

Cognome Nome

Classe Data

Esercitazione di laboratorio di Economia aziendale

Margini e indici di bilancio di una spa, rappresentazioni grafiche e presentazione dei risultati all'assemblea dei soci

Esercitazione di laboratorio di Economia aziendale in Excel e PowerPoint

La S.G. spa è un'impresa industriale con capitale sociale di 2.500.000 euro, operante nel settore della produzione di apparecchiature elettromedicali, i cui prodotti sono collocati prevalentemente nei mercati esteri.

Nel 2007 la società ha effettuato una serie di studi e ricerche tendenti a migliorare la funzionalità di alcuni tipi di apparecchiature e a ridefinire i connessi processi produttivi. Gli investimenti in immobilizzazioni tecniche sono stati finanziati prevalentemente con capitale di debito a medio e lungo termine.

La direzione generale ha richiesto alla direzione amministrativa e finanziaria di predisporre una relazione sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'impresa da presentare all'assemblea degli azionisti.

I dati di bilancio, già riclassificati, sono i seguenti:

Stato patrimoniale redatto secondo criteri finanziari

Impieghi	2007	2008	2009
Disponibilità liquide	55.000	53.000	51.000
Disponibilità finanziarie	1.195.000	1.305.000	1.470.000
Rimanenze	1.300.000	1.358.000	1.578.000
Attivo corrente	2.550.000	2.716.000	3.099.000
Immobilizzazioni immateriali	109.000	27.000	23.000
Immobilizzazioni materiali	2.581.000	3.640.000	3.590.000
Immobilizzazioni finanziarie	190.000	109.000	81.000
Attivo immobilizzato	2.880.000	3.776.000	3.692.000
Totale impieghi	5.430.000	6.492.000	6.793.000
Fonti	2007	2008	2009
Debiti a breve scadenza	1.735.000	1.848.000	1.980.000
Debiti a media e lunga scadenza	978.000	1.900.000	1.960.000
Capitale di debito	2.713.000	3.748.000	3.940.000
Capitale sociale	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Riserve	217.000	244.000	353.000
Capitale proprio	2.717.000	2.744.000	2.853.000
Totale fonti	5.430.000	6.492.000	6.793.000

Conto economico riclassificato con il calcolo del valore aggiunto

	2007	2008	2009
Ricavi netti di vendita	7.853.000	9.402.000	12.119.000
lavori interni	55.000	163.000	108.000
variazione rimanenze di prodotti	54.000	65.000	207.000
altri ricavi e proventi	108.000	54.000	–
Valore della produzione	8.070.000	9.684.000	12.434.000
costi netti per acquisti di materie	5.353.000	6.304.000	8.315.000
costi per servizi	1.032.000	1.136.000	1.219.000
altri costi di gestione	1.000	2.000	2.000
variazione rimanenze materie	– 27.000	7.000	– 13.000
Valore aggiunto	1.711.000	2.249.000	2.885.000
costi del personale	1.169.000	1.400.000	1.521.000
Margine operativo lordo (EBITDA)	542.000	849.000	1.364.000
ammortamenti	305.000	398.000	391.000
svalutazione crediti	27.000	27.000	22.000
accantonamenti per rischi e oneri	–	–	54.000
Reddito operativo (EBIT)	210.000	424.000	897.000
proventi finanziari	11.000	19.000	7.000
oneri finanziari	95.000	134.000	165.000
Risultato della gestione ordinaria	126.000	309.000	739.000
Risultato della gestione straordinaria	6.000	54.000	104.000
Risultato al lordo delle imposte	120.000	255.000	635.000
Imposte d'esercizio	51.000	103.000	292.000
Utile netto	69.000	152.000	343.000

Numero dei dipendenti	46	48	50
-----------------------	----	----	----

1. Calcolare i margini e gli indici che permettono di analizzare l'andamento economico, la produttività e la situazione patrimoniale e finanziaria della S.G. spa.
2. Rappresentare graficamente i risultati più significativi.
3. Commentare i risultati aziendali.
4. Trasferire le informazioni in un programma di presentazione che consenta di esporre la situazione dell'impresa durante l'assemblea dei soci.