



# LA MISURA DEL REDDITO E DEL CAPITALE DI FUNZIONAMENTO NEL SECONDO PERIODO DI VITA DELL'IMPRESA



# Traccia esercitazione

1. L'1/01 si ottiene un finanziamento da BPM per € 30.000 rimborsabile in 5 anni con rate semestrali posticipate. La quota Interessi sarà pari ad € 2.000 per ogni rata.
2. Il 4/02 la società procede all'acquisto di materie prime (ffs) per un ammontare di € 90.000; regolamento per 40.000 in contanti, la restante parte ottenendo dilazioni.
3. Il 10/4 si sostengono interventi in garanzia su prodotti venduti nell'esercizio precedente per € 5.000;
4. Il 30/06 paga la prima rata posticipata del finanziamento per un ammontare complessivo di € 5.000 composta da quota capitale di € 3.000 e quota interessi di € 2.000.
5. Il 18/6 vengono venduti prodotti per € 250.000; regolamento metà con assegno bancario il resto concedendo dilazioni di pagamento.

# Traccia esercitazione

6. Il 27/7 si provvede a corrispondere le retribuzioni al personale per € 30.000
7. Il 10/8 regola debiti di fornitura per € 32.500;
8. Il 25/8 riscuote tramite banca crediti in precedenza concessi a clienti per € 160.000.
9. Il 31/12 si paga la seconda rata posticipata del finanziamento per un ammontare complessivo di € 5.000 composta da quota capitale di € 3.000 e quota interessi di € 2.000

## AL 31/12/2019:

10. Vengono individuati specifici rischi per futuri interventi in garanzia su prodotti venduti che vengono quantificati in € 20.000.
11. Si considera che i crediti di funzionamento non sono recuperabili per € 10.000.

## INFORMAZIONI AGGIUNTIVE AL 31/12/2019:

- I. Si consideri che nel periodo sono stati finanziariamente conseguiti ricavi in via anticipata per € 12.000 da attribuire alla competenza economica del periodo seguente;
- II. Si consideri che sono in rimanenza 100 unità di materia prima e 50 unità di prodotti realizzati e non venduti. Lo studente determini il valore di presumibile realizzo e proceda a determinare lo spazio dei valori ragionevoli delle materie e dei prodotti considerando che il prezzo unitario previsto di vendita ammonta ad € 170 e che il costo della combinazione produttiva per unità di prodotto risulta così composto:
  - € 80 materie prime (pari al consumo di circa 2 unità di materia prima);
  - € 40 lavoro;
  - € 20 spese generali di produzione;
  - € 10 spese generali di distribuzione;
  - € 150 totale costo unitario combinazione produttiva

# Traccia esercitazione

- III. Le attrezzature presentano un valore residuo di € 5.000 interamente recuperabile in prospettiva
- IV. I computer presentano un valore residuo di € 12.000 e un valore di presumibile realizzo indiretto stimato in € 20.000

SI PROCEDA ALLA DETERMINAZIONE DEL REDDITO E DEL RELATIVO  
CAPITALE DI FUNZIONAMENTO DELL'IMPRESA NEL PERIODO  
CONSIDERATO

## REDDITO T<sub>0</sub>-T<sub>1</sub>

Componenti negative		Componenti positive	
<u>Costi sostenuti nel periodo</u>		<u>Ricavi conseguiti nel periodo</u>	
FFS:		Vendita prodotti	€ 350.000
Plastiche	€ 20.000		
Batterie	€ 30.000		
Hardware	€ 15.000		
Interessi	€ 900		
lavoro	€ 10.000		
FFR:			
Computer	€ 25.000		
Impianti	€ 75.000		
Attrezzature	€ 40.000		
<u>Ricavi da rinviare al futuro</u>		<u>Costi da rinviare al futuro</u>	
Ricavi anticipati	€ 15.000	FFS:	
<u>Quote di costi e perdite future presunte</u>		Materie prime	€ 9.000
CFP	€ 5.000	FFR:	
PFP	€ 10.000	Impianti	€ 65.000
		Computer	€ 18.000
		Attrezzature	€ 30.000
Totale comp neg.	€ 245.900	Totale comp. Pos.	472.000
<b>Reddito positivo</b>	€ 226.100		
<b>UTILE</b>			

## CAPITALE in $T_1$

Investimenti	Fonte dei mezzi
<i>Settore finanziario</i>	
Denaro € 341.600	Db. di funz. 32.500
Cr. di funz. € 165.000	PFP 5.000
 <i>Settore economico</i>	
FFS:	Ricavi anticipati 15.000
Materie prime € 9.000	
FFR:	
Impianti € 65.000	<i>Capitale in <math>T_1</math>:</i>
Computer € 18.000	Capitale in $T_0$ 350.000
Attrezzature € 30.000	Reddito $T_0$ - $T_1$ 226.100
<b>Totale investimenti</b>	<b>Totale fonti</b>
<b>€ 628.600</b>	<b>€ 628.600</b>

