



Ministero dell' Istruzione, dell' Università e della Ricerca
DRŽAVNI IZPIT VIŠJE SREDNJE ŠOLE

Smer: ITAF, EA05 – UPRAVA FINANCE IN MARKETING
Naloga iz: GOSPODARSKEGA POSLOVANJA

Kandidat/ka naj razvije prvi del naloge in odgovori na dve vprašanji iz drugega dela.

PRVI DEL

Iz letne bilance podjetja Alfa d.d., ki deluje na industrijskem področju, med drugim izhaja sledeče.

Bilanca podjetja Alfa d.d. na dan 31.12.2017

1) Poročilo o poslovanju

Profil

Podjetje Alfa d.d. proizvaja in prodaja stavbno pohištvo, opremljeno z inovativnimi tehnološkimi rešitvami, ki zagotavljajo toplotno in zvočno izolacijo ter zaščito pred sončnimi žarki.

Izredni uspeh, ki so ga dosegli nekateri proizvodi je pripisati značilnostim uporabljenih materialov. Le-ti omogočajo, da se izboljša udobnost stanovanj, kar stranke zelo cenijo.

Inovacije, ki jih je podjetje Alfa d.d. realiziralo, so posledica stalnih naložb v raziskavo in razvoj. Le-te slonijo med drugim na idejnem oblikovanju in izdelavi tesnil, načrtovanih za čimboljšo zvočno izolacijo in odpornost na atmosferske vplive.

Strategije

Strateški načrt podjetja Alfa d.d. predvideva za poslovno leto 2018 trajnostno in ekonomsko smiselno rast, ki sloni na nekaterih temeljnih elementih, med drugimi na:

- inovaciji proizvoda, ki je temeljna za utrditev konkurenčne prednosti; udejanjili jo bodo z uvedbo nove linije stavbnega pohištva, ki uporablja inovativne materiale;
- širitvi prodaj na uravnoteženem geografskem območju, in sicer preko:
 - osredotočenja na svoje glavno tržišče ("core");
 - širitve na nova domača in mednarodna tržišča, ki jih označuje visoka potencialna rast;
- prekvalifikaciji distribucijskega kanala:
 - s povečanjem trgovine na debelo ("wholesal"), s specializacijo osebja, ki skrbi za prodajo, okrepitevijo tržnega prodora in s fidelizacijo potrošnikov, ki zaupajo več blagovnim znamkam;
 - racionalizacijo kanala *retail* ter reorganizacijo prodajnih točk;
 - ojačenje *online* kanala, kar je v skladu s tendenčnim obnašanjem potrošnikov.

Proizvodnja

Proizvodni sistem podjetja Alfa d.d. zagotavlja doseganje sledečih ciljev:

- ohranitve visokega kvalitetnega standarda;
- stalne izboljšave fleksibilnosti ter skrajšanja "time to market";
- povišanja proizvodnosti;
- omejitve stroškov;

Izbiro dobaviteljev surovin izvajajo s posebno pozornostjo. Pri tem upoštevajo tehnične veščine, kakovostne standarde in zmožnost, da blago dobavijo v zahtevanem roku.



Ministero dell' Istruzione, dell' Università e della Ricerca

Tveganja

Pomembnejša "business tveganja", katerim je družba izpostavljena, so sledeča:

- sprememba klimatskih razmer;
- spremenjena nakupna moč ter znižanje stopnje zaupanja s strani potrošnikov, obenem pa tudi njihove nagnjenosti k potrošnji, kar lahko pripišemo makroekonomskemu stanju in tudi političnim in socialnim razmeram;
- spremembe okusov in izbor strank na različnih segmentih tržišča, na katerem podjetje deluje;
- težave potrošnikov pri povezovanju blagovne znamke s podjetjem;
- težave s strani managementa pri upravljanju industrijske, tržne in distribucijske strategije;
- negotovost glede možnosti ohranitve obstoječe distribucijske mreže;
- negotovost glede možnosti, da podjetje privabi, obdrži in primerno nagradi kvalificirano osebje;
- politike, ki jo izvajajo konkurenti ("competitor"), in potencialni vstop na tržišče novih akterjev ("player")

Kreditno tveganje

Alfa d.d., z uvajanjem kreditne politike, ki usmerja prodaje na zaupne in redne plačnike, skrbi, da v čimvečji meri omeji tveganje nesolventnosti s strani lastnih odjemalcev .

