



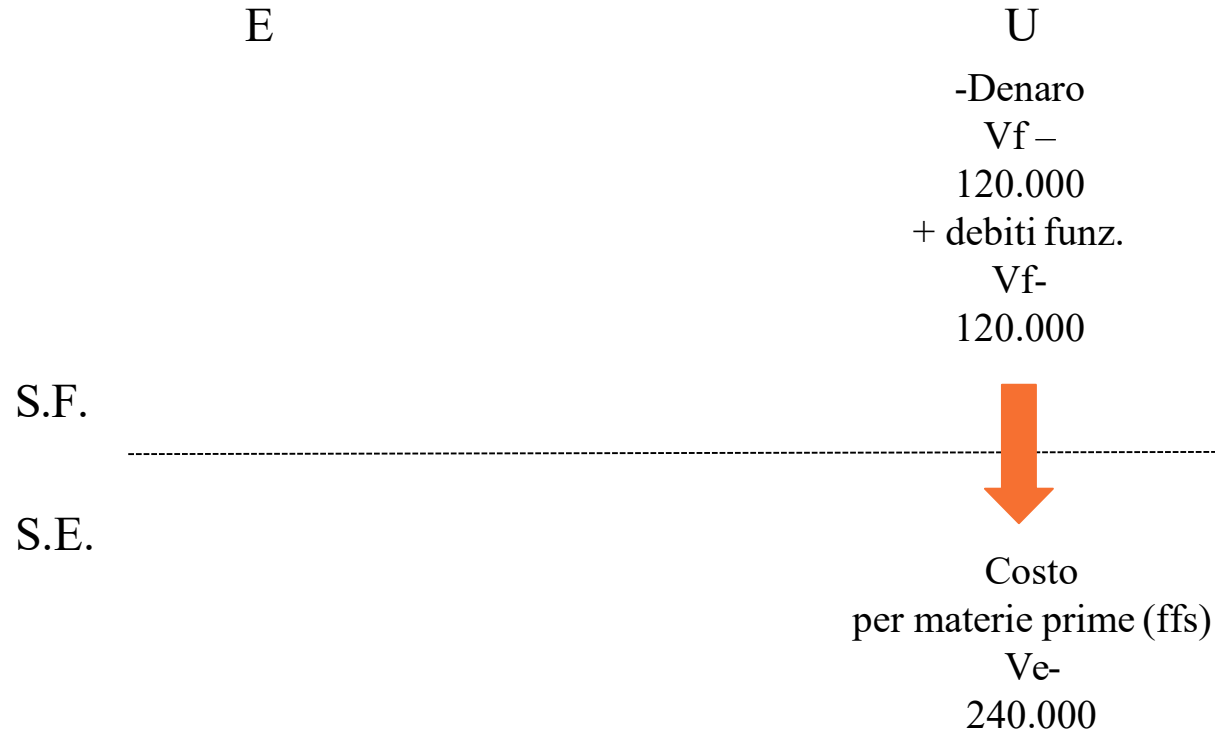
LA MISURA DEL REDDITO E DEL CAPITALE DI FUNZIONAMENTO NELL'ENNESIMO PERIODO DI VITA DELL'IMPRESA



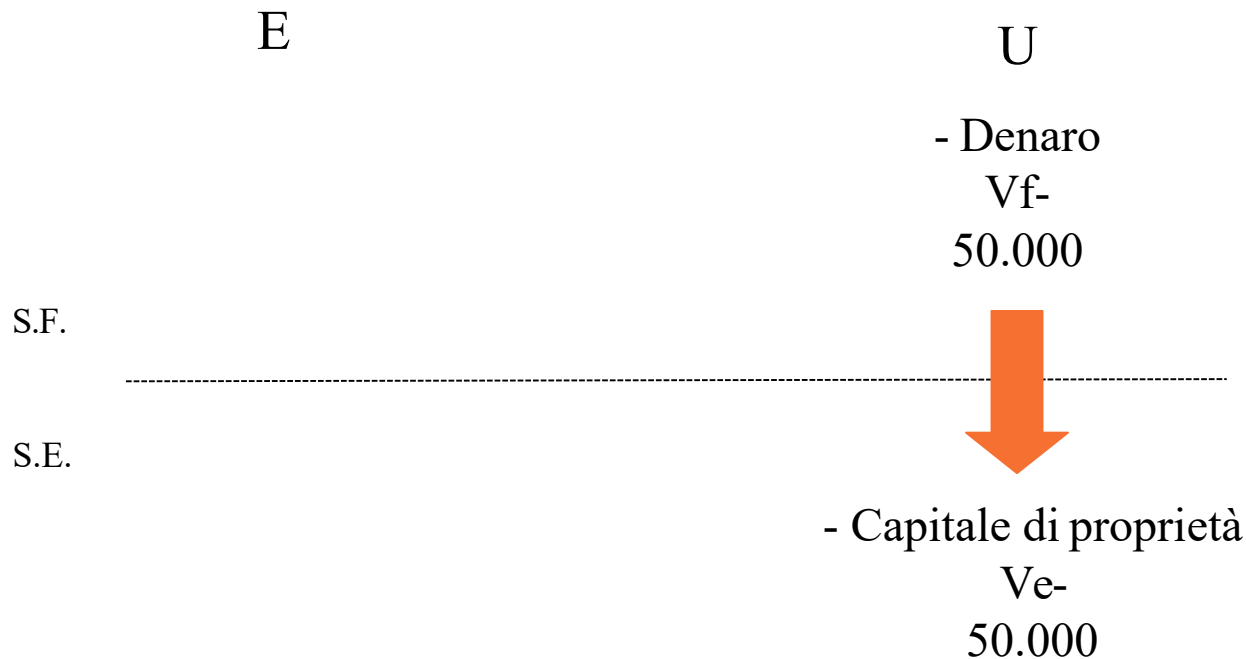
Capitale 31/12/2017

<i>Investimenti</i>		<i>Fonti dei mezzi</i>	
(settore finanziario)			
Denaro	250.000,00 €	Debiti di funzionamento	270.000,00 €
Crediti di funzionamento	180.000,00 €	Debiti di finanziamento	220.000,00 €
Crediti di finanziamento	100.000,00 €	Passività presunte	40.000,00 €
(Settore economico)			
FFS			
Materie	60.000,00 €	Ricavi Anticipati	50.000,00 €
FFR		Capitale in t1:	
Impianti	150.000,00 €		
Fabbricati	160.000,00 €	Capitale t0	420.000,00 €
Automezzi	100.000,00 €		
PRODOTTI	70.000,00 €	Reddito t0-t1	70.000,00 €
			2
Tot Investimenti	1.070.000,00 €	Tot Fonti dei mezzi	1.070.000,00 €