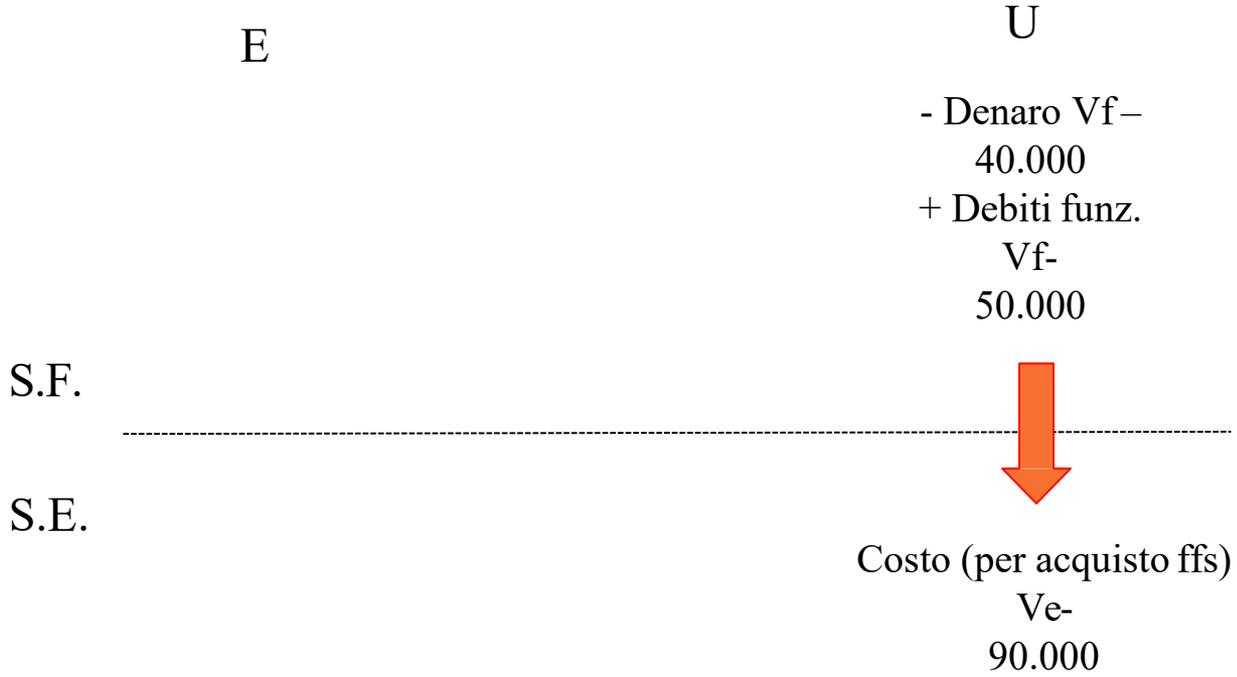
# REDDITO IN T<sub>2</sub>

Componenti negative	Componenti positive
<i>Costi provenienti dal passato</i>	<i>Ricavi provenienti dal passato</i>
FFS:	Ricavi provenienti dal passato € 15.000
Materie prime € 9.000	
FFR:	
Computer € 65.000	
Impianti € 18.000	
Attrezzature € 30.000	

1) L'1/01 si ottiene un finanziamento dalla Banca Zeta per € 30.000 rimborsabile in 5 anni con rate semestrali posticipate. La quota Interessi sarà pari ad € 2.000 per ogni rata.

	E		U
S.F.	+ Denaro Vf+ 30.000		+ Debiti di Finanziamento Vf- 30.000
S.E.	<hr/>		

2) Il 15/2 la società procede all'acquisto di materie (ffs) per un ammontare di € 90.000; regolamento per 40.000 in contanti, la restante parte ottenendo dilazioni;

