

Simulazione di seconda prova scritta di Economia aziendale per l'esame di Stato 2022 nell'Istituto tecnico economico

Articolazioni AFM, SIA e RIM

di Roberto Bandinelli e Riccardo Mazzoni

PREMESSA DEGLI AUTORI

Le indicazioni del Ministero dell'Istruzione (m_pi.AOOGABMI.Registro Decreti.R. 0000065. 14-03-2022) relative alla seconda prova dell'Esame di Stato conclusivo del secondo ciclo di istruzione per l'anno scolastico 2021/2022 stabilisce quanto in sintesi riportato di seguito.

Articolo 17 (Prove d'esame)

1. Le prove d'esame di cui all'articolo 17 del d.lgs 62/2017 sono sostituite da una prima prova scritta nazionale di lingua italiana o della diversa lingua nella quale si svolge l'insegnamento, da una seconda prova scritta sulla disciplina di cui agli allegati B/1, B/2, B/3, predisposta, con le modalità di cui all'art. 20, in conformità ai quadri di riferimento allegati al d.m. n. 769 del 2018, affinché detta prova sia aderente alle attività didattiche effettivamente svolte nel corso dell'anno scolastico sulle specifiche discipline di indirizzo, e da un colloquio.

Articolo 20 (Seconda prova scritta)

1. La seconda prova, ai sensi dell'art. 17, co. 4 del d.lgs. 62/2017, si svolge in forma scritta, grafica o scrittografica, pratica, compositivo/esecutiva musicale e coreutica, ha per oggetto una o più discipline caratterizzanti il corso di studio ed è intesa ad accertare le conoscenze, le abilità e le competenze attese dal profilo educativo culturale e professionale dello studente dello specifico indirizzo.
2. Per l'anno scolastico 2021/2022, la disciplina oggetto della seconda prova scritta per ciascun percorso di studio è individuata dagli Allegati B/1, B/2, B/3 alla presente ordinanza. Per tutte le classi quinte dello stesso indirizzo, articolazione, opzione presenti nell'istituzione scolastica i docenti titolari della disciplina oggetto della seconda prova di tutte le sottocommissioni operanti nella scuola elaborano collegialmente, entro il 22 giugno, tre proposte di tracce, sulla base delle informazioni contenute nei documenti del consiglio di classe di tutte le classi coinvolte; tra tali proposte viene sorteggiata, il giorno dello svolgimento della seconda prova scritta, la traccia che verrà svolta in tutte le classi coinvolte.
- ...
4. Le caratteristiche della seconda prova scritta sono indicate nei quadri di riferimento adottati con d.m. 769 del 2018, i quali contengono struttura e caratteristiche della prova d'esame, nonché, per ciascuna disciplina caratterizzante, i nuclei tematici fondamentali e gli obiettivi della prova, la griglia di valutazione, in ventesimi, i cui indicatori saranno declinati in descrittori a cura delle commissioni. Qualora i suddetti quadri di riferimento prevedano un range orario per la durata della prova, ciascuna sottocommissione, entro il giorno 21 giugno 2022, definisce collegialmente tale durata. Contestualmente, il presidente stabilisce, per ciascuna delle sottocommissioni, il giorno e/o l'orario d'inizio della prova, dandone comunicazione all'albo dell'istituto o degli eventuali istituti interessati.

Da un'analisi delle disposizioni sopra riportate si deduce che:

1. la seconda prova ha per oggetto una o più discipline caratterizzanti il corso di studio. Per A.S. 2021/22 la normativa individua per gli Istituti Tecnici economici una sola disciplina caratterizzante oggetto della seconda prova, come indicato nell'Allegato B/2.

**DISCIPLINE CARATTERIZZANTI OGGETTO DELLA SECONDA PROVA SCRITTA ESAME DI
STATO CONCLUSIVO DEL SECONDO CICLO DI ISTRUZIONE
A.S. 2021/22
ISTITUTI TECNICI - SETTORE ECONOMICO**