1) Il 19/1 vengono acquistate 2.000 unità di materia prima ad un prezzo unitario di € 120; regolamento metà per contanti e metà ottenendo dilazioni;



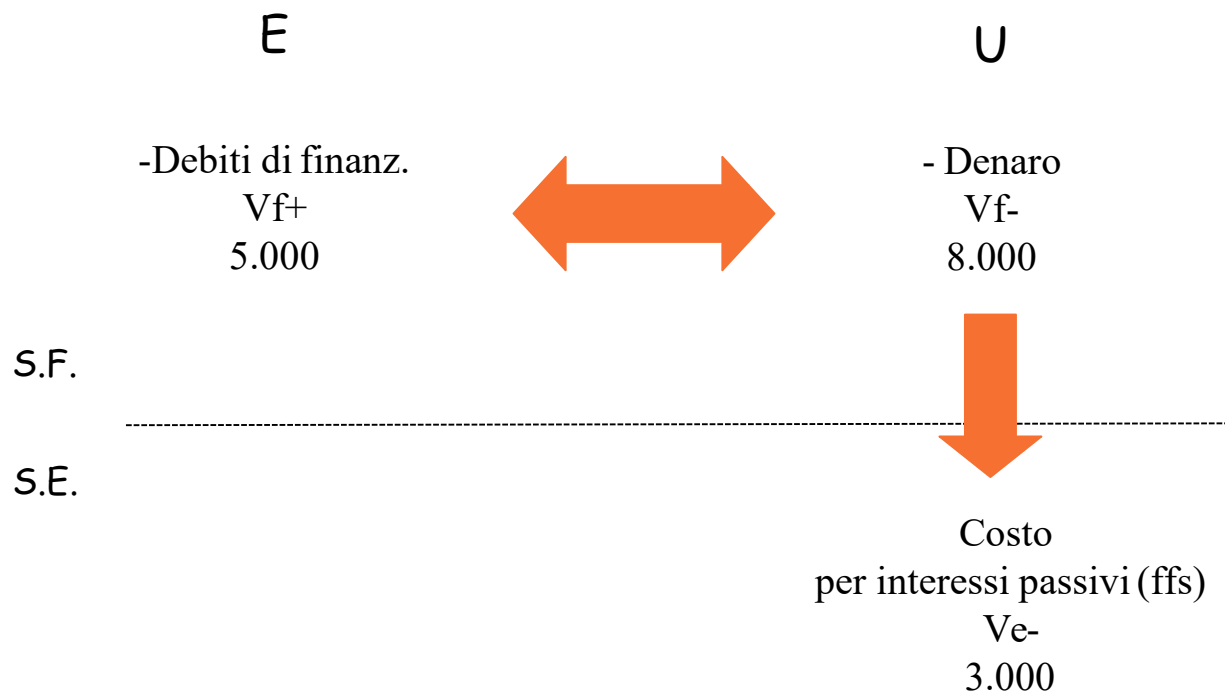
2) Il 22/2 si provvede alla distribuzione, per contanti, dei dividendi ai soci per € 50.000;



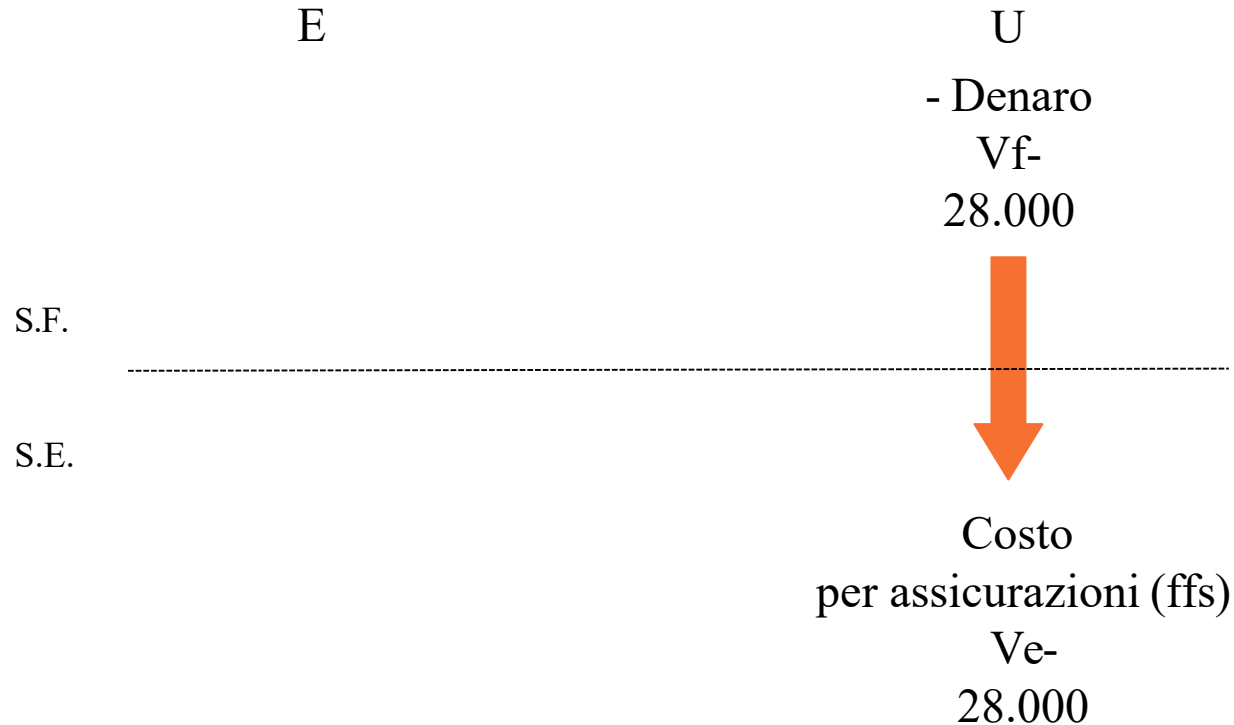
3) Il 20/3 vengono consegnati i prodotti venduti nel precedente esercizio per € 40.000;