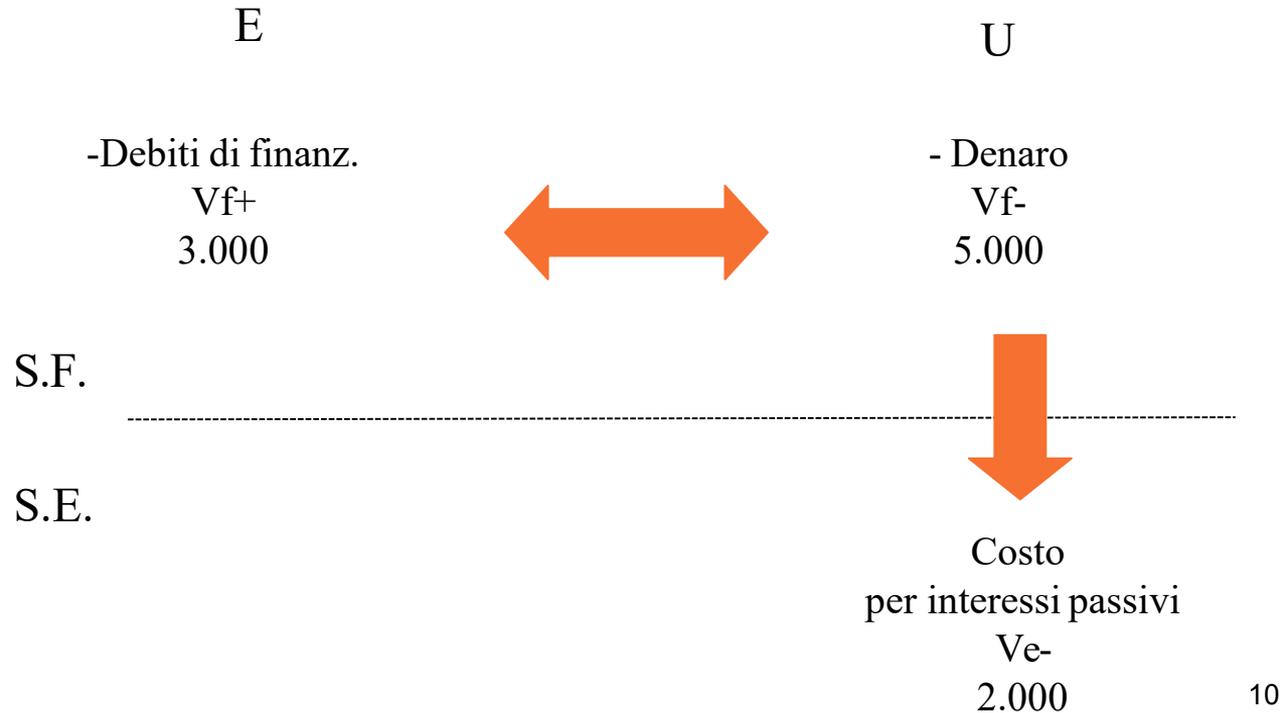


3) Il 10/4 si sostengono interventi in garanzia su prodotti venduti nell' esercizio precedente per € 5.000; **NB:**

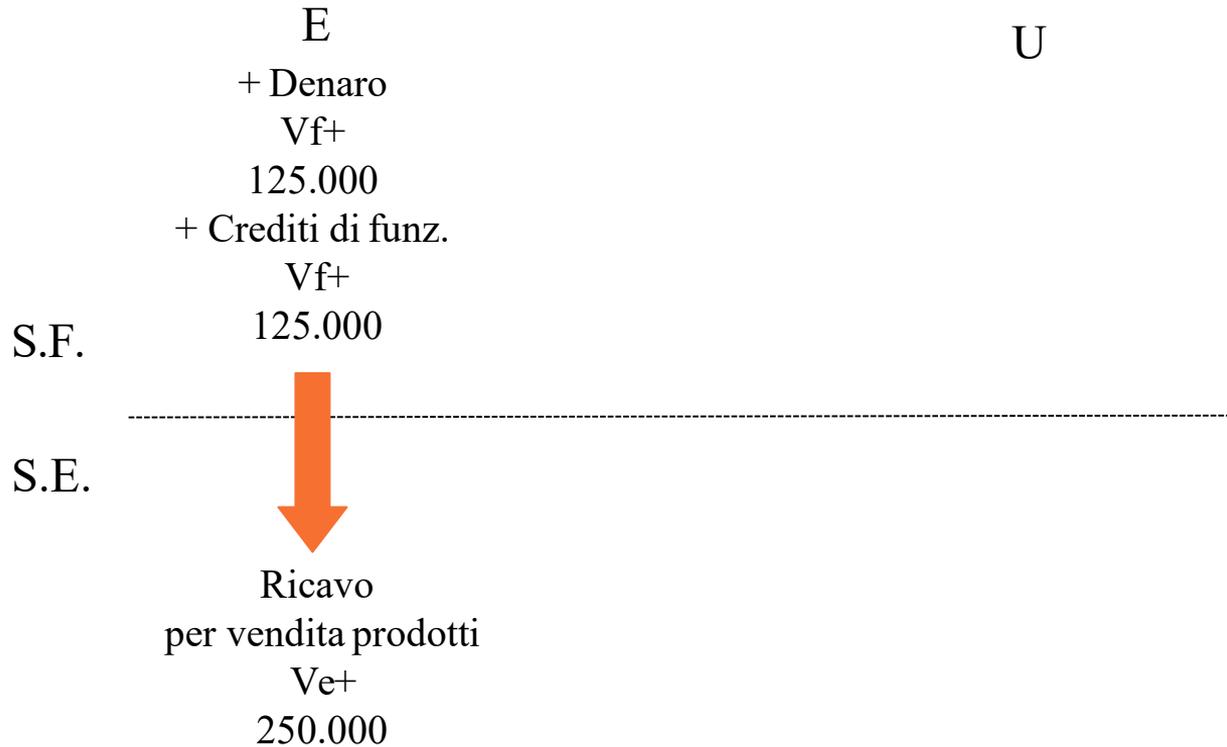
**Funzione svolta dalle passività presunte**



