

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

- Vendite € 15.700,00
- Tasso di rotazione del capitale investito (turnover: T) 2,15
- ROI 7,5%
- Durata media crediti verso clienti 60 gg, più IVA 22%
- Acquisti: le vendite derivano da un ricarico medio del 45%; inoltre € 470 sono andati a incrementare il magazzino
- Durata media debiti verso fornitori 70 gg, più IVA 22%
- Magazzino merci 75 giorni sugli acquisti
- Immobilizzazioni nette € 1.500 (lorde 2.500, amm.to dell'anno 375)
- Patrimonio netto: un terzo del capitale investito compreso il reddito di periodo (capitale sociale 1.000)
- Stipendi (2/3) e contributi (1/3) pari al 18% del venduto
- Anzianità media dipendenti 10 anni
- Interessi passivi 6%, attivi 0,75%
- Imposte IRES 27,5%, IRAP 2,93%

Si svolga la previsione finanziaria partendo dalla rotazione del capitale investito (Turnover) e poi dall'analisi del ROI

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

Stato Patrimoniale

Attività		Passività e Netto	
Clienti		Fornitori	
Magazzino		Debiti diversi	165
Crediti diversi	82	Debito per TFR	
Ratei e risconti attivi	146	Ratei e risconti passivi	37
Cassa e banca c/c	103	Mutuo bancario	450
Immobilizzazioni nette		Totale passività	
		Capitale sociale	
		Riserve legale e statutaria	
		Utile d'esercizio	
		Patrimonio netto	
Totale attività		Totale passività e netto	

Conto Economico

Vendite		
Acquisti		
Incremento magazzino		
Costo merci vendute		
Lavoro		
Stipendi		
Contributi		
TFR		
Costo del lavoro totale		
Servizi		737
Oneri diversi gestione		246
Ammortamenti		
Reddito operativo		
Interessi attivi		
Interessi passivi		
Oneri finanziari netti		
Imposte		
IRES		
IRAP		
Imposte totali		
Utile d'esercizio		