



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
<b>IMMOBILIZZAZIONI (AF)</b>	<b>5.200.000</b>
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>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>3.400.000</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>8.600.000</b>

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

**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

Stato Patrimoniale riclassificato			
IMPIEGHI		FONTI	
A)	ATTIVO FISSO (AF)	A)	MEZZI PROPRI o CAPITALE DI RISCHIO (MP)
I.	IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE IMMATERIALI (Iti)		Capitale
	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno		Riserva legale
	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		Altre riserve
	Immobilizzazioni in corso e acconti		Utili (perdite) portati a nuovo
	Altre		Utile (perdita) dell'esercizio
II.	IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE MATERIALI (Itm)	B)	PASSIVITA' CONSOLIDATE (PI)
	1. Terreni e Fabbricati		Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili
	2. Impianti e macchinario		Fondi per imposte
	3. Attrezzature industriali e commerciali		Altri fondi
	4. Altri beni		T.F.R.
	5. Immobilizzazioni in corso e acconti		Debiti verso banche
			Acconti
III.	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (If)	C)	PASSIVITA' CORRENTI (Pb)
	Partecipazioni		Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili
	Crediti finanziari scadenti oltre i 12 mesi		Fondi per imposte
	Altri titoli		Altri fondi
TOTALE ATTIVO FISSO (A)			T.F.R.
			Debiti verso banche
			Acconti
			Debiti verso fornitori
			Debiti verso imprese controllate
			Debiti verso imprese collegate
			Debiti tributari
			Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale
			Altri debiti
			Ratei passivi
			Risconti passivi
B)	ATTIVO CIRCOLANTE (AC)		
I.	DISPONIBILITA' (M)		
	Materie prime, sussidiarie e di consumo		
	Prodotti finiti e merci		
	Risconti attivi		
Totale rimanenze			
II.	LIQUIDITA' DIFFERITE (Ld)		
	Crediti commerciali, tributari e vari		
	Crediti finanziari scadenti entro i 12 mesi		
	Ratei attivi		
III.	LIQUIDITA' IMMEDIATE (Li)		
	1. Depositi bancari e postali		
	2. Assegni		
	3. Denaro e valori in cassa		
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE			
TOTALE IMPIEGHI			TOTALE FONTI
Capitale investito caratteristico (*)			

(\*) 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]	.....

---