



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 T₀-T₁

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
Reddito positivo			
UTILE	€ 226.100		

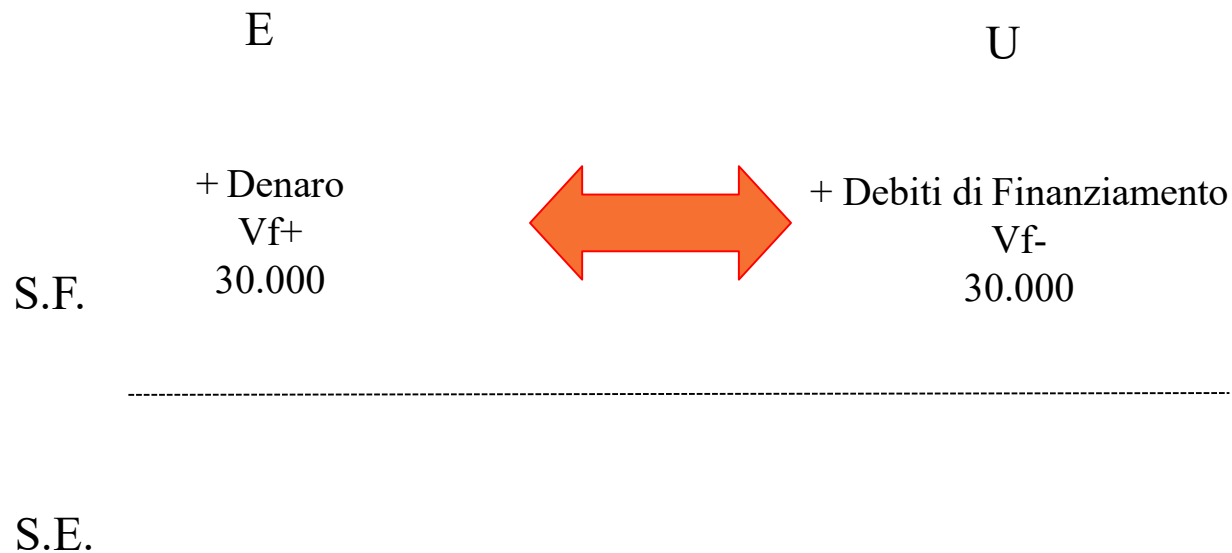
CAPITALE in T_1

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

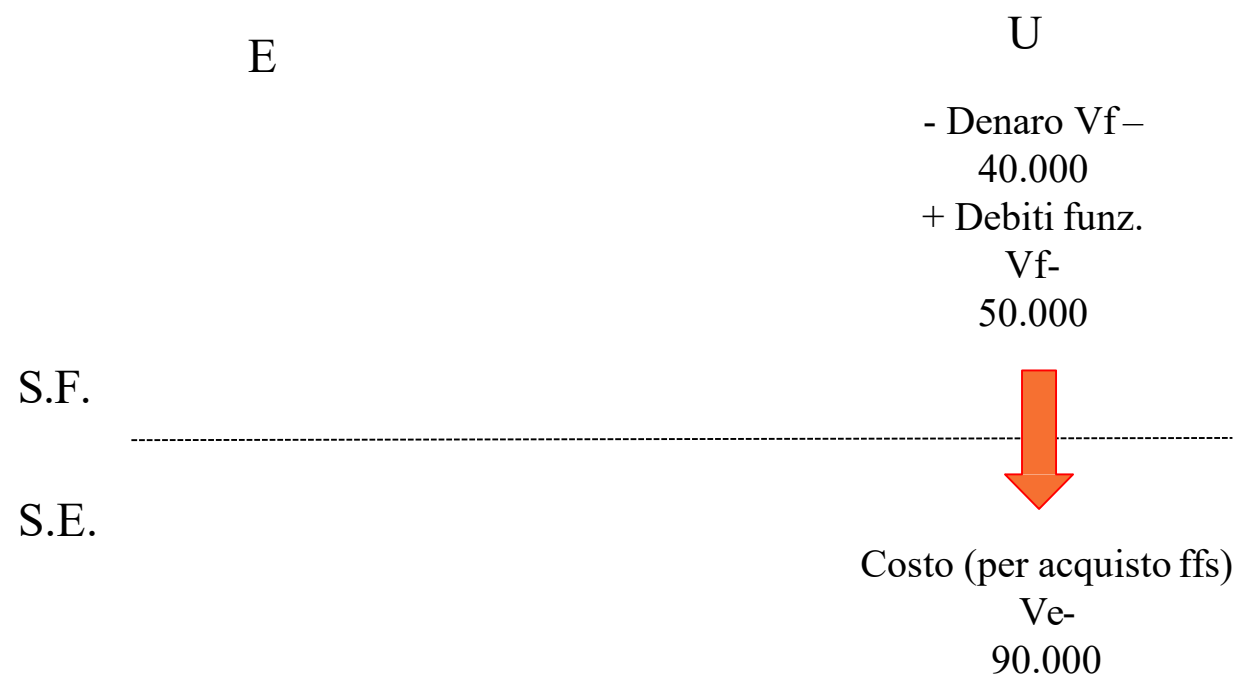