INDIRIZZO	ITAF AMMINISTRAZIONE FINANZA E MARKETING
DISCIPLINA SECONDA PROVA	ECONOMIA AZIENDALE
INDIRIZZO	ITRI AMMINISTRAZIONE FINANZA E MARKETING "
ARTICOLAZIONE	"RELAZIONI INTERNAZIONALI PER IL MARKETING"
DISCIPLINA SECONDA PROVA	ECONOMIA AZIENDALE E GEO-POLITICA
INDIRIZZO	ITSI AMMINISTRAZIONE FINANZA E MARKETING
ARTICOLAZIONE	"SISTEMI INFORMATIVI AZIENDALI"
DISCIPLINA SECONDA PROVA	ECONOMIA AZIENDALE
INDIRIZZO	IT04 TURISMO
DISCIPLINA SECONDA PROVA	DISCIPLINE TURISTICHE E AZIENDALI

2. le caratteristiche della seconda prova scritta sono indicate nei quadri di riferimento, i quali contengono:
- la struttura e le caratteristiche della prova d'esame;
 - i nuclei tematici fondamentali;
 - gli obiettivi della prova;
 - la griglia di valutazione, in ventesimi, i cui indicatori saranno declinati in descrittori a cura delle commissioni.

I quadri di riferimento dell'Indirizzo Amministrazione, Finanza e Marketing, e delle sue articolazioni, non hanno subito modifiche; pertanto *“La prova fa riferimento a situazioni in ambito economico-aziendale e richiede al candidato attività di analisi, scelta, decisione, individuazione e definizione di linee operative, individuazione di problemi e definizione motivata delle soluzioni, ricerca e produzione di documenti aziendali”*.

In particolare, la prova consiste in una delle seguenti tipologie:

- **analisi di testi e documenti** economici attinenti al percorso di studio;
- **analisi di casi aziendali**;
- **simulazioni aziendali**.

La prova deve essere strutturata in una:

- **prima parte**, che tutti i candidati sono tenuti a svolgere;
- **seconda parte**, costituita da quesiti tra i quali in candidato potrà scegliere sulla base del numero minimo indicato nella traccia.

In considerazione di quanto sopra, i docenti, titolari della disciplina oggetto della seconda prova di tutte le sottocommissioni operanti nella scuola, dovranno elaborano collegialmente, entro il 22 giugno, tre proposte di tracce con le caratteristiche sopra riportate.

Di seguito vengono proposte tre possibili tracce che prendono in considerazione nuclei tematici fondamentali previsti dai quadri di riferimenti dell'indirizzo e delle sue articolazioni.

Naturalmente le tracce proposte potranno:

- subire revisioni, soprattutto di tipo semplificativo, per meglio adattare alle obiettivi della prova;
- essere utilizzate come parte obbligatoria o come quesito della seconda parte.

PRIMA TRACCIA

Situazione operativa

Alfa s.p.a. è un'azienda che opera da anni nel settore della chimica per il consumo, in particolare con la produzione di "Detergenti per la casa".

Nell'ambito della pianificazione aziendale, e tenuto conto degli ottimi risultati conseguiti nell'esercizio 2021, è stato deciso di ampliare la linea dei prodotti sanificanti con un nuovo detergente disinfettante ad alta protezione batterica.

In considerazione di ciò la funzione programmazione e controllo è stata investita del compito di verificare la fattibilità definendo il punto di equilibrio e il budget economico (programmazione economica).

I responsabili della funzione programmazione e controllo, coadiuvati dai responsabili delle altre funzioni procedono alla redazione:

1. del report contenente la Break Even Analysis considerando i seguenti dati:
 - i costi fissi della struttura del reparto destinato alla produzione del detergente vengono quantificati in € 350.000,00;
 - il costo variabile unitario è quantificato in € 8,00 per tanica da 5 litri;
 - il prezzo di vendita per tanica è stabilito in € 36,00.
2. del budget economico e dei relativi budget settoriali, considerando i seguenti dati:
 - il volume produzione-vendite viene quantificato, tenendo conto delle previsioni di assorbimento del mercato, in un 4% in più rispetto alla quantità corrispondente al punto di equilibrio;
 - la scorta finale dei nuovi prodotti viene quantificata in 800 unità (taniche), valutata al costo primo di produzione.

Il candidato, utilizzando i dati riportati nella situazione operativa ed eventuali altri dati a scelta, elabori:

- il report contenente la Break Even Analysis;
- il budget economico, completo dei budget settoriali, per l'esercizio 2022 e limitatamente al nuovo prodotto.

Dati mancanti opportunamente scelti.