Likvidnostno tveganje

Tovrstno tveganje se lahko pojavi ko, po sprejemljivih ekonomskih pogojih, ni mogoče najeti finančnih sredstev, ki so potrebna, da se podjetniške dejavnosti zaključijo v predvidenem roku. Denarne tokove, potrebe po finansiranju in upravljanje likvidnosti spremlja blagajnik na tak način, da zajamči učinkovito upravljanje finančnih sredstev.

2) Premoženjski podatki

Družbena glavnica

V celoti vplačana družbena glavnica sestoji iz 1.200.000 delnic nominalne vrednosti 10,00 evrov za enoto.

Rezerve

Sledeča tabela izkazuje v podrobnosti obstoječe rezerve

Rezerve	Leto 2017	Leto 2016	Sprememba
Redna rezerva	1.560.000	1.500.000	60.000
Statutarna rezerva	1.560.000	1.500.000	60.000
Druge rezerve	1.000.000	1.000.000	-

3) Sinteza ekonomskega izkaza

V preračunanih bilančnih dokumentih srečamo sledeče indekse:

- ROI 8 %
- ROS 6%



Ministero dell' Istruzione, dell' Università e della Ricerca

Po analizi zgorajšnjega dokumenta naj kandidat/ka j iz njega črpa potrebne elemente, da bo sestavil/a:

1. report, v katerem naj navede nasvete, ki jih smatra za potrebne, da bo podjetje Alfa d.d. lahko kos štirim "business tveganjem", ki mu pretijo;
2. premoženjsko stanje in Ekonomski račun podjetja Alfa d.d. na dan 31.12.2018, iz katerega izhaja izboljšanje tako ekonomskega izida kot kreditnega tveganja.

DRUGI DEL

Kandidat/ka naj izbere dve izmed sledečih vprašanj, za vsako od le-teh naj predstavi operativne smernice/rešitve; predlagane rešitve naj utemelji in naj predstavi morebitne potrebne dokumente:

1. Sestavi naj letni ekonomski budget, ki so ga ob začetku leta 2019 pripravili v podjetju Alfa d.d., v katerem se predvideva povečanje prodaj za 5 % in ekonomskega izida za 2 %.
2. Da lahko pravilno interpretiramo poslovanje podjetja, moramo med drugim analizirati bilanco z indeksi. Kandidat/ka naj sestavi poročilo, iz katerega naj bo razvidna premoženjska in finančna analiza stanja podjetja na dan 31.12.2018; pri tem naj uporabi primerne kazalnike.
3. Beta d.d. namerava vnovčiti lastne kredite, da si pridobi sredstva, ki ji bodo omogočila kritje finančnih obveznosti v bližnji zapadlosti. V vlogi odgovornega za finančno poslovanje naj kandidat/ka sestavi poročilo, ki bo vsebovalo pravne, tehnične in ekonomske značilnosti dveh pogodb za vnovčenje kreditov. Nato naj si predstavlja, da bo podjetje porabilo eno izmed dveh oblik za kritje lastnih finančnih potreb. Za to naj prikaže poslovne in popravne vknjižbe in izpostavi vpliv le-teh na poslovno bilanco.
4. Gamma d.d., industrijsko monoproduktivno podjetje, je v poslovnem letu 2018 beležilo negativni odstop prodaj za 12%. Kandidat/ka naj sestavi poročilo, iz katerega naj izhajajo:
 - vzroki, ki so povzročili količinski in cenovni odstop;
 - navodila za izdelavo budgeta prodaj za leto 2019.

Kandidat/ka naj prosto izbere manjkajoče podatke.

Za nalogo ima kandidat/ka največ 6 ur.

Dovoljena je uporaba slovarja in pravopisa, nekomentiranega Civilnega zakonika in znanstvenih ter grafičnih kalkulatorjev, ki jih ni mogoče programirati in ki ne omogočajo rabe simbolov (M.U. 205 čl. 17, o. 9). Dovoljena je tudi uporaba slovenskega prevoda posameznih členov Civilnega zakonika.

