



UNIVERSITA' degli STUDI di ROMA
TOR VERGATA

Esempio di calcolo indici per analisi solidità e liquidità

ANALISI FINANZIARIA 2020/2021

Indici di liquidità e solidità

Esercizio 1

Si consideri il caso di un'azienda il cui stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario presenti i seguenti valori:

IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE IMMATERIALI (Iti)	1.200.000
IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE MATERIALI (Itm)	4.000.000
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (If)	0
IMMOBILIZZAZIONI (AF)	5.200.000
DISPONIBILITA' (M)	100.000
LIQUIDITA' DIFFERITE (Ld)	3.100.000
LIQUIDITA' IMMEDIATE (Li)	200.000
<i>Liquidità totali (Ld+Li)</i>	<i>3.300.000</i>
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	3.400.000
CAPITALE INVESTITO (CI)	8.600.000

MEZZI PROPRI o CAPITALE DI RISCHIO (MP)	2.800.000
PASSIVITA' CONSOLIDATE (PI)	1.800.000
<i>Fonti permanenti (MP + PI)</i>	<i>4.600.000</i>
PASSIVITA' CORRENTI (Pb)	4.000.000
<i>Indebitamento totale (PI + Pb)</i>	<i>5.800.000</i>
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF)	8.600.000

Si proceda a valutare il grado di liquidità e solidità dell'azienda, attraverso i seguenti indicatori.

-
- Rigidità impieghi
 - Elasticità impieghi
 - Autonomia finanziaria
 - Fonti permanenti
 - Indebitamento totale
 - Indebitamento a lungo termine
 - Indebitamento a breve termine
 - Margine di struttura primario
 - Quoziente di struttura primario
 - Margine di struttura secondario
 - Quoziente di struttura secondario
 - C.C.N.
 - Indice di liquidità secondaria
 - Margine di tesoreria [1]
 - Indice di liquidità primaria [1]
 - Margine di tesoreria primario [2]
 - Indice di liquidità primaria [2]
-

Esercizio 2

Si consideri il caso di un'azienda il cui stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario presenti i seguenti valori:

Stato Patrimoniale riclassificato			
IMPIEGHI		FONTI	
A)	ATTIVO FISSO (AF)	A)	MEZZI PROPRI o CAPITALE DI RISCHIO (MP)
			760.018.802
I.	IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE IMMATERIALI (Iti)		Capitale
	296.356.061		242.518.100
	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno		Riserva legale
	153.739.572		509.578
	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		Altre riserve
	32.475.125		394.519.904
	Immobilizzazioni in corso e acconti		Utili (perdite) portati a nuovo
	102.452.721		9.501.456
	Altre		Utile (perdita) dell'esercizio
	7.688.643		112.969.764
II.	IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE MATERIALI (Itm)	B)	PASSIVITA' CONSOLIDATE (PI)
	533.905.804		693.926.332
	1. Terreni e Fabbricati		Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili
	303.734.700		139.012.656
	2. Impianti e macchinario		Fondi per imposte
	152.223.716		30.113.381
	3. Attrezzature industriali e commerciali		Altri fondi
	5.417.611		204.373.323
	4. Altri beni		T.F.R.
	29.410.215		318.121.252
	5. Immobilizzazioni in corso e acconti		Debiti verso banche
	43.119.562		1.204.720
III.	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (If)	C)	PASSIVITA' CORRENTI (Pb)
	313.420.367		886.985.281
	Partecipazioni		Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili
	295.005.698		15.445.851
	Crediti finanziari scadenti oltre i 12 mesi		Fondi per imposte
	14.852.864		1.584.915
	Altri titoli		Altri fondi
	3.561.805		36.065.880
			T.F.R.
			27.662.718
			Debiti verso banche
			15.376.323
			Acconti
			16.078.909
			Debiti verso fornitori
			432.008.724
			Debiti verso imprese controllate
			180.742.419
			Debiti verso imprese collegate
			2.464.694
			Debiti tributari
			30.932.165
			Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale
			39.633.396
			Altri debiti
			87.725.743
			Ratei passivi
			40.544
			Risconti passivi
			1.223.000
	TOTALE ATTIVO FISSO (A)		
	1.143.682.232		
B)	ATTIVO CIRCOLANTE (AC)		
I.	DISPONIBILITA' (M)		
	20.152.653		
	Materie prime, sussidiarie e di consumo		
	2.076.427		
	Prodotti finiti e merci		
	396.226		
	Risconti attivi		
	17.680.000		
	Totale rimanenze		
II.	LIQUIDITA' DIFFERITE (Ld)		
	1.033.824.275		
	Crediti commerciali, tributari e vari		
	796.070.400		
	Crediti finanziari scadenti entro i 12 mesi		
	237.713.258		
	Ratei attivi		
	40.617		
III.	LIQUIDITA' IMMEDIATE (Li)		
	143.271.255		
	1. Depositi bancari e postali		
	143.015.163		
	2. Assegni		
	800		
	3. Denaro e valori in cassa		
	255.292		
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		
	1.197.248.183		
	TOTALE IMPIEGHI		TOTALE FONTI
	2.340.930.415		2.340.930.415
	Capitale investito caratteristico (*)		
	2.337.368.610		

(*) Totale impieghi - Altri titoli

Si proceda a valutare il grado di liquidità e solidità dell'azienda, attraverso i seguenti indicatori.

-
- Rigidità impieghi
 - Elasticità impieghi
 - Autonomia finanziaria
 - Fonti permanenti
 - Indebitamento totale
 - Indebitamento a lungo termine
 - Indebitamento a breve termine
 - Margine di struttura primario
 - Quoziente di struttura primario
 - Margine di struttura secondario
 - Quoziente di struttura secondario
 - C.C.N.
 - Indice di liquidità secondaria
 - Margine di tesoreria [1]
 - Indice di liquidità primaria [1]
 - Margine di tesoreria primario [2]
 - Indice di liquidità primaria [2]
-