REDDITO IN T₂

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

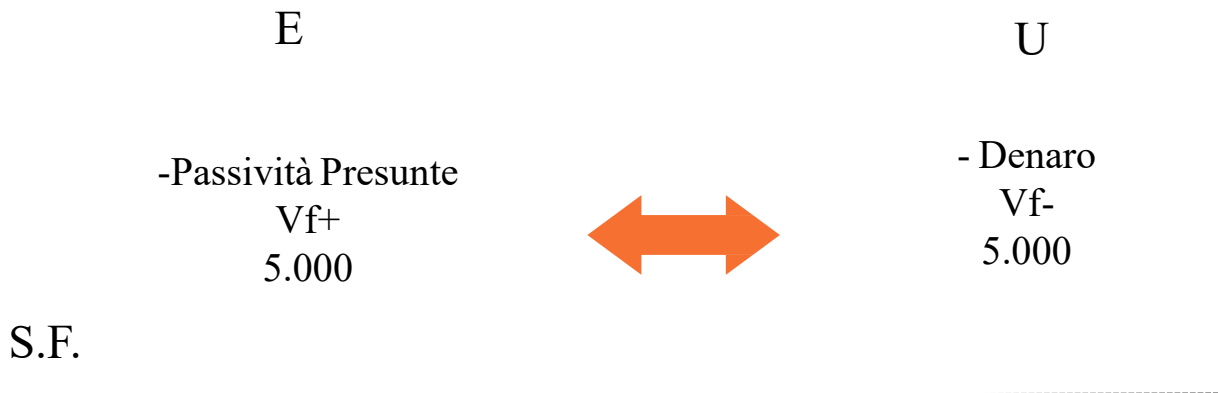
1) L'1/01 si ottiene un finanziamento dalla Banca Zeta per € 30.000 rimborsabile in 5 anni con rate semestrali posticipate. La quota Interessi sarà pari ad € 2.000 per ogni rata.



