

TRACCIA C

Di seguito si allega la situazione contabile della Razzi SpA, operante nel settore parafarmaceutico, ed il benchmark settoriale. Si presenti una relazione sull'analisi della situazione economico-finanziaria e patrimoniale dell'impresa che si appresta alla valutazione del lancio di un nuovo prodotto, investimento che prevede un'uscita iniziale di 1,5 milioni di euro, e per il quale la società dovrà accedere ad un finanziamento bancario.

STATO PATRIMONIALE (IN EURO)	SOCIETA' RAZZI		SETTORE	
	anno 1	anno 2	anno 1	anno 2
ATTIVO				
Immobilizzazioni immateriali nette	9.600.900	15.789.000	55.658.980	75.786.990
Immobilizzazioni materiali nette	14.000.330	18.000.530	63.602.700	72.200.700
Partecipazioni e crediti oltre l'esercizio	-	-	2.500.000	18.600.000
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	23.601.230	33.789.530	121.761.680	166.587.690
Rimanenze	5.500.000	6.800.000	27.500.670	25.000.980
Liquidità differite commerciali	15.789.000	20.900.000	68.568.780	57.792.700
Liquidità differite finanziarie	5.600	6.000	1.230.090	450.000
Liquidità differite	21.294.600	27.706.000	97.299.540	83.243.680
Attività finanziarie a breve	123.670	145.000	346.810	450.000
Disponibilità liquide	48.900	60.000	234.560	245.000
Liquidità immediate	172.570	205.000	581.370	695.000
TOTALE ATTIVO CORRENTE	21.467.170	27.911.000	97.880.910	83.938.680
TOTALE ATTIVO	45.068.400	61.700.530	219.642.590	250.526.370
PASSIVO				
Patrimonio netto	12.780.000	18.000.000	55.987.790	95.898.000
Debiti consolidati finanziari	8.000.000	9.000.000	33.908.760	37.289.870
Altri debiti consolidati	1.560.000	2.500.000	22.182.890	37.019.870
TOTALE CAPITALE PERMANENTE	22.340.000	29.500.000	112.079.440	170.207.740
Debiti finanziari a breve	17.598.000	25.400.000	78.976.400	49.987.430
Debiti commerciali a breve	3.058.000	4.500.000	15.598.760	16.876.880
Altri debiti a breve	2.072.400	2.300.530	12.987.990	13.454.300
TOTALE PASSIVO CORRENTE	22.728.400	32.200.530	107.563.150	80.318.630
TOTALE PASSIVO	45.068.400	61.700.530	219.642.590	250.526.370
FATTURATO NETTO	62.603.000	75.890.000	330.897.000	408.621.250
+ variazione rimanenze	235.890	1.300.000	1.298.000	2.499.690
Acquisti netti	30.199.000	36.000.000	157.098.900	179.765.000
Costo servizi	1.170.900	2.300.000	6.798.760	7.008.970
VALORE AGGIUNTO OPERATIVO	31.468.990	38.890.000	168.297.340	219.347.590
Costo del lavoro	21.500.000	26.890.090	112.500.000	145.625.000
MARGINE OPERATIVO LORDO	9.968.990	11.999.910	55.797.340	73.722.590
Ammortamenti	7.520.320	9.157.980	45.933.150	57.916.450
MARGINE OPERATIVO NETTO	2.448.670	2.841.930	9.864.190	15.806.140
Saldo oneri e proventi diversi	70.000	-	340.000	30.000
UTILE CORRENTE ANTE RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	2.378.670	2.841.930	9.524.190	15.776.140
Oneri finanziari	2.280.000	2.890.000	9.567.890	5.467.900
Proventi finanziari	-	-	525.890	56.000
UTILE CORRENTE	98.670	48.070	482.190	10.364.240
Risultato gestione straordinaria	65.300	89.000	236.766	564.000
RISULTATO ANTE IMPOSTE	33.370	137.070	245.424	9.800.240
Oneri tributari	16.685	-	122.712	4.900.120
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	16.685	137.070	122.712	4.900.120

Allegato 6

3/7/2014