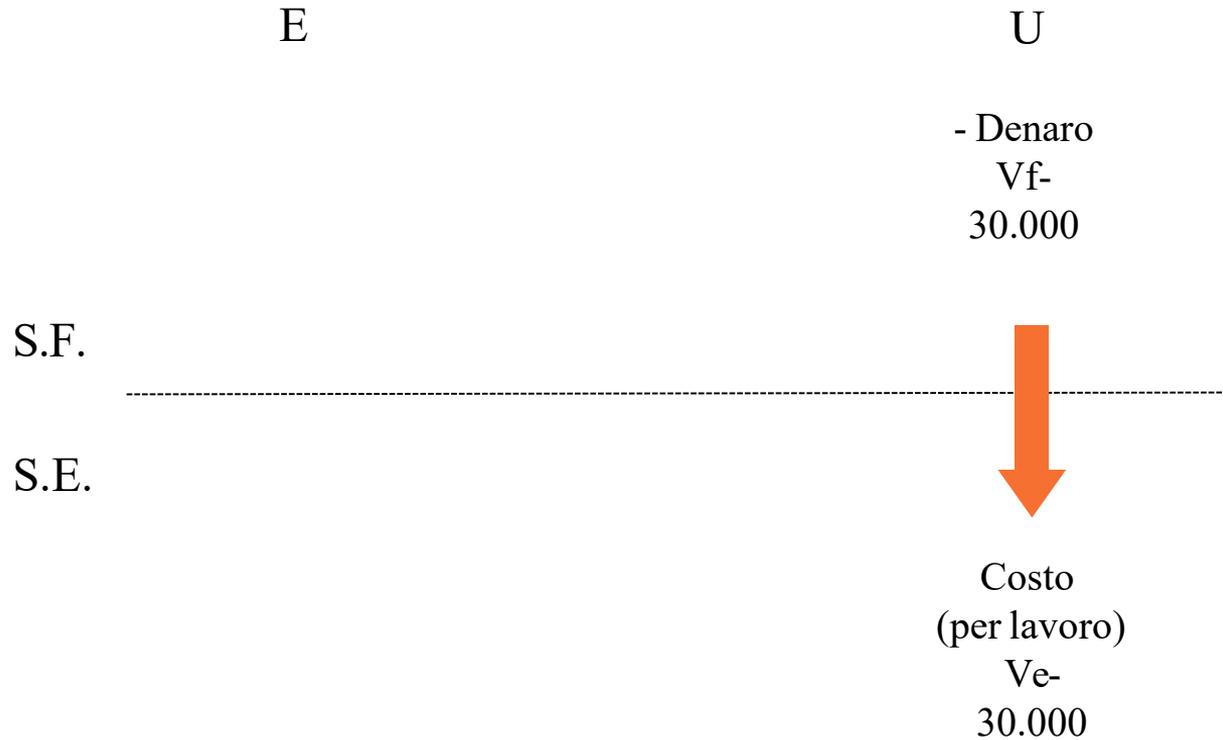
4) Il 30/06 paga la prima rata posticipata del finanziamento per un ammontare complessivo di € 5.000 composta da quota capitale di € 3.000 e quota interessi di € 2.000.



5) Il 18/6 vengono venduti prodotti per € 250.000; regolamento metà con assegno bancario il resto concedendo dilazioni di pagamento;



6) Il 27/7 si provvede a corrispondere le retribuzioni al personale per € 30.000.



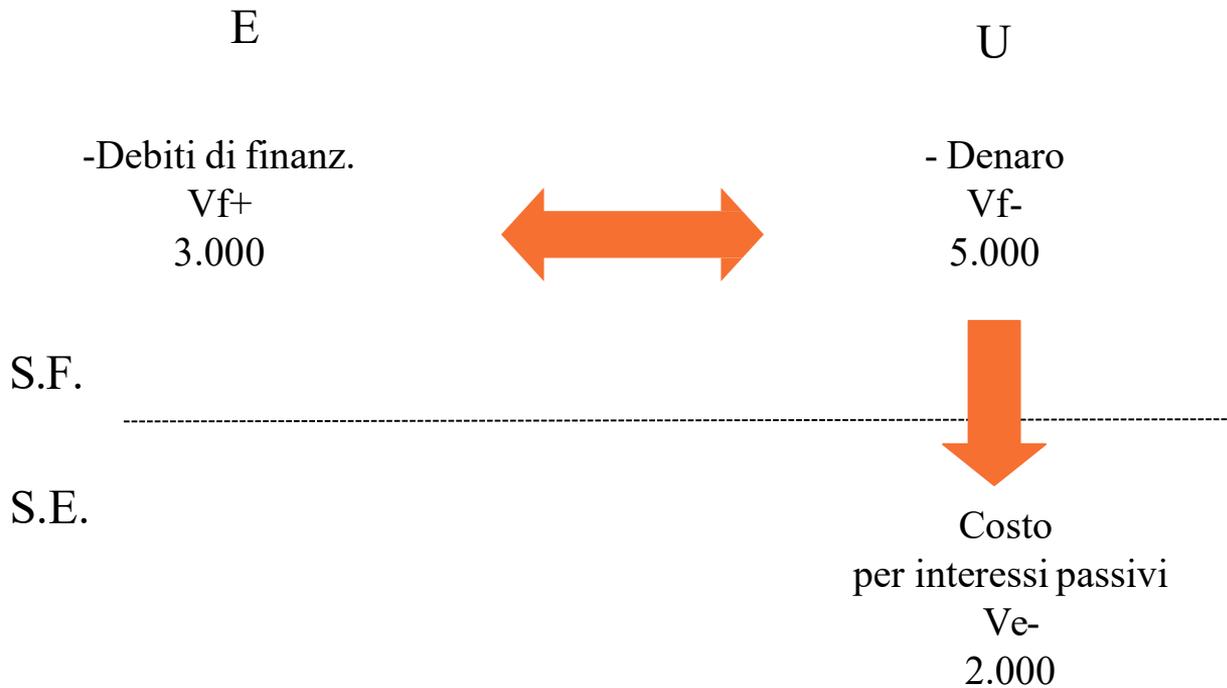
7) Il 10/8 regola debiti di fornitura per €32.500;

	E		U
	- Debiti di funz.		- Denaro
	Vf+		Vf-
	32.500		32.500
S.F.	<hr/>		
S.E.			