Nihče ne sme zapustiti šolskega poslopja pred iztekom 3 ur od narekovanja naloge.



Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca

ESAME DI STATO DI ISTRUZIONE SECONDARIA SUPERIORE

Indirizzi: ITAF, EA05 - AMMINISTRAZIONE, FINANZA E MARKETING
EA25 - ESABAC TECHNO - AMMINISTRAZIONE FINANZA E MARKETING
(Testo valevole anche per la corrispondente sperimentazione quadriennale)

Tema di: ECONOMIA AZIENDALE

Il candidato svolga la prima parte della prova e due tra i quesiti proposti nella seconda parte.

PRIMA PARTE

Dal bilancio di Alfa spa, impresa operante nel settore industriale, si estrae quanto di seguito riportato.

Bilancio di Alfa spa al 31/12/2017

1) Relazione sulla gestione

Profilo

Alfa spa produce e commercializza serramenti caratterizzati da soluzioni tecnologiche innovative in grado di garantire isolamento termico, isolamento acustico e protezione dai raggi solari.

Il successo straordinario ottenuto da alcuni prodotti è dovuto alle caratteristiche dei materiali che consentono il miglioramento del comfort delle abitazioni, molto apprezzato dai consumatori.

L'innovazione realizzata da Alfa spa, frutto di costanti investimenti in ricerca e sviluppo, si basa, tra l'altro, sull'ideazione e realizzazione di guarnizioni riprogettate per svolgere al meglio l'isolamento acustico e la resistenza agli agenti atmosferici.

Strategie

Il piano strategico di Alfa spa prevede per l'esercizio 2018 una crescita sostenibile ed economicamente significativa e si basa su alcuni elementi principali tra cui:

- l'innovazione di prodotto, fondamentale per il consolidamento del vantaggio competitivo, che verrà realizzata con il lancio di una nuova linea di serramenti che utilizza materiali innovativi;
- l'espansione attraverso il bilanciamento geografico delle vendite realizzate con:
 - la focalizzazione sui mercati "core";
 - lo sviluppo nei nuovi mercati nazionali e internazionali ad alto potenziale di crescita;
- la riqualificazione del canale distributivo attraverso:
 - la crescita sul *wholesale*, con la specializzazione della forza vendita, l'aumento della penetrazione commerciale e la fidelizzazione dei clienti multimarca;
 - la razionalizzazione del canale *retail*, con la riorganizzazione dei punti vendita;
 - la crescita del canale *online* in linea con le tendenze di comportamento dei consumatori.

Produzione

Il sistema produttivo di Alfa spa è organizzato in modo da garantire il perseguimento dei seguenti obiettivi:

- mantenimento di elevati standard qualitativi;
- miglioramento continuo della flessibilità e del "time to market";
- aumento della produttività;
- contenimento dei costi.

La selezione dei fornitori delle materie prime viene realizzata con particolare attenzione tenendo conto delle competenze tecniche, degli standard qualitativi e della capacità di far fronte alle forniture nei tempi richiesti.



Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca

ESAME DI STATO DI ISTRUZIONE SECONDARIA SUPERIORE

Indirizzi: ITAF, EA05 - AMMINISTRAZIONE, FINANZA E MARKETING
EA25 - ESABAC TECHNO - AMMINISTRAZIONE FINANZA E MARKETING
(Testo valevole anche per la corrispondente sperimentazione quadriennale)

Tema di: ECONOMIA AZIENDALE

Rischi di business

I principali rischi di *business* ai quali la società è esposta sono di seguito sintetizzati.

- I cambiamenti delle condizioni climatiche.
- I cambiamenti del potere di acquisto dei consumatori, del loro livello di fiducia e della loro propensione al consumo derivante dal contesto macroeconomico, politico e sociale.
- I cambiamenti dei gusti e delle preferenze della clientela nelle diverse aree di mercato in cui opera l'impresa.
- La difficoltà dei consumatori di associare il marchio all'azienda.
- La difficoltà del management nel gestire le strategie industriali, commerciali e distributive.
- L'incertezza sulla capacità di mantenere l'attuale rete distributiva.
- L'incertezza sulla capacità di attrarre, trattenere e incentivare risorse qualificate.
- Le politiche concorrenziali attuate dai *competitor* e il possibile ingresso di nuovi *player* nel mercato.

