Indici e margini					
	31/12/2022			31/12/2021	
<b>ANALISI PATRIMONIALE</b>					
Elasticità degli Impieghi (Attività disponibili/totale Impieghi)	$\frac{5.040.000}{14.400.000}$	x100	35,000%	$\frac{3.322.000}{15.100.000}$	x100 22,000%
Rigidità degli Impieghi (Attività immobilizzate/totale Impieghi)	$\frac{9.360.000}{14.400.000}$	x100	65,000%	$\frac{11.778.000}{15.100.000}$	x100 78,000%
Autonomia finanziaria (Capitale proprio/totale Fonti)	$\frac{7.632.000}{14.400.000}$	x100	53,000%	$\frac{7.222.000}{15.100.000}$	x100 47,828%
Dipendenza finanziaria (Passività/totale Fonti)	$\frac{4.200.000+2.568.000}{14.400.000}$	x100	47,000%	$\frac{5.335.000+2.543.000}{15.100.000}$	x100 52,172%
<b>ANALISI FINANZIARIA</b>					
<b>Solidità</b>					
Margine di struttura (Capitale proprio – Attività immobilizzate)	7.632.000 - 9.360.000		- 1.728.000	7.222.000 - 11.778.000	- 4.556.000
Indice di copertura delle immobilizzazioni (Capitale proprio/Attività immobilizzate)	$\frac{7.632.000}{9.360.000}$		0,8154	$\frac{7.222.000}{11.778.000}$	0,61
<b>Liquidità</b>					
Capitale circolante netto (Attività disponibili – Passività a breve)	5.040.000 - 4.200.000		840.000	3.322.000 - 5.335.000	- 2.013.000
Indice di disponibilità (Attività disponibili/Passività a breve)	$\frac{5.040.000}{4.200.000}$		1,200	$\frac{3.322.000}{5.335.000}$	0,62

Margine di tesoreria (Liquidità totali – Passività a breve)	406.200 + 3.344.500 - 4.200.000 - 449.300	469.900 + 2.176.000 - 5.335.000 - 2.689.100
Indice di liquidità (Liquidità totali/Passività a breve)	$\frac{406.200 + 3.344.500}{4.200.000} \times 100 = 0,893$	$\frac{469.900 + 2.176.000}{5.335.000} \times 100 = 0,50$
Indice secco di liquidità (Liquidità immediate/Passività a breve)	$\frac{406.200}{4.200.000} \times 100 = 0,097$	$\frac{469.900}{5.335.000} \times 100 = 0,09$

ANALISI DELLA REDDITIVITÀ			
ROE (Utile/Capitale proprio)	$\frac{504.000}{7.632.000} \times 100 = 6,604\%$	$\frac{140.000}{7.222.000} \times 100 = 1,94\%$	
ROI (Reddito operativo/totale Fonti)	$\frac{864.000}{14.400.000} \times 100 = 6,0\%$	$\frac{332.200}{15.100.000} \times 100 = 2,20\%$	
ROD (Oneri finanziari/Passività)	$\frac{68.000}{4.200.000+2.568.000} \times 100 = 1,00\%$	$\frac{114.200}{5.335.000+2.543.000} \times 100 = 1,45\%$	
ROS (Reddito operativo/vendite nette)	$\frac{864.000}{17.875.200} \times 100 = 4,83\%$	$\frac{332.200}{20.118.000} \times 100 = 1,65\%$	
Leverage (totale Impieghi/Capitale proprio)	$\frac{14.400.000}{7.632.000} = 1,89$	$\frac{15.100.000}{7.222.000} = 2,09$	
Incidenza della gestione non caratteristica (Utile/Reddito operativo)	$\frac{504.000}{864.000} \times 100 = 58,33\%$	$\frac{140.000}{332.200} \times 100 = 42,14\%$	
Rotazione Impieghi (Vendite nette/totale Impieghi)	$\frac{17.875.200}{14.400.000} = 1,24$	$\frac{20.118.000}{15.100.000} = 1,33$	
Produttività del capitale (Valore aggiunto/totale Impieghi)	$\frac{5.917.000}{14.400.000} = 0,41$	$\frac{3.835.300}{15.100.000} = 0,25$	

### Proposta di soluzione del terzo punto a scelta

La soluzione di questo punto non si presenta particolarmente difficile se non nella scelta dei dati da utilizzare per rispondere alla richiesta della traccia.

Dati	
Fatturato nazionale 2021	158.000.000,00
Fatturato aziendale 2021	12.640.000,00
Numero personale	50
Produzione 2021	72.500
Incremento efficienza	1%
Incremento addetti	10
Capacità produttiva	1.450
Fatturato nazionale 2022	165.000.000,00
Fatturato aziendale 2022	14.220.000,00
Produzione 2022	87.600

Efficienza	
2021	2022
8,00%	9,00%

vincolo

Efficacia	
2021	2022
1.450	1.460

vincolo

### **Proposta di soluzione del quarto punto a scelta**

Così come per il punto precedente, la soluzione di questo caso richiede un'attenta scelta dei dati in quanto la soluzione non presenta particolari difficoltà.

Questi i dati assunti (inclusi i vincoli della traccia) per lo sviluppo della situazione:

<b>Dati</b>	
Capacità massima	580.000,00
Produzione	90%
Costo variabile unitario	12,00
Costi fissi totali	1.044.000,00
Prezzo vendita	15,00
Prezzo richiesto da cliente	14,00

Dato che la richiesta del cliente potrebbe essere soddisfatta rimanendo entro i limiti della capacità massima produttiva, i costi fissi non subirebbero alcuna variazione, per cui sarebbero di fatto ininfluenti sulla decisione da prendere. Pertanto, ai fini della scelta si potrebbe tenere conto solo dei costi variabili:

Elementi di costo	Produzione di 522.000 unità (a)	Produzione di 580.000 unità (b)	Costi differenziali per 58.000 unità (b – a)
Costi variabili	6.264.000,00	6.960.000,00	696.000,00
Costi fissi	1.044.000,00	1.044.000,00	-
<b>Totali</b>	<b>7.308.000,00</b>	<b>8.004.000,00</b>	<b>696.000,00</b>

In conclusione, per decidere se accettare o meno la richiesta del cliente un elemento significativo (non l'unico) è il margine di contribuzione sorgente, così calcolato:

<b>Incidenza dei costi e ricavi variabili</b>		
Ricavi sorgenti	(€ 14,00 x 58.000 unità)	812.000,00
Costi sorgenti	(€ 12,00 x 58.000 unità)	696.000,00
<b>Margine di contribuzione sorgente</b>		<b>116.000,00</b>

Il margine di contribuzione sorgente calcolato indica che l'accettazione della richiesta del cliente è conveniente; in questo caso, infatti, si avrebbe un incremento del risultato economico lordo di pari importo.