NESSUNA VARIAZIONE
- RICAVI ANTICIPATI PER € 40.000

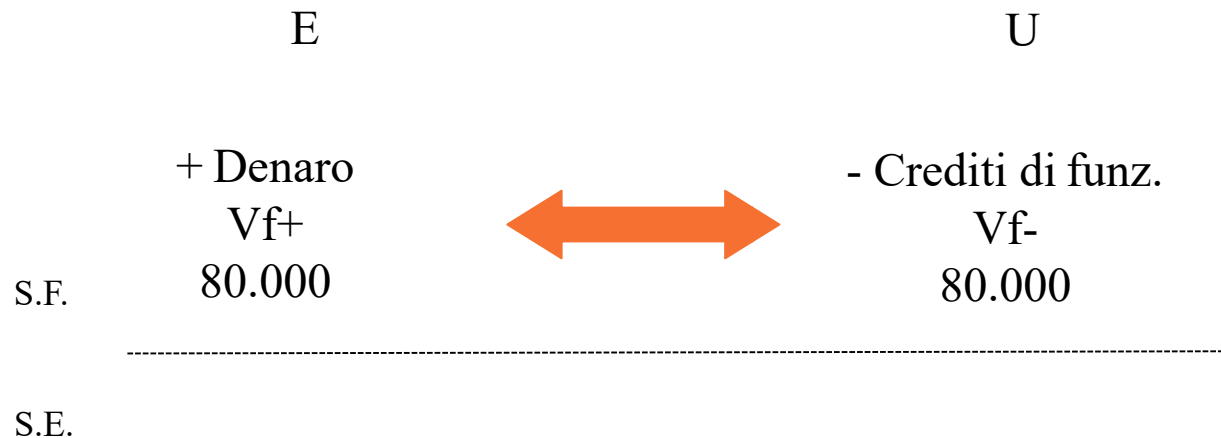
4) Il 1/5 viene pagata tramite addebito sul conto corrente bancario la rata quadrimestrale posticipata del mutuo nei confronti della Banca Zeta per complessive € 8.000, di cui € 5.000 quota capitale ed € 3.000 quota d'interesse.



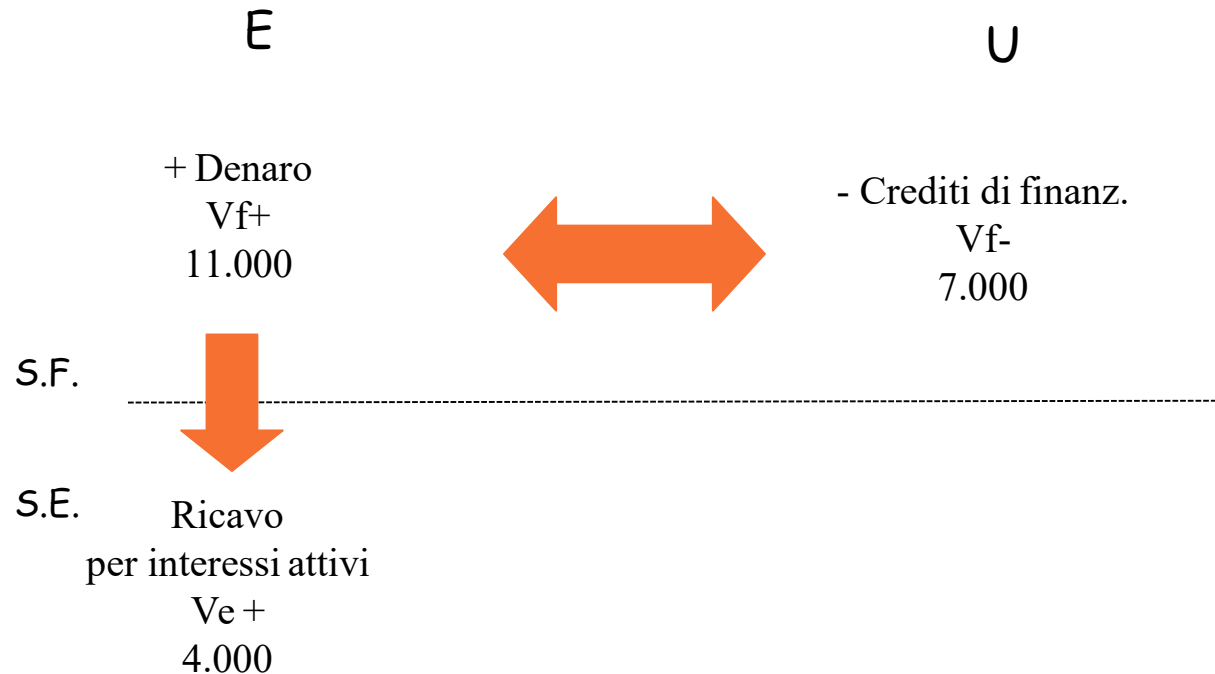
5) Il 1/6 viene pagato, per contanti, il premio anticipato dell'assicurazione contro furti ed atti vandalici relativo ai 7 mesi successivi per € 28.000.



6) Il 9/6 vengono riscossi crediti di funzionamento per € 80.000
tramite accredito sul c/c bancario;



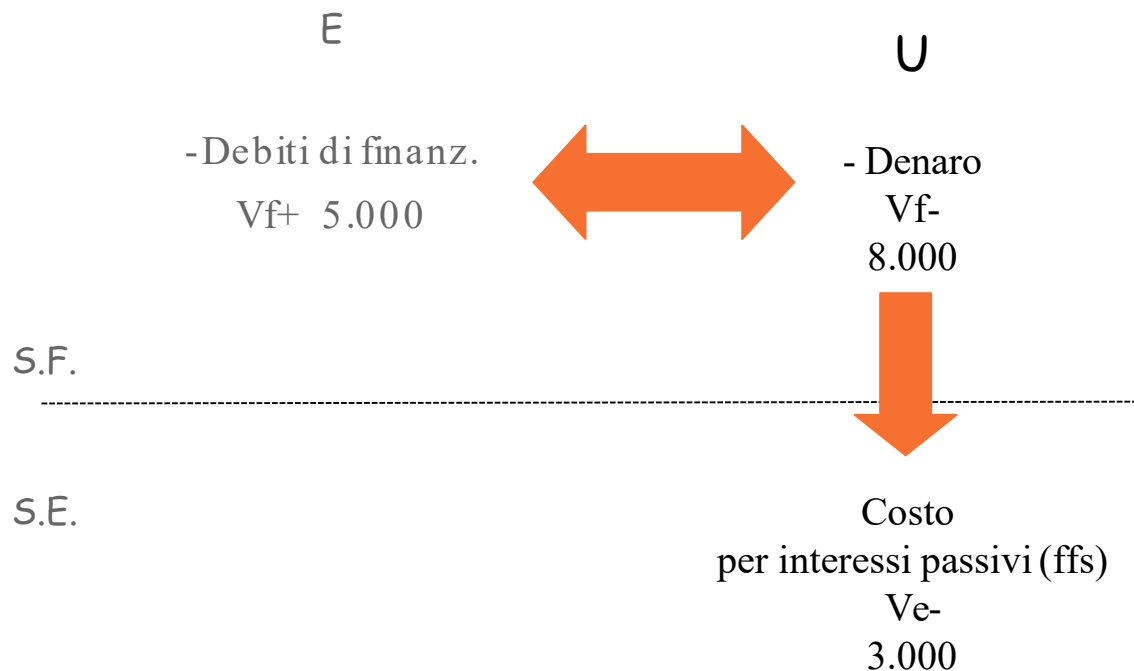
7) Il 1/7 viene riscossa tramite accredito bancario la rata semestrale relativa al credito di finanziamento concesso per € 11.000, di cui € 7.000 quota capitale e € 4.000 quota interessi