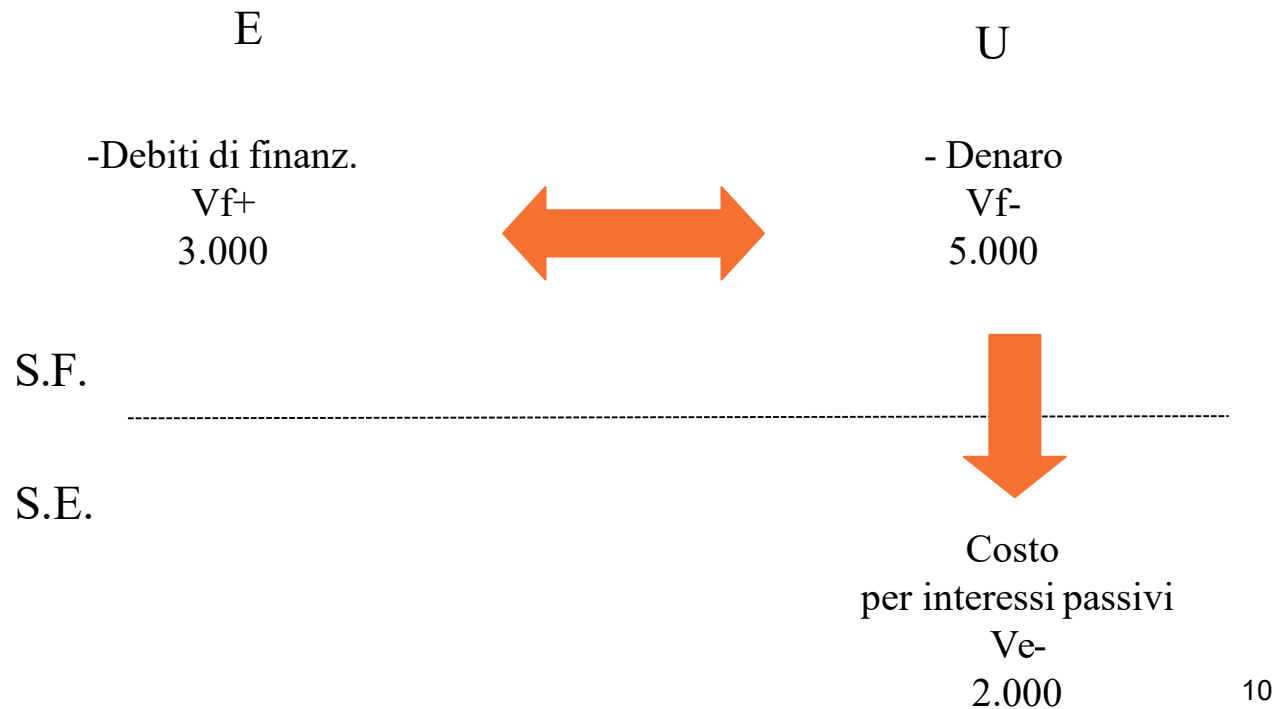
2) Il 15/2 la società procede all' acquisto di materie (ffs) per un ammontare di € 90.000; regolamento per 40.000 in contanti, la restante parte ottenendo dilazioni;



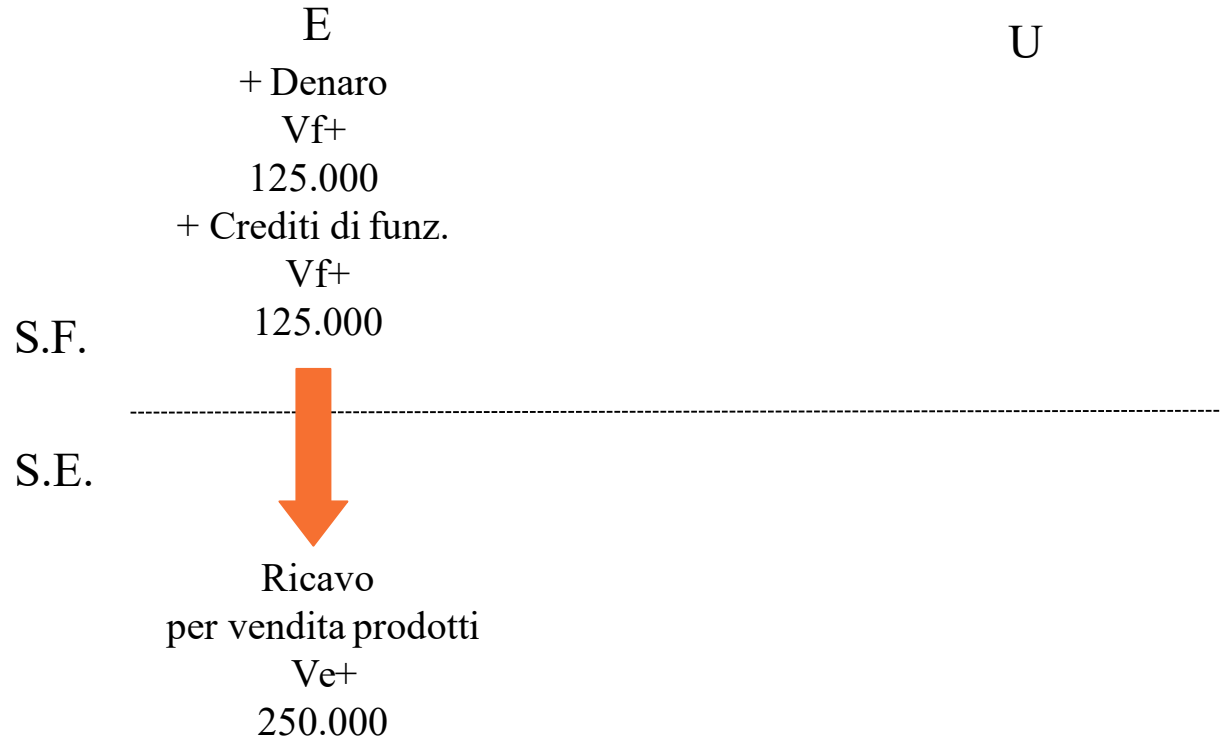
3) Il 10/4 si sostengono interventi in garanzia su prodotti venduti nell' esercizio precedente per € 5.000; **NB:**
Funzione svolta dalle passività presunte