8) Il 25/8 riscuote tramite banca crediti in precedenza concessi a clienti per € 160.000.

	E		U
	+ Denaro		- Crediti di funz.
	Vf+		Vf-
	160.000		160.000
S.F.	<hr/>		
S.E.			

10) Il 31/12 si paga la seconda rata posticipata del finanziamento per un ammontare complessivo di € 5.000 composta da quota capitale di € 3.000 e quota interessi di € 2.000.



# ANNOTAZIONI DI MEMORIA

	Costi di acquisto FFS		Costi di acquisto FFR		Ricavi di vendita		Cap. di Proprietà		Perd. Fut. Pres
Data Op.	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	
4-feb	acquisto	90.000							
30-giu	Inter.pass.	2.000							
18-giu					Ricavi	250.000			
27-lug	lavoro	30.000							
31-dic	Int. Pass.	2.000							
<b>TOTALE</b>		<b>124.000</b>				<b>250.000</b>			



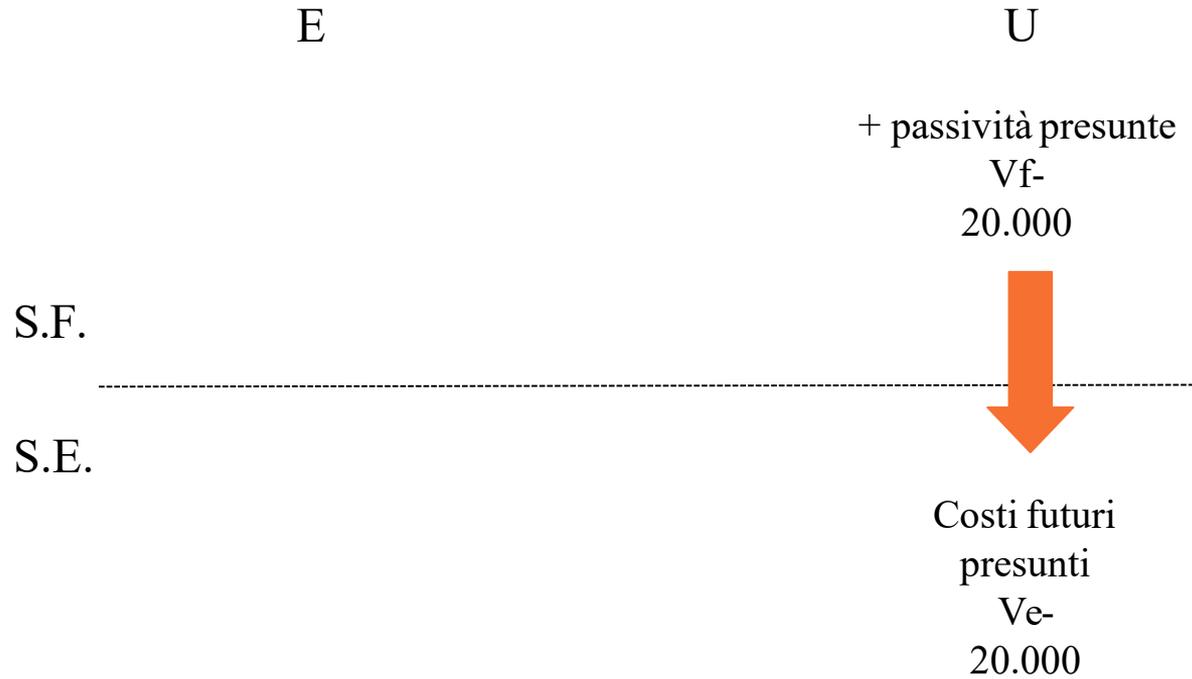
Costi e ricavi originari che alimentano il secondo strato dello schema del reddito