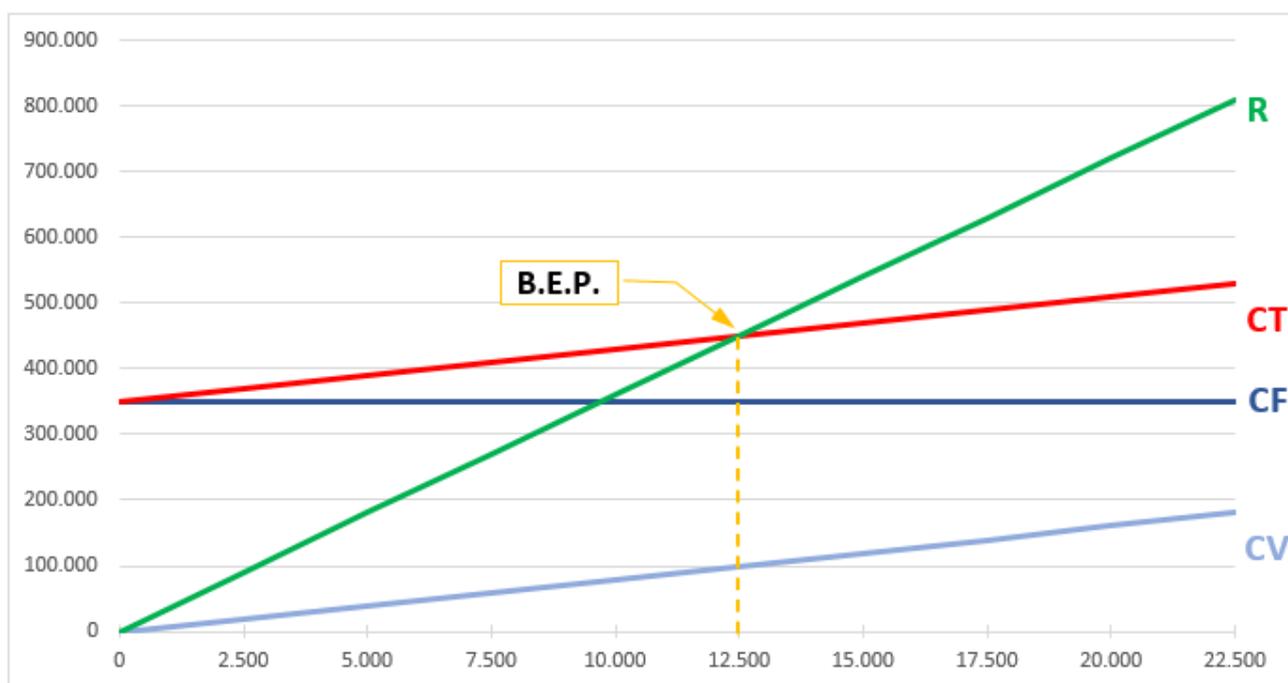
Indicazioni per la soluzione della prima traccia

Per predisporre il report contenente la Break Even Analysis occorre:

- determinare il punto di pareggio (o di equilibrio) a quantità o, in alternativa, il punto di pareggio a valore (in termini di fatturato);
- elaborare il grafico per l'evidenziazione del punto di equilibrio.

Punto di pareggio a quantità	Punto di pareggio a valore
$q_e = \frac{CF}{p - cv} = \frac{350.000}{36,00 - 8,00} = 12.500 \text{ unità}$	$cv^\circ = \frac{8,00}{36,00} = 0,2222222$
	$R^\circ = \frac{350.000}{1 - 0,2222222} = € 450.000$

Quantità di vendita	0	2.500	5.000	7.500	10.000	12.500	15.000	17.500	20.000	22.500
Costi fissi	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Costi variabili	-	20.000	40.000	60.000	80.000	100.000	120.000	140.000	160.000	180.000
Costo totale	350.000	370.000	390.000	410.000	430.000	450.000	470.000	490.000	510.000	530.000
Ricavi	-	90.000	180.000	270.000	360.000	450.000	540.000	630.000	720.000	810.000
Risultato economico	(350.000)	(280.000)	(210.000)	(140.000)	(70.000)	0	70.000	140.000	210.000	280.000



La determinazione del punto di equilibrio consente di cominciare l'elaborazione dei budget settoriali che confluiscono nel budget economico, come richiesto dalla traccia.