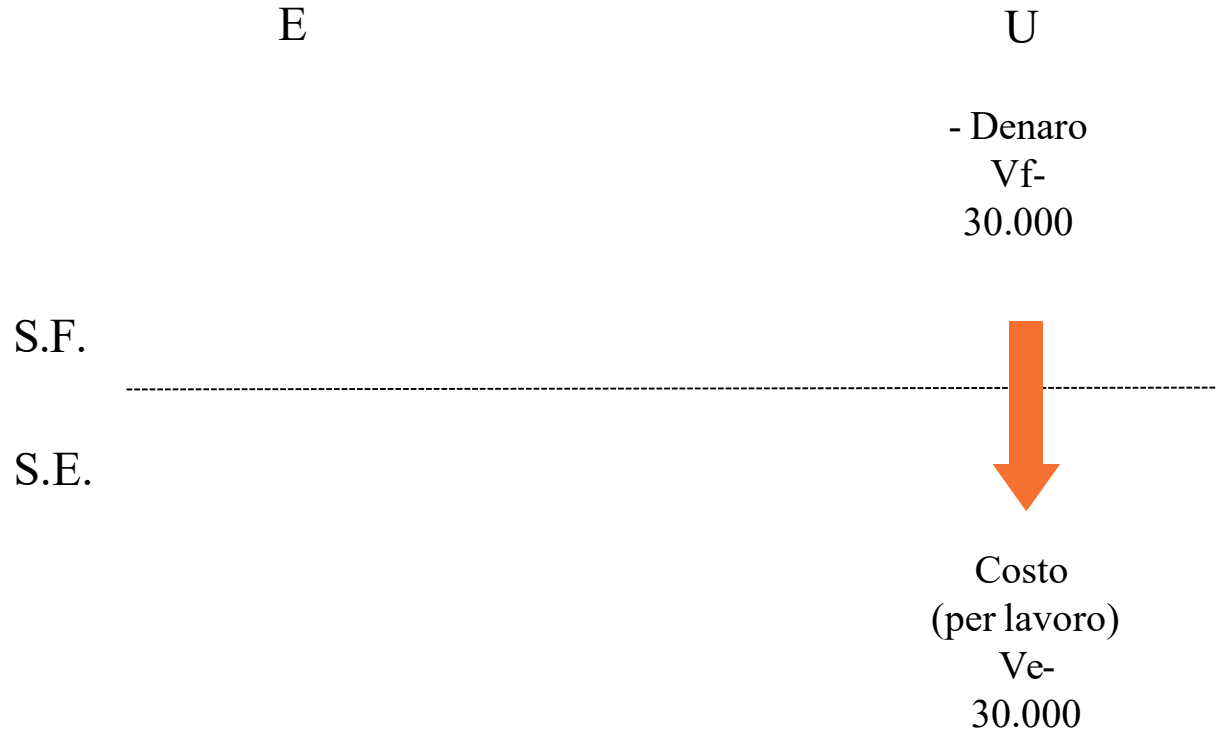
4) Il 30/06 paga la prima rata posticipata del finanziamento per un ammontare complessivo di € 5.000 composta da quota capitale di € 3.000 e quota interessi di € 2.000.