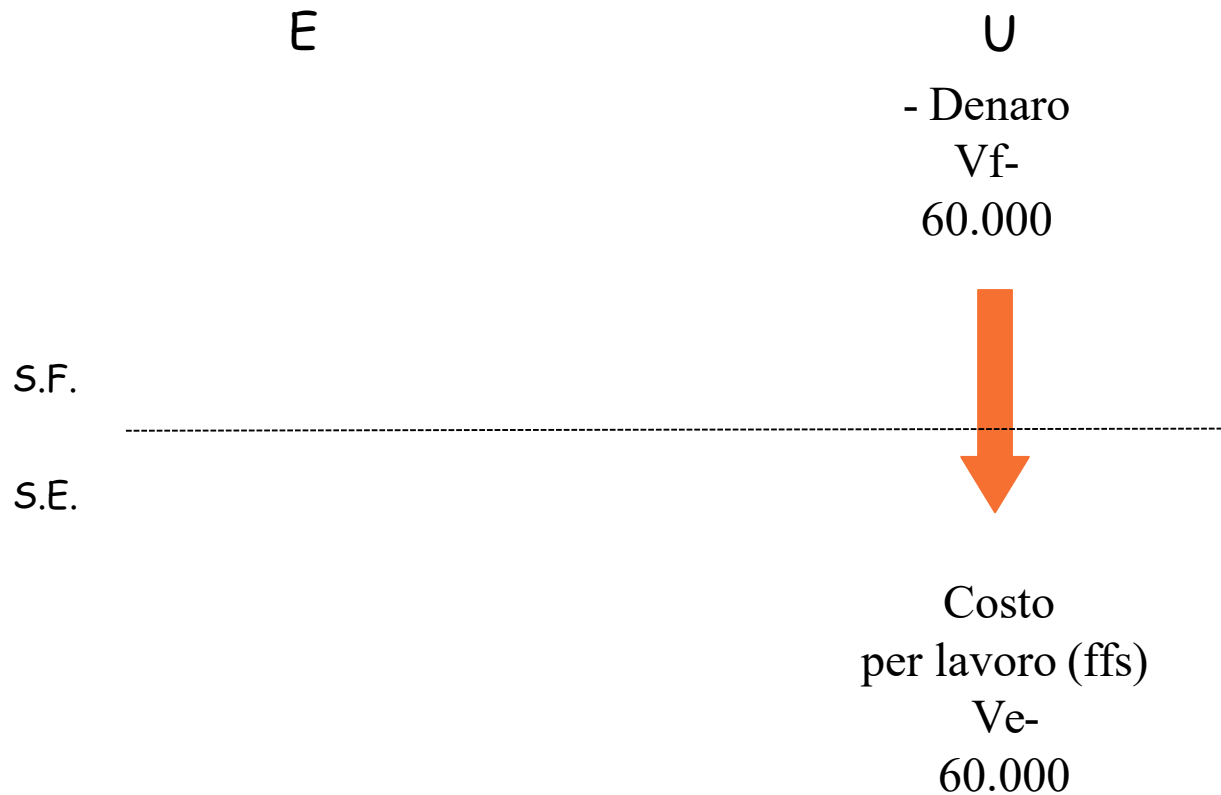
8) Il 20/7 vengono venduti prodotti per €400.000;
il regolamento avviene per € 250.000 in contanti il resto
concedendo dilazioni;

	E	U
	+ Denaro	
	Vf+	
	250.000	
	+ Crediti di funz.	
	Vf+	
S.F.	150.000	
	<hr/>	
S.E.	Ricavo	
	per vendita prodotti	
	Ve+	
	400.000	

9) Il 1/09 viene pagata tramite addebito sul conto corrente bancario la rata quadrimestrale posticipata del mutuo nei confronti della Banca di Roma per complessive € 8.000, di cui € 5.000 quota capitale ed € 3.000 quota di interesse. Si consideri la rata successiva ammonterà a complessive € 10.000, di cui 6.000 quota capitale e



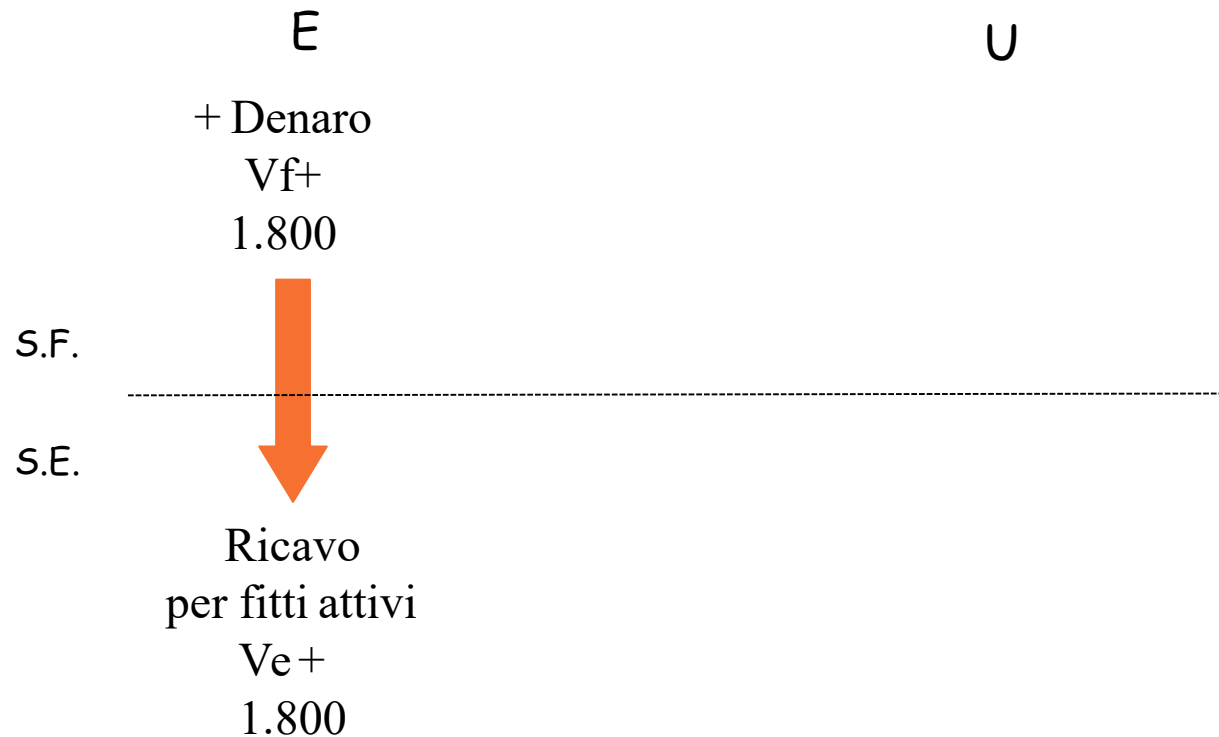
10) Il 27/10 vengono corrisposte retribuzioni al personale dipendente per € 60.000 tramite bonifico bancario;