# Schema del reddito t1-t2 (segue): costi e ricavi originari

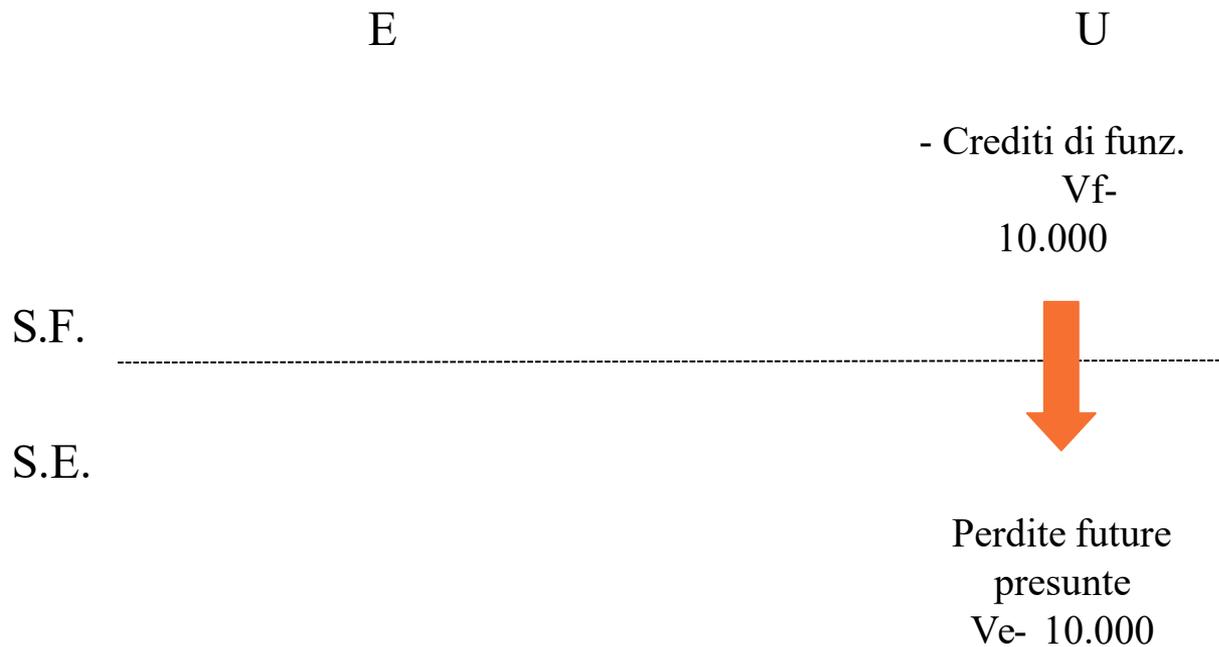
<u>Costi originari</u>		<u>Ricavi originari</u>	
FFS:		Ricavi di vendita	250.000 €
Materie prime	€ 90.000		
Interessi	€ 4.000		
Lavoro	€ 30.000		

Al 31/12 dovremo tenere conto dei seguenti effetti di natura economico o finanziaria scaturiti dalle operazioni svolte durante l'esercizio

11. Vengono individuati specifici rischi per futuri interventi in garanzia su prodotti venduti che vengono quantificati in € 20.000;



12) Si consideri che i crediti di funzionamento non risultano recuperabili per € 10.000;



# ANNOTAZIONI DI MEMORIA

	Costi di acquisto FFS		Costi di acquisto FFR		Ricavi di vendita		Cap. di Proprietà		Perd. Fut. Pres
Data Op.	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	
4-feb	acquisto	90.000							
30-giu	Inter.pass.	2.000							
18-giu					Ricavi	250.000			
27-lug	lavoro	30.000							
31-dic	Int. Pass.	2.000							
<b>31-dic</b>									<b>10.000</b>
<b>31-dic</b>	<b>garanzie</b>	<b>20.000</b>							
<b>TOTALE</b>		<b>144.000</b>				<b>250.000</b>			<b>10.000</b>

# ANNOTAZIONI DI MEMORIA

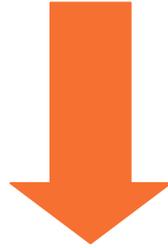
Data Op.	Attività Finanziarie			Passività finanziarie		
	Denaro	Cred. Funz.	Cred. Fin.	Deb. Funz.	Deb. Fin.	Pass. Pres.
<b>01-gen</b>	<b>341.600</b>	<b>165.000</b>		<b>32.500</b>		<b>5.000</b>
01-gen	30.000				30.000	
4-feb	-40.000			50.000		
10-apr	-5.000					-5.000
30-giu	-5.000				-3.000	
18-lug	125.000	125000				
27-lug	-30.000					
10-ago	-32.500			-32500		
25-ago	160.000	-160000				
31-dic	-5.000				-3.000	
<b>31-dic</b>						<b>20.000</b>
<b>31-dic</b>		<b>-10.000</b>				
<b>TOTALE</b>	<b>539.000</b>	<b>120.000</b>		<b>50.000</b>	<b>24.000</b>	<b>20.000</b>

Attività e passività finanziarie dello schema del capitale

# Schema del capitale: componenti finanziarie

Investimenti		Fonte dei mezzi	
<i>Settore finanziario</i>			
Denaro	€ 539.100	Db. di funz.	50.000 €
Cr. di funz.	€ 120.000	Db di finanz.	24.000 €
		PFP	20.000 €

Analisi delle combinazioni chiuse nel periodo



Determinazione e valutazione  
dei processi in corso di svolgimento

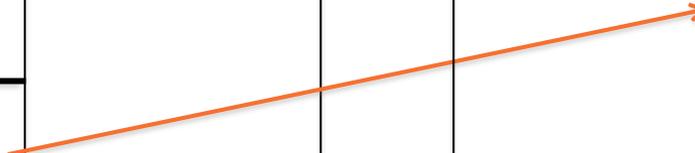
I) Si consideri che nel periodo sono stati finanziariamente conseguiti ricavi in via anticipata per € 12.000 da attribuire alla competenza economica del periodo seguente;