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.



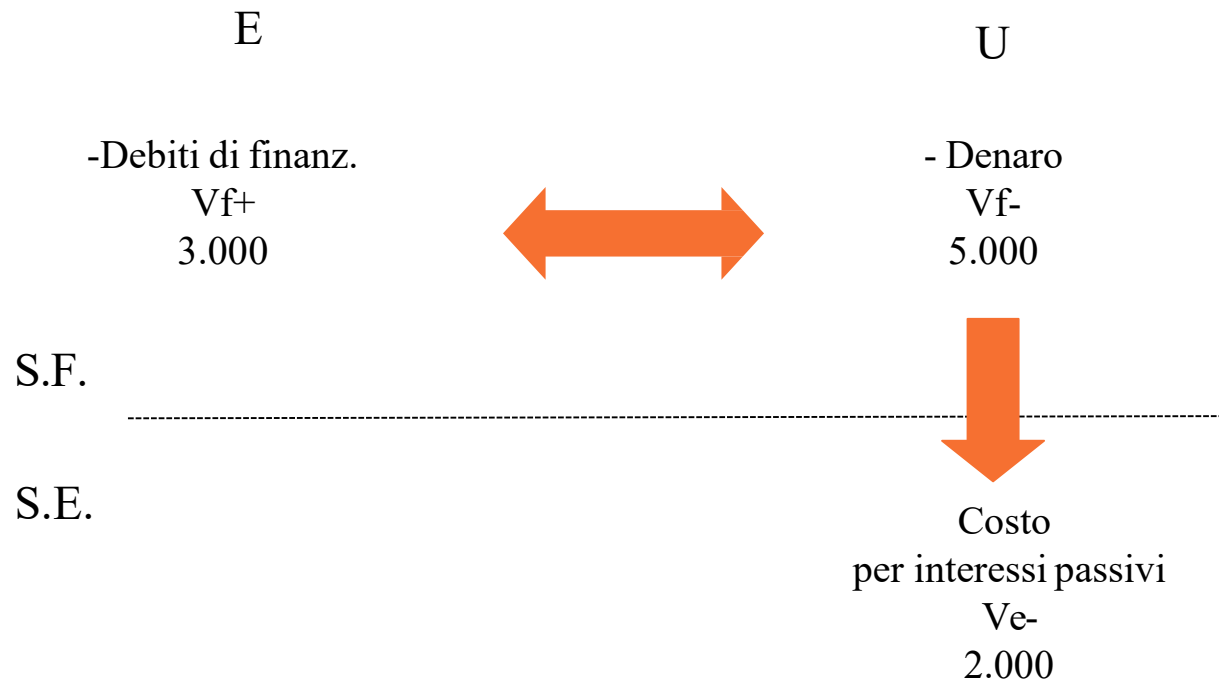
7) Il 10/8 regola debiti di fornitura per €32.500;

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							
TOTALE		124.000				250.000			