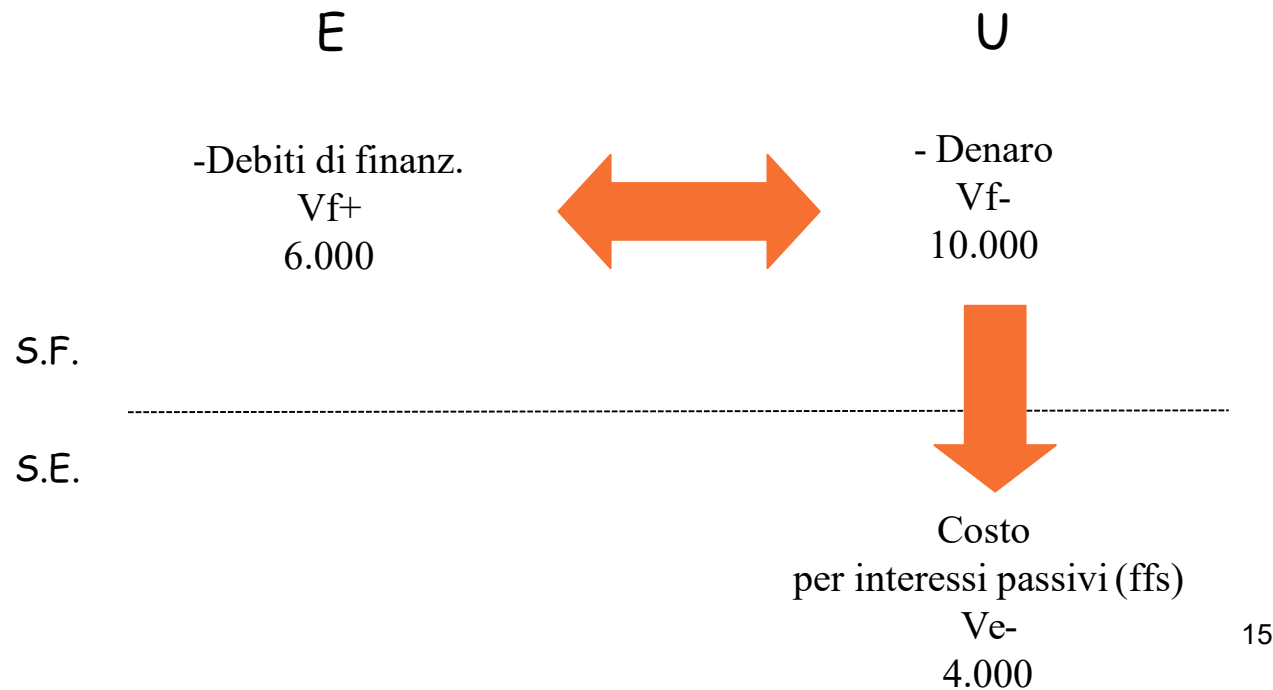
11) Il 10/11 vengono sostenuti, in contanti, interventi in garanzia relativi a prodotti venduti nell'esercizio precedente per € 25.000 (si consideri che permane il rischio di dover effettuare ulteriori interventi in garanzia sulle medesime produzioni);

	E		U
	- Passività Presunte		- Denaro
	Vf+		Vf-
	25.000	↔	25.000
S.F.			
	<hr/>		
S.E.			

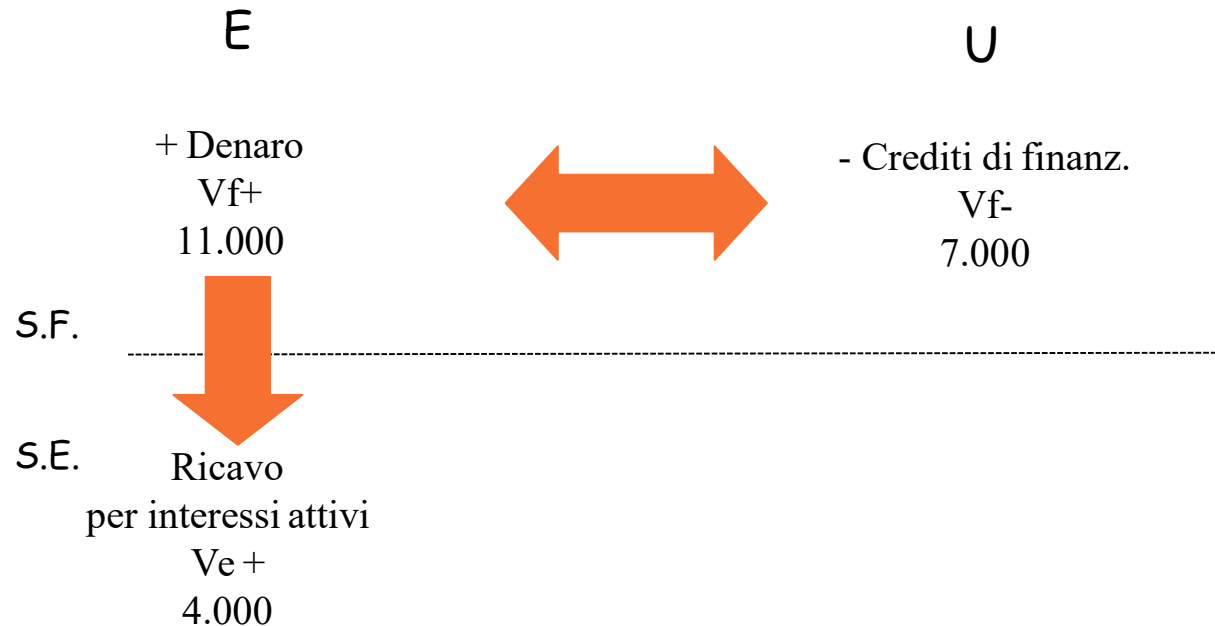
12) Il 1/12 si sottoscrive un contratto con il quale si concede in affitto parte del fabbricato industriale. Il medesimo giorno si provvede all'incasso del premio di € 1.800 riferito al primo mese di affitto;



13) Il 31/12 viene pagata tramite addebito sul conto corrente bancario la rata quadrimestrale posticipata del mutuo nei confronti della Banca di Roma per complessive € 10.000, di cui € 6.000 quota capitale ed € 4.000 quota di interesse.