È evidente che il primo budget è quello delle vendite la cui quantità, considerando i dati della traccia, è stata programmata in 13.000 unità, così determinata:

quantità delle vendite = quantità di equilibrio + incremento = 12.500 unità + 4% = 13.000 unità

Budget delle vendite

	Unità	Prezzo	Ricavi di vendita
Detergente taniche da 5 lt	13.000	36,00	468.000

Elaborato il budget delle vendite si possono predisporre gli altri budget settoriali.

Di seguito le indicazioni relative ai singoli budget.

Budget delle scorte di prodotti finiti	La sua elaborazione deve tenere conto della richiesta della traccia. Le rimanenze finali devono essere quantificate in 800 unità.
Budget della produzione	La produzione programmata dovrà essere pari alla quantità di vendite programmate sommata alla quantità delle rimanenze stabilita.
Budget dei consumi	Per l'elaborazione del budget dei consumi occorre ipotizzare: <ul style="list-style-type: none"> • la tipologia delle materie prime impiegate (almeno due); • il coefficiente d'impiego per unità di prodotto (unità o quantità).
Budget degli approvvigionamenti	Per l'elaborazione del budget degli approvvigionamenti i dati del budget dei consumi devono essere integrati con: <ul style="list-style-type: none"> • i dati programmati delle rimanenze finali di materie prime; • i prezzi medi d'acquisto per unità delle materie prime necessarie alla produzione.
Budget della manodopera diretta	L'elaborazione del budget della manodopera diretta parte dai dati della produzione integrati con: <ul style="list-style-type: none"> • coefficiente medio di tempo di produzione per unità o per lotto; • il costo standard orario della manodopera.
Budget dei costi commerciali Budget dei costi amministrativi	Incremento o decremento percentuale rispetto ai costi consuntivi dell'esercizio precedente.

I budget operativi sopra riportati hanno tutti un collegamento. Anche i budget dei costi commerciali e dei costi amministrativi hanno un collegamento con la quantità programmata di produzione/vendita ma spesso questi budget operativi vengono elaborati secondo la "prassi incrementale", vale a dire aumentando o diminuendo di una percentuale prestabilita il costo consuntivo dell'ultimo esercizio.

Budget dei proventi e oneri finanziari	Dipendono dal fabbisogno finanziario programmato, quindi dal budget finanziario.
---	--

A questo punto può essere predisposto il Budget economico tenendo conto dei dati presenti nei budget operativi, senza trascurare i dati della Break Even Analysis.

Si ricorda che i contenuti affrontati nella traccia sopra proposta fanno parte dei nuclei tematici del percorso di studi dell'indirizzo Amministrazione, Finanza e Marketing e delle sue articolazioni come riportati nel Quadro di riferimento per la redazione e lo svolgimento della seconda prova scritta dell'esame di Stato. È evidente, però, che diverso è il livello di approfondimento, in particolare nella articolazione RIM, tenuto conto delle ore di insegnamento della disciplina professionalizzante.

Tutto ciò comporta la necessità di una semplificazione della traccia; per esempio, ci si può limitare a chiedere l'elaborazione del report della Break Even Analysis e del solo Budget economico. Per l'articolazione SIA la traccia può essere lasciata integrale come per AFM.

SECONDA TRACCIA

Stralcio di informazioni tratte dai documenti di bilancio al 31/12/2021 di Alfa spa, impresa industriale.

Sviluppo commerciale

Alfa spa, che opera da anni nel settore della chimica per il consumo e in particolare opera nella produzione di “Detergenti per la casa”, dimostra, sul versante commerciale, una capacità competitività che la colloca tra le prime aziende nazionali del settore.

L’esercizio 2021, nonostante sia stato caratterizzato dall’impatto globale della pandemia COVID-19 tutt’ora in corso, è stato prevalentemente regolare e ha evidenziato:

- un risultato positivo, anche se inferiore rispetto all’esercizio precedente;
- l’ampliamento della produzione e delle vendite grazie all’acquisizione di nuovi clienti.

L’incremento della clientela è stato possibile per effetto di un aumento della gamma di servizi che ha comportato un incremento dei costi di produzione e, di conseguenza, una riduzione dei rendimenti.

