

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 9.000 >> incremento 15% nel 2017

ricavi export 6.000 >> 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