14) Il 31/12 viene riscossa tramite accredito bancario la rata semestrale relativa al credito di finanziamento concesso per € 11.000, di cui 7.000 quota capitale e 4.000 a titolo di interessi.



Schema del reddito 1/1/2018-31/12/2018

Reddito del periodo (01/01/2018-31/12/2018)			
Componenti negative		Componenti positive	
Costi provenienti dal passato		Ricavi provenienti dal passato	
FFS			
materie	60.000,00	Ricavi anticipati	50.000,00
FFR			
Impianti	150.000,00		
Fabbricati	160.000,00		
Automezzi	100.000,00		
PRODOTTI	70.000,00		

ANNOTAZIONI DI MEMORIA

Data Op.	Costi Acquisto FFS		Costi Acquisto FFR		Ricavi di Vendita		Cap. di Proprietà		Perd. Fut pres.
	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	Descriz.	Importo	
19-gen	acquisto ffs	240.000,00 €	.						
22-feb								- 50.000,00 €	
01-mag	interessi	3.000,00 €							
01-giu	assicurazioni	28.000,00 €							
01-lug					interessi	4.000,00 €			
20-lug					prodotti	400.000,00 €			
01-set	interessi	3.000,00 €							
27-ott	lavoro	60.000,00 €							
01-dic					affitti	1.800,00 €			
31-dic					interessi	4.000,00 €			
31-dic	interessi	4.000,00 €							
TOTALE		338.000 €				409.800€			



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

Costi e ricavi originari come da conti di memoria



Costi sostenuti nel periodo

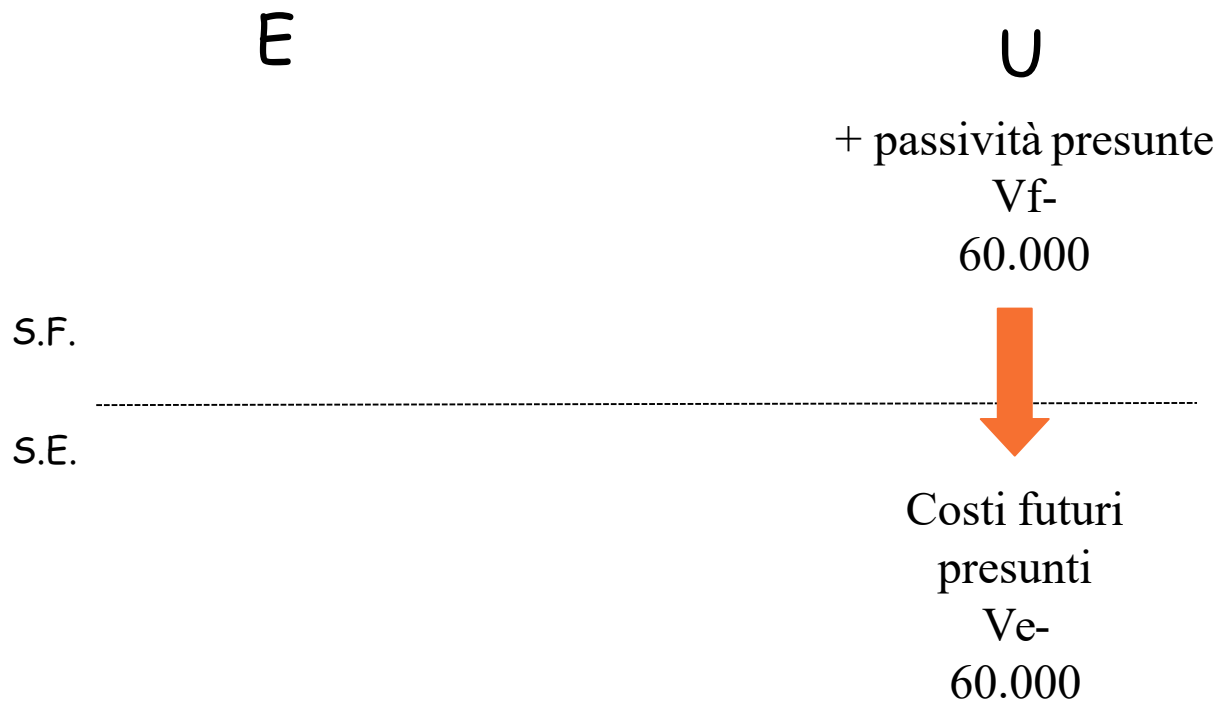
FFS	
Materie	240.000,00
Interessi	10.000,00
Assicurazioni	28.000,00
lavoro	60.000,00

Ricavi sostenuti nel periodo

Vendita prodotti	400.000,00
fitti attivi	1.800,00
interessi attivi	8.000,00

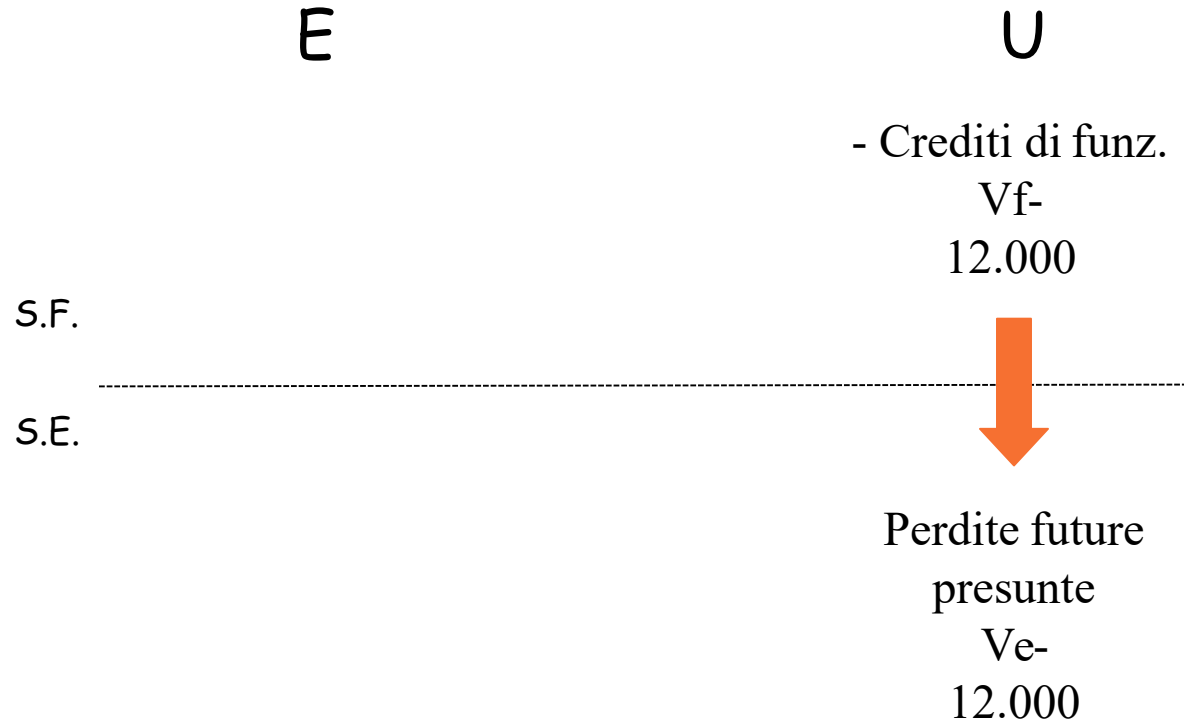
Al 31/12 dovremo tenere conto dei seguenti effetti di natura economico o finanziaria scaturiti dalle operazioni svolte durante l'esercizio