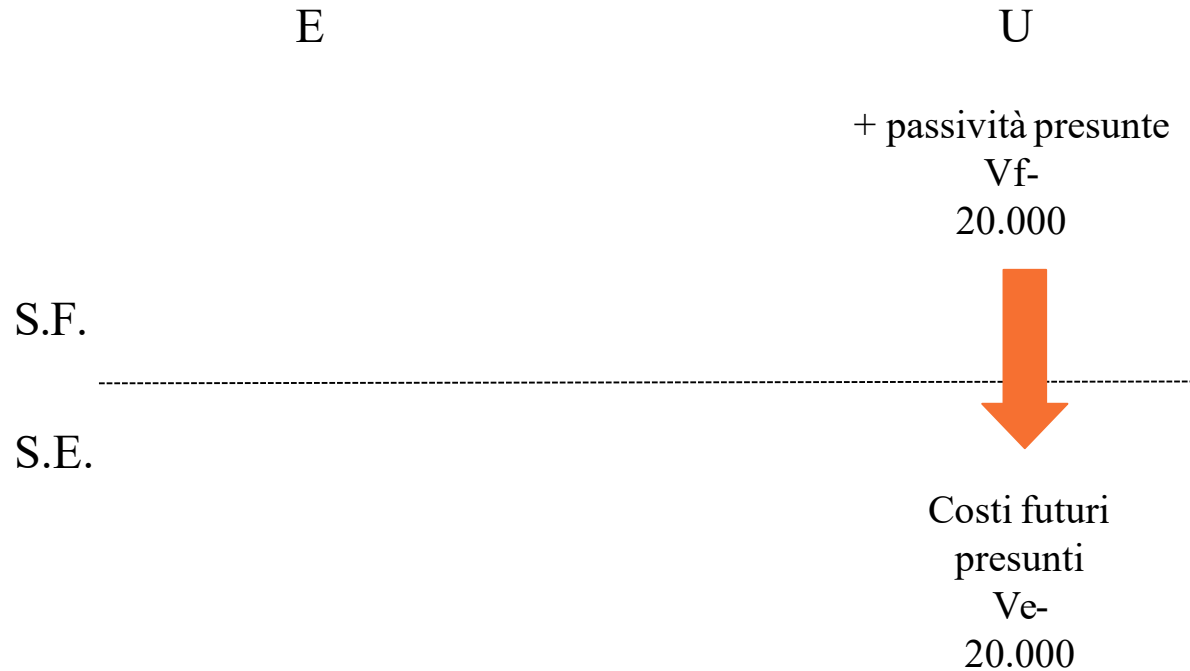
Costi e ricavi originari che alimentano il secondo strato dello schema del reddito

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

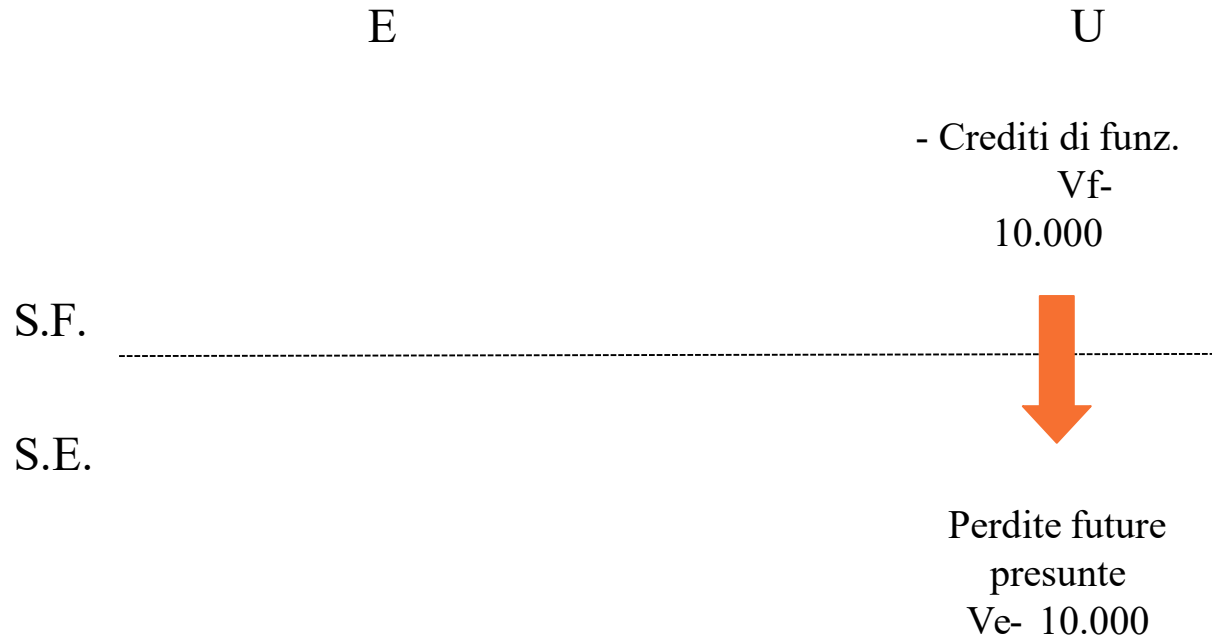
<u>Costi originari</u>		<u>Ricavi originari</u>	
FFS:		Ricavi di vendita	250.000 €
Materie prime	€ 90.000		
Interessi	€ 4.000		
Lavoro	€ 30.000		

