

Le previsioni per il prossimo esercizio di un'impresa manifatturiera, costituita in forma di S.r.l., espongono (euro/mille):

- Ricavi di vendita € 13.500,00
- Tasso di rotazione del capitale investito = 0,75
- ROI = 9%
- Durata media crediti verso clienti 120 gg, IVA 22%
- Acquisti: 20% delle vendite
- Servizi: 10% delle vendite
- Costo del lavoro: 40% delle vendite (2/3 stipendi)
- Durata media debiti verso fornitori 140 gg, IVA 22%
- Magazzino prodotti 60 gg sulle vendite; rimanenze iniziali 1.466
- Magazzino materie 90 gg sugli acquisti; rimanenze iniziali 700
- Immob.li nette 8.500, ammortizzate al 55%,
- Patrimonio netto: un terzo del capitale investito
- Anzianità dipendenti = 8 anni
- Aliquota media 15%
- Interessi passivi 8%
- Imposte IRES 27,5%, IRAP 2,93%

Stato Patrimoniale

Attività		Passività	
Clienti		Fornitori	
Magazzino		Debiti diversi	4.019
Crediti diversi	989	Debito per TFR	
Ratei e risconti attivi	195	Ratei e risconti passivi	450
Cassa e banca c/c	16	Mutuo bancario	3.500
Immobilizzazioni nette		Passività totali	
		Patrimonio netto	
		Capitale sociale	2.500
		Riserve legale e statutaria	
		Utile d'esercizio	
		Tot. PN	
Totale attività		Totale passività e netto	

Conto Economico

Vendite		
Variazione magazzino prodotti		
Produzione allestita		
Acquisti		
Variazione magazzino materie		
Costo del venduto		
Stipendi		
Contributi		
TFR		
Costo del lavoro		
Servizi		
Ammortamenti		
Altri oneri di gestione		49
Reddito operativo		
Interessi passivi		
IRES		
IRAP		
Utile d'esercizio		

Svolgimento

$$ROI = \frac{Ro}{Ci} = \frac{Ro}{V} \times \frac{V}{Ci}$$

$$Ci = \frac{13.500}{0,75} = 18.000$$

$$ROI = \frac{Ro}{Ci} = 9\%$$

$$Ro = 0,09 \times 18.000 = 1.620$$

$$Pn = 18.000 \times 1/3 = 6.000$$

Clienti

$$Cl = V \frac{120}{365} = 13.500 \frac{120}{365} \times 1,22 = 5.415$$

Acquisti:

$$13.500 \times 20\% = 2.700$$

Servizi

$$13.500 \times 10\% = 1.350$$

Costo del lavoro

$$13.500 \times 40\% = 5.400 \text{ (stipendi 3.600, contributi 1.800)}$$

Fornitori

$$F = (2.700 + 1.350) \frac{140}{365} \times 1,22 = 1.895$$

Magazzino prodotti

$$Mp = V \frac{60}{365} = 13.500 \frac{60}{365} = 2.219$$

Magazzino materie

$$Mm = Ac \frac{90}{365} = 2.700 \frac{90}{365} = 666$$

$$\Delta Mp = 2.219 - 1.466 = 753$$

$$\Delta Mm = 666 - 700 = - 34$$

TFR dell'anno

$$TFR = \frac{3.600}{13,5} = 267$$

Debito per TFR

$$Dtfr = 267 \times 8 = 2.136$$

Immobilizzazioni lorde

$$(100-55) = 45$$

$$8.500 : Il = 45 : 100$$

$$Il = \frac{8.500}{0,45} = 18.889$$

Amm.ti dell'anno

$$18.889 \times 0,15 = 2.833$$

$$\text{Int. Passivi} = 3.500 \times 8\% = 280$$

$$\text{IRES} = (\text{Ro} - \text{Int. Passivi}) \times 0,275 = (1.620 - 280) \times 0,275 = 369$$

$$\text{IRAP} = (\text{Ro} + \text{costo del lavoro}) \times 0,0293 = (1.620 + 5.667) \times 0,0293 = 214$$

Stato Patrimoniale

Attività		Passività	
Clienti	5.415	Fornitori	1.895
Magazzino	2.885	Debiti diversi	4.019
Crediti diversi	989	Debito per TFR	2.136
Ratei e risconti attivi	195	Ratei e risconti passivi	450
Cassa e banca c/c	16	Mutuo bancario	3.500
Immobilizzazioni nette	8.500	Passività totali	12.000
		Patrimonio netto	
		Capitale sociale	2.500
		Riserve legale e statutaria	2743
		Utile d'esercizio	757
		Tot. PN	6.000
Totale attività	18.000	Totale passività e netto	18.000

Conto Economico

Vendite	13.500	
Variazione magazzino prodotti	753	
Produzione allestita		14.253
Acquisti	2.700	
Variazione magazzino materie	34	
Costo del venduto		2.734
Stipendi	3.600	
Contributi	1.800	
TFR	267	
Costo del lavoro		5.667
Servizi		1.350
Ammortamenti		2.833
Altri oneri di gestione		49
Reddito operativo		1.620
Interessi passivi		280
IRES		369
IRAP		214
Utile d'esercizio		757