Vengono individuati specifici rischi per futuri interventi in garanzia (sia sulle vendite del precedente esercizio che su quelle effettuate nel 2012) che vengono quantificati in € 60.000. Tuttavia, il CdA decide di quantificarle in € 75.000; si provveda ad aggiornare le passività presunte.



Si consideri che sulla base delle informazioni disponibili presso l'ufficio legale i crediti di funzionamento non risultano recuperabili per € 20.000

Tuttavia, il CdA provvede ad una svalutazione arbitraria di € 12.000



Capitale di proprietà		Costi futuri pres.		Perdite future pres.	
descrizione	importo	descrizione	importo	descrizione	importo
dividendi	- 50.000,00				
		garanzie	60.000,00		
				crediti	12.000,00
	- 50.000,00		60.000,00		12.000,00

Attività e passività finanziarie dello schema del capitale

	Attività Finanziarie			Passività Finanziarie		
	denaro	cred funz	cred finanz	deb funz	deb finanz	Pass pres
valore iniziale	250.000,00 €	180.000,00 €	100.000,00 €	270.000,00 €	220.000,00 €	40.000,00 €
19-gen	- 120.000,00 €			120.000,00 €		
22-feb	- 50.000,00 €					
20-mar						
01-mag	- 8.000,00 €				- 5.000,00 €	
01-giu	- 28.000,00 €					
09-giu	80.000,00 €	- 80.000,00 €				
01-lug	11.000,00 €		- 7.000,00 €			
20-lug	250.000,00 €	150.000,00 €				
01-set	- 8.000,00 €				- 5.000,00 €	
27-ott	- 60.000,00 €					
10-nov	- 25.000,00 €					- 25.000,00 €
01-dic	1.800,00 €					
31-dic	11.000,00 €		- 7.000,00 €			
31-dic	- 10.000,00 €				- 6.000,00 €	
31-dic						60.000,00 €
31-dic		- 12.000,00 €				
totale	294800	238000	86000	390000	204000	75000

SCHEMA DEL CAPITALE

Capitale 31/12/2018			
Investimenti		Fonti dei mezzi	
(settore finanziario)			
Denaro	294.800,00 €	Debiti di funzionamento	390.000,00 €
Crediti di funzionamento	238.000,00 €	Debiti di finanziamento	204.000,00 €
Crediti di finanziamento	86.000,00 €	Passività presunte	75.000,00 €

Analisi delle combinazioni chiuse nel periodo



Determinazione e valutazione
dei processi in corso di svolgimento

Si consideri che sono stati conseguiti ricavi in via anticipata sia sulle prestazioni effettuate dell'esercizio precedente che in quelle effettuate durante l'esercizio 2013 per complessivi € 42.000;

RICAVI ANTICIPATI PER € 42.000

Si consideri che sono in rimanenza 250 unità di materia prima e 400 unità di prodotti realizzati e non venduti. Lo studente determini il valore di presumibile realizzo e proceda a determinare lo spazio dei valori ragionevoli dei prodotti considerando che il prezzo unitario previsto di vendita ammonta ad € 450 e che il costo della combinazione produttiva per unità di prodotto risulta così composto:

€ 120 materie prime (pari al consumo di 1 unità di materia prima);
€ 20 lavoro;
€ 15 ammortamenti ffr;
€ 30 spese generali di produzione;
€ 15 spese generali di distribuzione (ancora da sostenere)

Tot. € 200 costo totale unitario combinazione produttiva

Materie prime :

Costo unitario della materia prima: € 120

Costo complessivo rimanenze materie: € 30.000

VPR unitario materie: $[(120/200) \times 450] = € 270$

VPR complessivo rimanenze di materie: € 67.500

↓
€ 270 X 250 u

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



Prodotti

Costo unitario prodotto: € 185 ?

Costo complessivo rimanenze prodotti : € 74000

VPR unitario prodotti : $[(185/200) \times 450] = € 416,3$

VPR complessivo rimanenze prodotti : € 166500



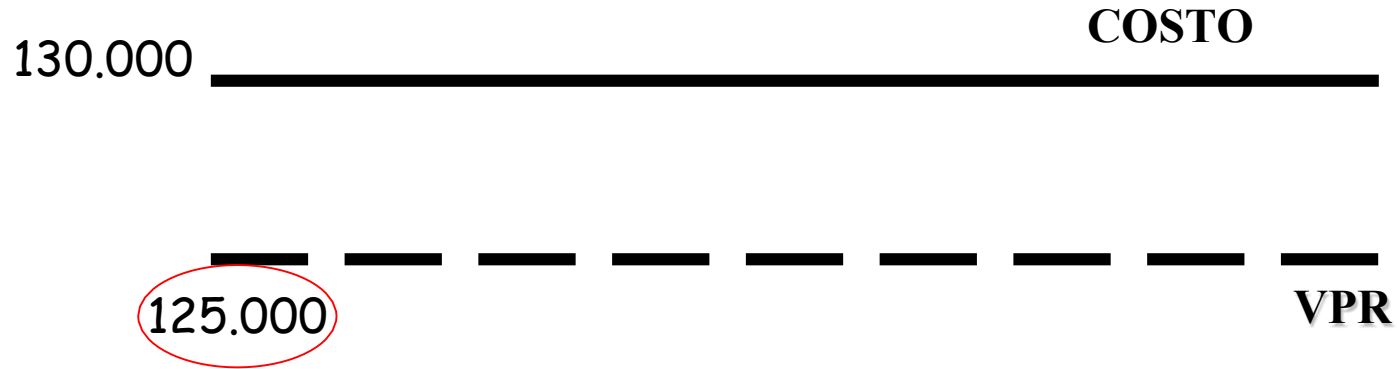
€ 416,3 X 400 u

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



Impianti

Gli impianti presentano un costo residuo di € 130.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto di stimato in € 125.000.