### REDDITO $T_1 - T_2$

Compon.ti Negativi	Compon.ti Positivi
<b>RICAVI DA RINV.</b> Ricavi antic. € 12.000	

### CAPITALE in $T_2$

Investimenti	Fonti dei Mezzi
	<b>DEB. DI PRESTAZ.</b> Ricavi antic. € 12.000
	PN



**II) Si consideri che sono in rimanenza 100 unità di materie prime e 50 unità di prodotti realizzati e non venduti. Lo studente determini il valore di presumibile realizzo e proceda a determinare lo spazio dei valori ragionevoli delle materie e dei prodotti considerando che il prezzo unitario previsto di vendita ammonta ad € 170 e che il costo della combinazione produttiva per unità di prodotto risulta così composto:**

- € 80 **materie prime** (pari al consumo di circa 2 unità di materia prima);
- € 40 **lavoro**;
- € 20 **spese generali di produzione**;
- € 10 **spese generali di distribuzione**;

**Tot: € 150 totale costo unitario combinazione produttiva**

*Iniziamo con la valutazione degli elementi di natura economica contenuti all'interno dello schema del capitale (attivo) :*

Costo unitario della materia prima: € 40

Costo complessivo rimanenze materie: € 4.000

VPR unitario materie:  $[(80/150) \times 170] / 2 = € 45,3$

VPR complessivo rimanenze di materie: € 4.530



€ 45,3 X 100 u

*Applichiamo la c.d. “convenzione del costo”:*



*Procediamo con la valutazione degli elementi di natura Economica contenuti all'interno dello schema del capitale (attivo) :*

Costo unitario prodotto: € 140 ?