Risultati dell’esercizio 2021

I risultati positivi dell’esercizio, diminuiti rispetto a quelli del 2020, sono desumibili dal bilancio al 31/12/2021 e dagli indicatori tratti dall’analisi dello stesso. Qui di seguito:

- la tabella dei Movimenti intervenuti nel Patrimonio netto, tratta dalla Nota integrativa;
- alcuni indicatori.

Movimenti intervenuti nel <i>Patrimonio netto</i>				
Descrizione	Importi al 31/12/20	Variazioni in aumento	Variazioni in diminuzione	Importi al 31/12/21
Capitale	5.000.000			5.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni				
Riserva di rivalutazione				
Riserve legale	1.060.000	32.000		1.092.000
Riserve statutarie				
Altre riserve	1.300.000	25.000		1.325.000
Riserve per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi				
Utili/perdite portati a nuovo				
Utile/perdita d’esercizio	640.000	440.000	- 640.000	440.000
Patrimonio netto	8.000.000	497.000	- 640.000	7.857.000

Indicatore	Anno 2021	Anno 2020
Rigidità impieghi	70,88%	79,66
ROI	6,50%	8,80%
ROS	4,13%	6,28%
Leverage	1,39	1,40

Destinazione del risultato economico 2021

Gli amministratori, considerando le politiche di investimento da attuare nell’esercizio successivo per l’introduzione sul mercato di nuovi prodotti, hanno proposto l’accantonamento dell’intero Utile d’esercizio a Riserva straordinaria.

Il candidato, dopo aver analizzato il testo, tragga da questo gli elementi necessari per la ricostruzione dello Stato patrimoniale, riclassificato secondo il criterio finanziario e del Conto economico, nella configurazione “a valore aggiunto”, al 31/12/2021 di Alfa spa.

Dati mancanti opportunamente scelti.

Indicazioni per la soluzione della seconda traccia

Da un’attenta analisi delle informazioni fornite dallo stralcio del documento riportato è possibile individuare i vincoli fissati dalla traccia:

1. il reddito d’esercizio positivo come nell’esercizio precedente;
2. l’importo della produzione e delle vendite superiore rispetto a quello della produzione e delle vendite dell’esercizio precedente;
3. l’importo dei costi di produzione, in particolare del costo per servizi, superiore rispetto a quello dell’esercizio precedente;
4. gli importi stabiliti per gli elementi del patrimonio netto;
5. gli indicatori calcolati sulla base dell’analisi di bilancio;
6. l’importo del Capitale proprio (aggregazione dello Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario) uguale al Patrimonio netto.

Partendo proprio dalle informazioni desumibili dagli indicatori di bilancio è possibile determinare alcuni valori di bilancio.

1. Determinazione del totale Impieghi/Fonti

Conoscendo il Leverage e sapendo che il capitale proprio coincide con il Patrimonio netto per la politica di non distribuzione degli utili, si ha:

Totale impieghi esercizio 2021 = $7.857.000 \times 1,39 = 10.921.230$

Totale impieghi esercizio 2020 = $8.000.000 \times 1,40 = 11.200.000$

2. Determinazione del Reddito operativo

L’entità del ROI e l’importo del totale impieghi consentono il calcolo del Reddito operativo:

Reddito operativo 2021 = $10.921.230 \times 6,50\% = 709.880$

Reddito operativo 2020 = $11.200.000 \times 8,80\% = 985.600$

3. Determinazione dei Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Sappiamo che il ROS si ottiene rapportando il Reddito operativo alle Vendite. Naturalmente conoscendo il ROS e il Reddito operativo, sopra determinato, è possibile quantificare i ricavi delle vendite e delle prestazioni:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni 2021 = $709.880 / 4,13\% = 17.188.378$

Ricavi delle vendite e delle prestazioni 2020 = $985.600 / 6,28\% = 15.694.168$

4. Determinazione dell’importo delle Immobilizzazioni e dell’Attivo corrente

La traccia fornisce informazioni riguardo al Capitale proprio (che abbiamo detto coincidere con il Patrimonio netto) e all’indice di rigidità dell’impieghi. L’elaborazione di questi due dati permette di determinare l’entità delle Immobilizzazioni e, per differenza con il totale degli Impieghi, anche l’entità dell’Attivo corrente.

