

In riferimento all'esercizio visto in aula il 5.5, partendo dai dati consuntivi 2016, **si predisponga per l'esercizio 2017: il Conto economico e lo Stato Patrimoniale previsionale con le seguenti ipotesi:**

Ipotesi Conto Economico

- Ricavi di vendita:
 - composizione al 31.12.16
 - ricavi Italia 90.000 >> incremento 15% nel 2017
 - ricavi export 60.000 >> incremento 22% nel 2017
- Consumi materiali: incremento del 7% rispetto al 2016 per aumento listini fornitori
- Lavorazioni esterne incremento del 4% rispetto al 2016 per aumento listini fornitori
- Costi fissi monetari gestione caratteristica +3% rispetto al 2016 per revisioni politiche di aziendali.

Ipotesi Stato Patrimoniale:

- Investimenti - nessuna operazione diversa dal normale ammortamento cespiti
- Crediti:
 - Crediti clienti: Ai clienti Italia viene concessa una maggior dilazione di 30 gg (su tutto il fatturato, sia consolidato che incrementale)
 - Crediti estero: sul fatturato consolidato mantenimento dei termini attuali, sul nuovo fatturato accorciamento di 30gg dei termini di pagamento.
- Magazzino: variazione in proporzione al fatturato complessivo
- Fornitori: a fronte degli aumenti di listino si ottengono +30 gg di dilazione pagamento rispetto al 2016.
- Patrimonio netto: i soci deliberano un aumento di capitale di 500.k€
- Fondi: aumento di 600k€ rispetto al saldo 2016

Determinare:

- 1) il fabbisogno finanziario 2017 (PFN) a sostegno del capitale investito
- 2) il flusso di cassa 2017 e commentare la dinamica delle poste patrimoniali evidenziandone le più performanti
- 3) il ROI del biennio 2016-2017 e commentare l'andamento
- 4) Il ROS del biennio 2016-2017 e commentare l'andamento
- 5) il ROE del biennio 2016-2017 e commentare l'andamento
- 6) La leva finanziaria del biennio 2016-2017 e commentare l'andamento
- 7) La leva operativa del biennio 2016-2017 e commentare l'andamento