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							
31-dic									10.000
31-dic	garanzie	20.000							
TOTALE		144.000				250.000			10.000

ANNOTAZIONI DI MEMORIA

Data Op.	Attività Finanziarie			Passività finanziarie		
	Denaro	Cred. Funz.	Cred. Fin.	Deb. Funz.	Deb. Fin.	Pass. Pres.
01-gen	341.600	165.000		32.500		5.000
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	
31-dic						20.000
31-dic		-10.000				
TOTALE	539.000	120.000		50.000	24.000	20.000

Attività e passività finanziarie dello schema del capitale

Schema del capitale: componenti finanziarie

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 €

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
RICAVI DA RINV. Ricavi antic. € 12.000	

CAPITALE in T_2

Investimenti	Fonti dei Mezzi
	DEB. DI PRESTAZ. 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



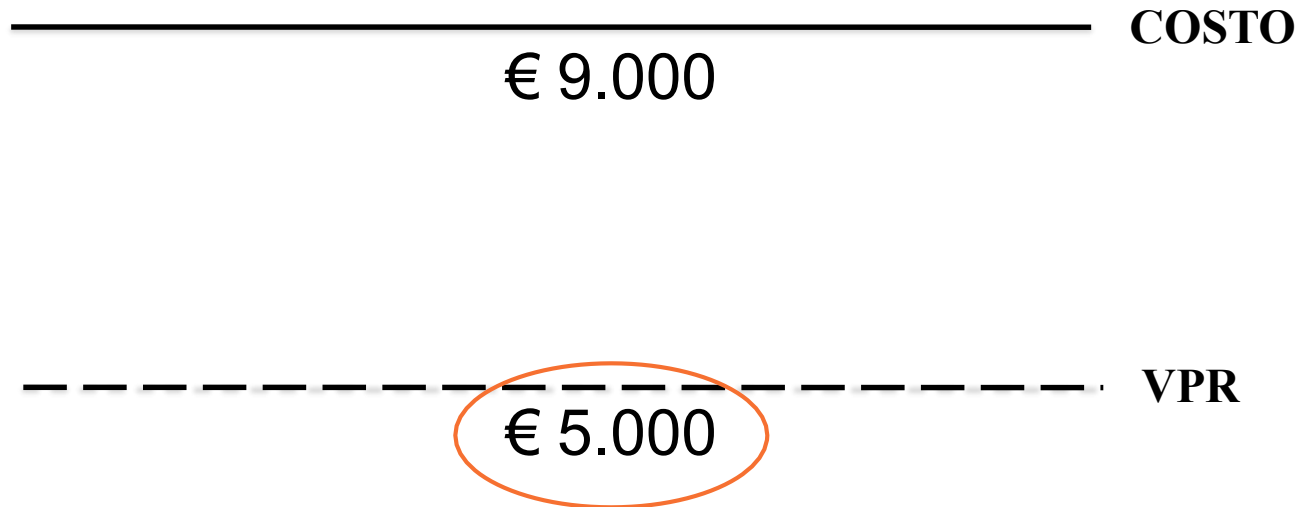
€ 159 X 50 u

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



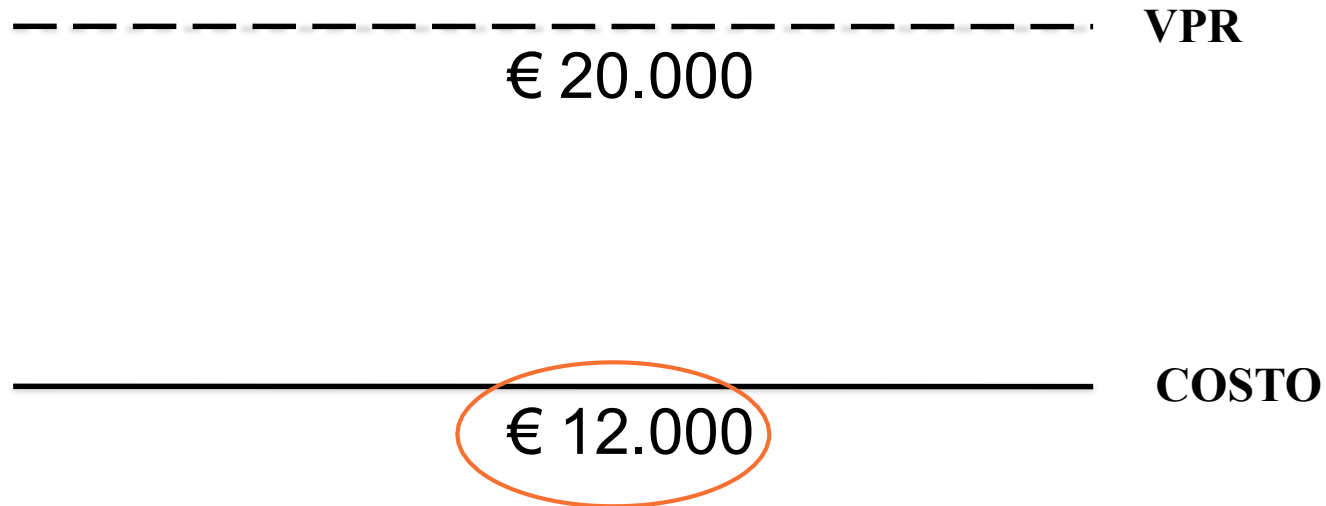
III) Le attrezzature presentano un VPR di € 5.000 interamente recuperabile in prospettiva. (Supponiamo che il costo sia pari ad €9.000).

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



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

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



Reddito T_1-T_2

Componenti negative		Componenti positive	
<u>Costi provenienti dal passato</u>		<u>Ricavi provenienti dal passato</u>	
FFS:		Ricavi provenienti dal passato	€ 15.000
Materie prime	€ 9.000		
FFR:			