Rischi di credito

Alfa spa tende a ridurre il più possibile il rischio derivante dall'insolvenza dei propri clienti adottando politiche di credito volte a concentrare le vendite su clienti affidabili e solvibili.

Rischio di liquidità

Il rischio in esame si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche sostenibili, le risorse finanziarie necessarie per il supporto delle attività operative nella giusta tempistica. I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità dell'impresa sono costantemente monitorati dal responsabile di tesoreria al fine di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie.

.....

2) Dati patrimoniali

Capitale sociale

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è costituito da 1.200.000 azioni del valore nominale unitario di 10,00 euro.

Riserve

La tabella che segue evidenzia il dettaglio delle riserve:

Riserve	Anno 2017	Anno 2016	Variazione
Riserva legale	1.560.000	1.500.000	60.000
Riserva statutaria	1.560.000	1.500.000	60.000
Altre riserve	1.000.000	1.000.000	-

.....

3) Risultati economici di sintesi

Dai documenti di bilancio riclassificati sono stati ricavati i seguenti indicatori:

- ROI 8%
- ROS 6%.

.....

ESAME DI STATO DI ISTRUZIONE SECONDARIA SUPERIORE



Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca

Indirizzi: ITAF, EA05 - AMMINISTRAZIONE, FINANZA E MARKETING
EA25 - ESABAC TECHNO - AMMINISTRAZIONE FINANZA E MARKETING

(Testo valevole anche per la corrispondente sperimentazione quadriennale)

Tema di: ECONOMIA AZIENDALE

Il candidato, dopo aver analizzato il documento, tragga da questo gli elementi necessari per presentare:

1. il report dal quale risultino suggerimenti ritenuti significativi per fronteggiare quattro dei rischi di *business* ai quali Alfa spa è esposta;
2. lo Stato patrimoniale e il Conto economico civilistici al 31/12/2018 di Alfa spa dal quale emerga un miglioramento del risultato economico e del rischio di credito.

SECONDA PARTE

Il candidato scelga due dei seguenti quesiti e, nel loro svolgimento, presenti le linee operative, le motivazioni delle soluzioni prospettate e i relativi documenti, secondo le richieste.

1. Redigere il budget economico annuale elaborato da Alfa spa all'inizio dell'esercizio 2019 ipotizzando un incremento delle vendite del 5% e del risultato economico del 2%.
2. L'interpretazione dell'andamento della gestione aziendale richiede, tra l'altro, l'analisi di bilancio per indici. Redigere il report contenente l'analisi patrimoniale e finanziaria del bilancio di Alfa spa al 31/12/2018 utilizzando gli opportuni indicatori.
3. Beta spa intende smobilizzare i propri crediti per reperire risorse che le consentano di far fronte agli impegni finanziari di prossima scadenza. Nel ruolo del responsabile finanziario, presentare la relazione contenente le caratteristiche giuridiche, tecniche ed economiche di due contratti di smobilizzo crediti. Successivamente ipotizzare che Beta spa ne utilizzi uno per finanziare il proprio fabbisogno e presentare le registrazioni in P.D. di gestione e di assestamento evidenziandone i riflessi sul bilancio d'esercizio.
4. Gamma spa, impresa industriale monoprodotto, ha rilevato nell'esercizio 2018 uno scostamento negativo dei ricavi del 12%. Redigere il report dal quale risultino:
 - le cause che hanno determinato lo scostamento in termini di quantità e di prezzo;
 - le indicazioni per l'elaborazione del budget delle vendite del 2019.

Dati mancanti opportunamente scelti.

Durata massima della prova: 6 ore.

Sono consentiti la consultazione del Codice Civile non commentato e l'uso di calcolatrici scientifiche e/o grafiche purché non siano dotate di capacità di calcolo simbolico (O.M. n. 205 Art. 17 comma 9).

È consentito l'uso del dizionario bilingue (italiano-lingua del paese di provenienza) per i candidati di madrelingua non italiana.

Non è consentito lasciare l'Istituto prima che siano trascorse 3 ore dalla dettatura del tema.