Costo complessivo rimanenze prodotti : € 7000

VPR unitario prodotti :  $[(140/150) \times 170] = € 159$

VPR complessivo rimanenze prodotti : € 7950



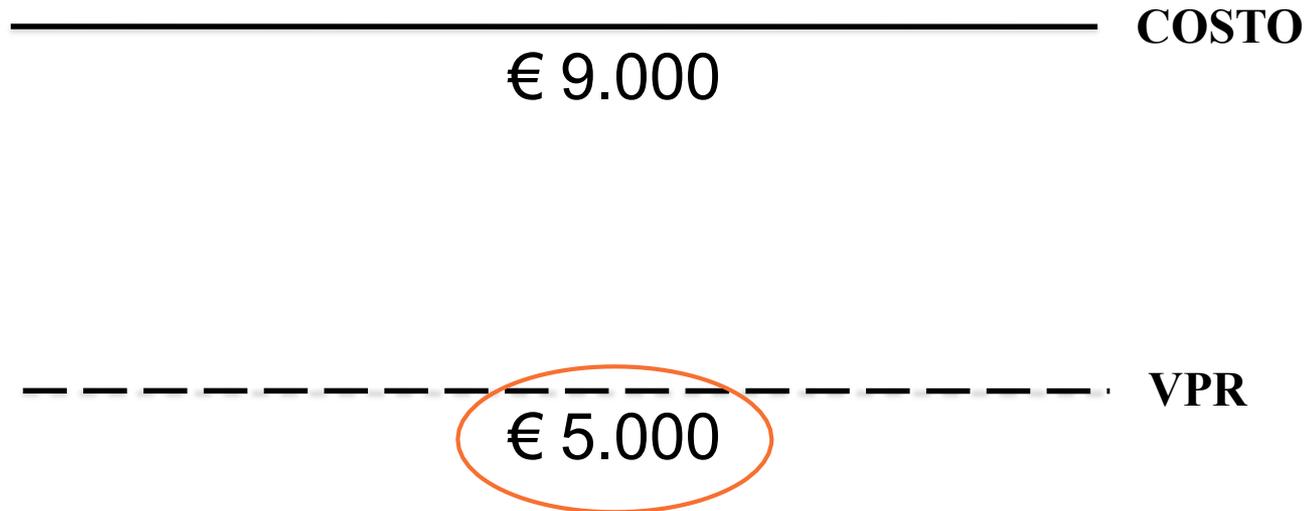
€ 159 X 50 u

*Applichiamo la c.d. “convenzione del costo”:*



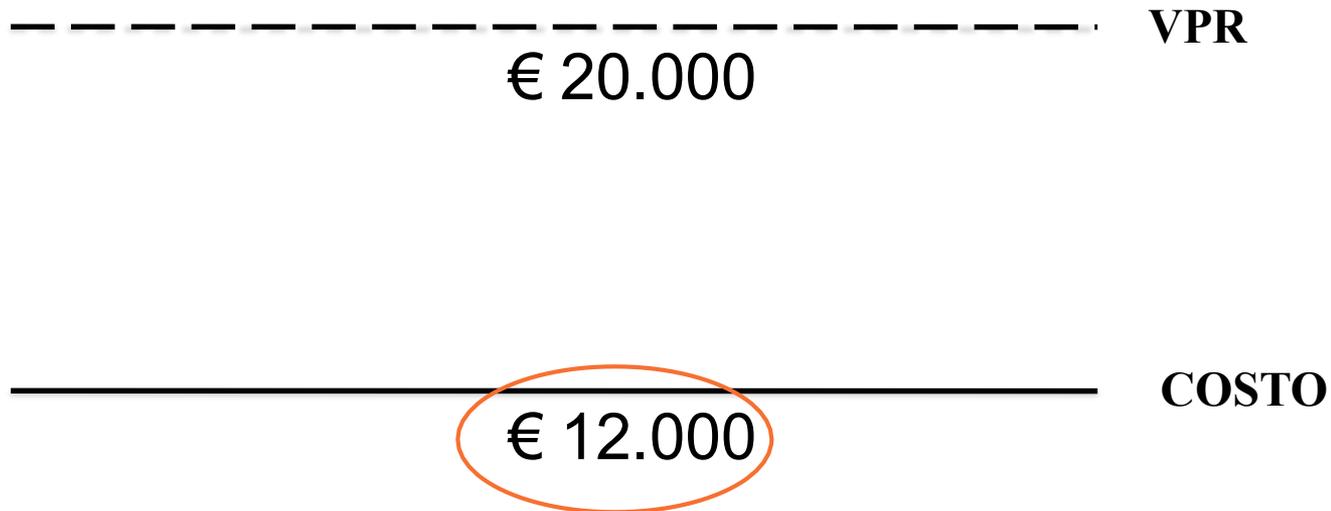
III) Le attrezzature presentano un VPR di € 5.000 interamente recuperabile in prospettiva. (Supponiamo che il costo sia pari ad €9.000).

*Applichiamo la c.d. “convenzione del costo”:*



IV) I computer presentano un valore residuo di € 12.000 e un valore di presumibile realizzo indiretto stimato in €20.000

*Applichiamo la c.d. "convenzione del costo":*



# Reddito $T_1-T_2$

Componenti negative		Componenti positive	
<i>Costi provenienti dal passato</i>		<i>Ricavi provenienti dal passato</i>	
FFS:		Ricavi provenienti dal passato	€ 15.000
Materie prime	€ 9.000		
FFR:			
Computer	€ 65.000		
Impianti	€ 18.000		
Attrezzature	€ 30.000		
<i>Costi originari</i>		<i>Ricavi originari</i>	
FFS:		Ricavi di vendita	250.000 €
Materie prime	€ 90.000		
Interessi	€ 4.000		
Lavoro	€ 30.000		
<i>Ricavi da rinviare al futuro</i>		<i>Costi da rinviare al futuro</i>	
Ricavi anticipati	€ 12.000	FFS:	
		Materie prime	€ 4.000
<i>Quote di costi e perdite future presunte</i>		Prodotti	€ 7.000
CFP	€ 20.000	FFR:	
PFP	€ 10.000	Attrezzature	€ 5.000
		Computer	€ 12.000
Totale comp neg.	€ 288.000	Totale comp. Pos.	293.000
<b>Reddito positivo</b>			
<b>UTILE</b>	€ 5.000		

**Quali sono i costi e i ricavi di competenza economica?**

Costi di competenza		Ricavi di competenza	
<i>Costi provenienti dal passato</i>		<i>Ricavi provenienti dal passato</i>	
FFS:		Ricavi provenienti dal passato	€ 15.000
Materie prime	€ 9.000		
FFR:			
Computer	€ 65.000		
Impianti	€ 18.000		
Attrezzature	€ 30.000		
<i>Costi originari</i>		<i>Ricavi originari</i>	
FFS:		Ricavi di vendita	250.000 €
Materie prime	€ 90.000		
Interessi	€ 4.000		
Lavoro	€ 30.000		
<i>Costi da rinviare al futuro</i>		<i>Ricavi da rinviare al futuro</i>	
FFS:			
Materie prime	-€ 4.000	Ricavi anticipati	-€ 12.000
Prodotti	-€ 7.000		
FFR:			
Attrezzature	-€ 5.000		
Computer	-€ 12.000		
<i>Quote di costi e perdite future presunte</i>			
CFP	€ 20.000		
PFP	€ 10.000		
Totale comp. Neg.	248000	Totale comp. Pos.	253.000
<b>Reddito positivo</b>			
<b>UTILE</b>	€ 5.000		

# Capitale in T<sub>2</sub>

Investimenti		Fonte dei mezzi	
<u>Settore finanziario</u>			
Denaro	€ 539.100	Db. di funz.	50.000 €
Cr. di funz.	€ 120.000	Db di finanz.	24.000 €
		PFP	20.000 €
<u>Settore economico</u>			
FFS:		Ricavi anticipati	12.000
Materie prime	€ 4.000		
Prodotti	7000		
FFR:		<u>Capitale in T<sub>1</sub>:</u>	
Computer	€ 12.000	Capitale in T1:	576.100
Attrezzature	€ 5.000	Reddito T <sub>0</sub> -T <sub>1</sub>	5.000
<b>Totale investimenti</b>	<b>€ 628.600</b>	<b>Totale fonti</b>	<b>€ 628.600</b>