Computer	€ 65.000		
Impianti	€ 18.000		
Attrezzature	€ 30.000		
<u>Costi originari</u>		<u>Ricavi originari</u>	
FFS:		Ricavi di vendita	250.000 €
Materie prime	€ 90.000		
Interessi	€ 4.000		
Lavoro	€ 30.000		
<u>Ricavi da rinviare al futuro</u>		<u>Costi da rinviare al futuro</u>	
Ricavi anticipati	€ 12.000	FFS:	
		Materie prime	€ 4.000
<u>Quote di costi e perdite future presunte</u>		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
Reddito positivo			
UTILE	€ 5.000		

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

Costi di competenza		Ricavi di competenza	
<u>Costi provenienti dal passato</u>		<u>Ricavi provenienti dal passato</u>	
FFS:		Ricavi provenienti dal passato	€ 15.000
Materie prime	€ 9.000		
FFR:			
Computer	€ 65.000		
Impianti	€ 18.000		
Attrezzature	€ 30.000		
<u>Costi originari</u>		<u>Ricavi originari</u>	
FFS:		Ricavi di vendita	250.000 €
Materie prime	€ 90.000		
Interessi	€ 4.000		
Lavoro	€ 30.000		
<u>Costi da rinviare al futuro</u>		<u>Ricavi da rinviare al futuro</u>	
FFS:			
Materie prime	-€ 4.000	Ricavi anticipati	-€ 12.000
Prodotti	-€ 7.000		
FFR:			
Attrezzature	-€ 5.000		
Computer	-€ 12.000		
<u>Quote di costi e perdite future presunte</u>			
CFP	€ 20.000		
PFP	€ 10.000		
Totale comp. Neg.	248.000	Totale comp. Pos.	253.000
Reddito positivo			
UTILE	€ 5.000		

Capitale in T_2

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_1:</u>	
Computer	€ 12.000	Capitale in T1:	576.100
Attrezzature	€ 5.000	Reddito T_0-T_1	5.000
Totale investimenti	€ 628.600	Totale fonti	€ 628.600