Aggregato	Esercizio 2021	Esercizio 2022
Immobilizzazioni	$10.921.230 \times 70,88\% = 7.740.968$	$11.200.000 \times 79,66\% = 8.921.920$
Attivo corrente	$10.921.230 - 7.740.968 = 3.180.262$	$11.200.000 - 8.921.920 = 2.278.080$

Per avere una visione d'insieme degli importi determinati possiamo riportarli nelle strutture di Stato patrimoniale e di Conto economico nelle forme riclassificate:

Stato patrimoniale riclassificato

IMPIEGHI	Anno 2021	Anno 2020	FONTI	Anno 2021	Anno 2020
Liquidità immediate			Passività a breve		
Liquidità differite			Passività a medio/lungo		
Rimanenze			Capitale proprio	7.857.000	8.000.000
Attività disponibili	3.180.262	2.278.080			
Immobilizzazioni immateriali					
Immobilizzazioni materiali					
Immobilizzazioni finanziarie					
Attività immobilizzate	7.740.968	8.921.920			
TOTALE IMPIEGHI	10.921.230	11.200.000	TOTALE FONTI	10.921.230	11.200.000

Conto economico riclassificato	Anno 2021	Anno 2020
	Importi	Importi
Ricavi netti di vendita	17.188.378	15.694.168
Variazione rimanenze prodotti		
variazione dei lavori in corso su ordinazione		
Incremento per lavori interni		
Altri ricavi		
Valore della produzione		
Costi della produzione per consumi		
Valore aggiunto		
Costo del lavoro		
Margine operativo lordo		
Ammortamenti e accantonamenti		
Reddito operativo	709.943	986.900
Proventi finanziari		
Interessi e altri oneri finanziari		
<i>Saldo della gestione finanziaria</i>		
Reddito lordo		
Imposte		
Reddito netto	440.000	640.000

A questo punto, scegliendo gli opportuni dati, è possibile rielaborare i dati dei due documenti riclassificati tenendo conto dei collegamenti tra gli stessi (Rimanenze, ammortamenti ecc.) e dei vincoli della traccia.

La traccia presentata può essere oggetto di prova sia come parte obbligatoria sia come quesito. Visto il livello di difficoltà può essere somministrata nell'Indirizzo Amministrazione, Finanza e Marketing e nelle articolazioni SIA e RIM.

Eventualmente:

- per l'indirizzo AFM e per l'articolazione SIA la prova può essere resa più complessa richiedendo al candidato l'elaborazione dei documenti nelle loro strutture ordinarie e non nella forma riclassificata;
- per le articolazioni SIA e RIM la prova può essere ristrutturata con la richiesta dell'elaborazione dei documenti di bilancio secondo le disposizioni dell'art. 2435-bis (Bilancio in forma abbreviata). Questa

richiesta, però, presuppone la modifica della tabella dei Movimenti intervenuti nel Patrimonio netto per rientrare nei parametri richiesti dalla citata norma:

Movimenti intervenuti nel <i>Patrimonio netto</i>				
Descrizione	Importi al 31/12/20	Variazioni in aumento	Variazioni in diminuzione	Importi al 31/12/21
Capitale	1.800.000			1.800.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni				
Riserva di rivalutazione				
Riserve legale	360.000	0		360.000
Riserve statutarie				
Altre riserve	240.000	60.000		300.000
Riserve per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi				
Utili/perdite portati a nuovo				
Utile/perdita d'esercizio	160.000	120.000	- 160.000	120.000
Patrimonio netto	2.560.000	180.000	- 160.000	2.580.000

TERZA TRACCIA

Stralcio del report sull'analisi di bilancio al 31/12/2021 di Alfa Srl, impresa industriale.

L'amministratore unico della società, vista la riduzione del risultato economico dell'esercizio rispetto a quello precedente, chiede ai responsabili del controllo di bilancio un report dal quale si evidenzia l'analisi patrimoniale, economica e finanziaria di Alfa Srl al 31/12/2021 supportata dagli opportuni indicatori. La richiesta nasce dalla necessità di capire come mai, nonostante l'incremento dei ricavi di vendita e delle prestazioni di servizi, l'utile si sia notevolmente ridotto.

In considerazione della richiesta i responsabili del controllo di bilancio predispongono:

- lo Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario;
- il Conto economico nella configurazione "a valore aggiunto".

Di seguito i due documenti inseriti nel report.

Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario					
IMPIEGHI	Esercizio 2021	Esercizio 2020	FONTI	Esercizio 2021	Esercizio 2020
<i>Liquidità immediate</i>			<i>Passività a breve</i>		
Disponibilità liquide	146.000	107.000	Debiti	603.500	871.000
Totale	146.000	107.000	Ratei passivi	18.000	16.000
<i>Liquidità differite</i>			Totale	621.500	887.000
Crediti v/soci	-	-	<i>Passività a medio/lungo</i>		
Crediti esigibili entro l'anno	770.900	831.200	Fondi rischi e oneri	14.000	12.000
Totale	770.900	831.200	TFR	538.600	512.000
<i>Rimanenze</i>			Debiti	400.000	412.000
Rimanenze	456.000	449.000	Totale	952.600	936.000
Ratei e risconti	14.700	9.800	<i>Patrimonio netto</i>		
Totale	470.700	458.800	Capitale	1.800.000	1.800.000
ATTIVITÀ DISPONIBILI	1.387.600	1.397.000	Riserve	660.000	600.000

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			Utile/perdita dell'esercizio	20.000	160.000
Immobilizzazioni immateriali	24.000	48.000	Totale	2.480.000	2.560.000
Totale	24.000	48.000			
<i>Immobilizzazioni materiali</i>					
Immobilizzazioni materiali	2.642.500	2.938.000			
Totale	2.642.500	2.938.000			
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>					
Crediti esigibili oltre l'anno	-	-			
Totale	-	-			
ATTIVITÀ IMMOBILIZZATE	2.666.500	2.986.000			
TOTALE IMPIEGHI	4.054.100	4.383.000	TOTALE FONTI	4.054.100	4.383.000

Conto economico riclassificato	Anno 2021	Anno 2020
	Importi	Importi
Ricavi netti di vendita	6.425.100	5.727.800
Variazione rimanenze prodotti	1.000	162.000
variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
Incremento per lavori interni	-	-
Altri ricavi	883.900	712.600
Valore della produzione	7.310.000	6.602.400
Costi della produzione per consumi	5.662.500	4.778.000
Valore aggiunto	1.647.500	1.824.400
Costo del lavoro	1.068.600	1.038.300
Margine operativo lordo	578.900	786.100
Ammortamenti e accantonamenti	528.500	548.000
Reddito operativo	50.400	238.100
Proventi finanziari	-	-
Interessi e altri oneri finanziari	- 22.400	- 20.100
<i>Saldo della gestione finanziaria</i>	<i>- 22.400</i>	<i>- 20.100</i>
Reddito lordo	28.000	218.000
Imposte	8.000	58.000
Reddito netto	20.000	160.000

Il candidato, dopo aver analizzato il testo, tragga da questo gli elementi necessari per il completamento del report sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico al 31/12/2021 di Alfa Srl.

Indicazioni per la soluzione della terza traccia

Il completamento del report richiede la determinazione degli indicatori di sistema: indici e margini.

Indici e margini

ANALISI PATRIMONIALE	Anno 2021		Anno 2020	
Elasticità degli Impieghi (Attività disponibili/totale Impieghi)	$\frac{1.387.600}{4.054.100}$	34,23%	$\frac{1.397.000}{4.383.000}$	31,87%
Rigidità degli Impieghi (Attività immobilizzate/totale Impieghi)	$\frac{2.666.500}{4.054.100}$	65,77%	$\frac{2.986.000}{4.383.000}$	68,13%
Autonomia finanziaria (Capitale proprio/totale Fonti)	$\frac{2.480.000}{4.054.100}$	61,17%	$\frac{2.560.000}{4.383.000}$	58,41%
Dipendenza finanziaria (Passività/totale Fonti)	$\frac{621.500 + 952.600}{4.054.100}$	38,83%	$\frac{887.000 + 936.000}{4.383.000}$	41,59%

ANALISI FINANZIARIA - SOLIDITA'	Anno 2021		Anno 2020	
Margine di struttura (Capitale proprio – Attività immobilizzate)	2.480.000 - 2.666.500	- 186.500	2.560.000 - 2.986.000	- 426.000
Indice di copertura delle immobilizzazioni (Capitale proprio/Attività immobilizzate)	$\frac{2.480.000}{2.666.500}$	0,93	$\frac{2.560.000}{2.986.000}$	0,86

ANALISI FINANZIARIA - LIQUIDITA'	Anno 2021		Anno 2020	
Capitale circolante netto (Attività disponibili – Passività a breve)	1.387.600 - 621.500	766.100	1.397.000 - 887.000	510.000
Indice di disponibilità (Attività disponibili/Passività a breve)	$\frac{1.387.600}{621.500}$	2,23	$\frac{1.397.000}{887.000}$	1,57
Margine di tesoreria (Liquidità totali – Passività a breve)	146.000 + 770.900 - 621.500	295.400	107.000 + 831.200 - 887.000	51.200
Indice di liquidità (Liquidità totali/Passività a breve)	$\frac{146.000 + 770.900}{621.500}$	1,48	$\frac{107.000 + 831.200}{887.000}$	1,06
Indice secco di liquidità (Liquidità immediate/Passività a breve)	$\frac{146.000}{621.500}$	0,23	$\frac{107.000}{887.000}$	0,12

ANALISI DELLA REDDITIVITA'	Anno 2021		Anno 2020	
ROE (Utile/Capitale proprio)	$\frac{20.000}{2.480.000}$	0,81%	$\frac{160.000}{2.560.000}$	6,25%
ROI (Reddito operativo/totale impieghi)	$\frac{50.400}{4.054.100}$	1,24%	$\frac{238.100}{4.383.000}$	5,43%
ROD (Oneri finanziari/Passività)	$\frac{22.400}{621.500 + 952.600}$	1,42%	$\frac{20.100}{887.000 + 936.000}$	1,10%
ROS (Reddito operativo/vendite nette)	$\frac{50.400}{6.425.100}$	0,78%	$\frac{238.100}{5.727.800}$	4,16%
Leverage (totale Impieghi/Capitale proprio)	$\frac{4.054.100}{2.480.000}$	1,63	$\frac{4.383.000}{2.560.000}$	1,71
Incidenza della gestione non caratteristica (Utile/Reddito operativo)	$\frac{20.000}{50.400}$	39,68%	$\frac{160.000}{238.100}$	67,20%

Rotazione Impieghi (Vendite nette/totale Impieghi)	6.425.100 4.054.100	1,58	5.727.800 4.383.000	1,31
Produttività del capitale (Valore aggiunto/totale Impieghi)	1.647.500 4.054.100	0,41	1.824.400 4.383.000	0,42

Al calcolo degli indicatori di sistema deve seguire un commento degli stessi per evidenziare la presenza o meno degli equilibri aziendali: patrimoniale, finanziario ed economico.

Visto il quesito posto dall'amministratore unico è opportuno redigere il Conto economico con l'evidenziazione delle percentuali di partecipazione dei componenti del reddito al risultato economico:

Conto economico riclassificato	Anno 2021		Anno 2020	
	Importi	%	Importi	%
Ricavi netti di vendita	6.425.100		5.727.800	
Variazione rimanenze prodotti	1.000		162.000	
variazione dei lavori in corso su ordinazione	-		-	
Incremento per lavori interni	-		-	
Altri ricavi	883.900		712.600	
Valore della produzione	7.310.000	100,00%	6.602.400	100,00%
Costi della produzione per consumi	5.662.500	77,46%	4.778.000	72,37%
Valore aggiunto	1.647.500	22,54%	1.824.400	27,63%
Costo del lavoro	1.068.600	14,62%	1.038.300	15,73%
Margine operativo lordo	578.900	7,92%	786.100	11,91%
Ammortamenti e accantonamenti	528.500	7,23%	548.000	8,30%
Reddito operativo	50.400	0,69%	238.100	3,61%
Proventi finanziari	-	0,00%	-	0,00%
Interessi e altri oneri finanziari	- 22.400	-0,31%	- 20.100	-0,30%
<i>Saldo della gestione finanziaria</i>	- 22.400	-0,31%	- 20.100	-0,27%
Reddito lordo	28.000	0,38%	218.000	3,33%
Imposte	8.000	-0,11%	58.000	0,88%
Reddito netto	20.000	0,27%	160.000	2,45%

La terza traccia non prevede l'utilizzo dei dati opportunamente scelti perché obiettivo della prova è quello di verificare le competenze sia nel calcolare gli indicatori di bilancio sia, soprattutto, nel commentare i dati ottenuti ed esprimere un giudizio sugli equilibri aziendali.