-I fabbricati hanno ceduto utilità al ciclo produttivo per € 10.000 ed il valore residuo risulta interamente recuperabile in prospettiva;

□ **FABBRICATI : 150.000 €**

- Valore Iniziale=160.000 €
- Valore ceduto=10.000 €

- Gli impianti presentano un costo residuo di € 130.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto di stimato in € 125.000.
tuttavia,ilCdA gli attribuisce un valore residuo di € 85.000

□ **AUTOMEZZI : 85.000 €**

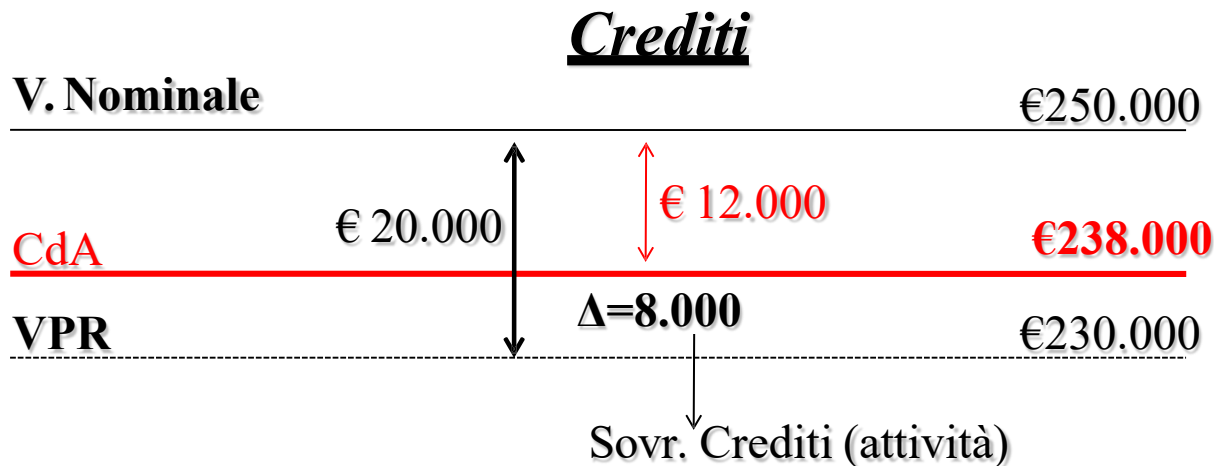
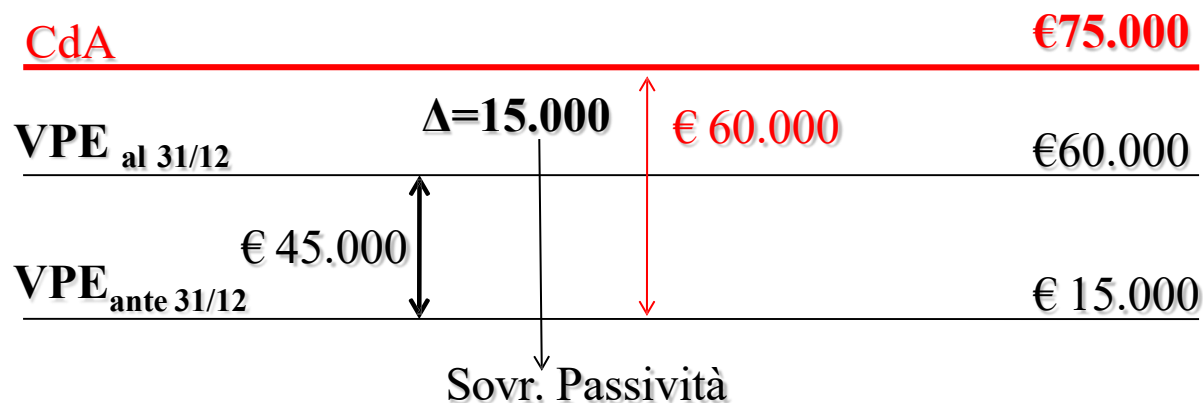
- Valore Iniziale= 160.000 €
- Valore ceduto= 80.000 €

Schema del reddito 1/1/201 8 - 31/12/201 8 (segue)

Ricavi da rinviare al futuro		Costi da rinviare al futuro	
Ricavi anticipati	42.000,00	FFS	
		Materie	30.000,00
Quote di costi e perdite future presunte			
Costi futuri presunti	60.000,00	FFR	
Perdite future presunte	12.000,00	Impianti	125.000,00
		Fabbricati	150.000,00
		Automezzi	85.000,00
		PRODOTTI	74.000,00
TOT COMP. NEG.	992.000,00	TOT COMP. POSITIVE	923.800,00
REDDITO POSITIVO			
UTILE	- 68.200,00		
totale	923.800,00	totale	923.800,00

Capitale 31/12/2018			
Investimenti		Fonti dei mezzi	
(settore finanziario)			
Denaro	294.800,00 €	Debiti di funzionamento	390.000,00 €
Crediti di funzionamento	238.000,00 €	Debiti di finanziamento	204.000,00 €
Crediti di finanziamento	86.000,00 €	Passività presunte	75.000,00 €
(Settore economico)			
FFS		Ricavi Anticipati	42.000,00 €
Materie	30.000,00 €		
		Capitale al 31/12/2018	
FFR			
Impianti	125.000,00 €	Capitale al 31/12/2017	490.000,00 €
Macchinari	150.000,00 €	prelievi	- 50.000,00 €
Fabbricati	85.000,00 €	Reddito (01/01-31/12/2018)	- 68.200,00 €
PRODOTTI	74.000,00 €		
Tot Investimenti	1.082.800,00 €	Tot Fonti dei mezzi	1.082.800,00 €

Passività presunte



Automezzi

COSTO		€ 100.000
<hr/>		
CdA		€85.000
<hr/>		
VAL RES.	$\Delta=5.000$	€ 80.000
<hr/>		
	Sovr. Automezzi (attività)	

Equazione del capitale (netto di bilancio):

$$A = P + CNB$$



$$A - (P) = CNB$$

Proportionalità inversa

Proportionalità diretta

Equazione del capitale (netto di bilancio); segue :

$$\underbrace{A - (P)}_{\text{Proporzionalità diretta}} = \overbrace{\text{CNB}}^{\text{Proporzionalità inversa}}$$

Proporzionalità diretta

- Sovrastima attivo \square sovrastima CNB \square UTILI POTENZIALI (CNB > CNF)
- Sottostima attivo \square sottostima CNB \square RIS. OCCULTA (CNB < CNF)
- Sovrastima passivo \square sottostima CNB \square RIS. OCCULTA
- Sottostima passivo \square sovrastima CNB \square UTILI POTENZIALI

Sovr. Passività € 15.000 □ sottostima CNB €15.000

Sovr. Crediti (attività) € 8.000 □ sovrastima CNB €8.000

Sovr. Automezzi (attività) € 5.000 □ sovrastima CNB €5.000



Sottostima CNB €15.000

Sovrastima CNB € 8.000

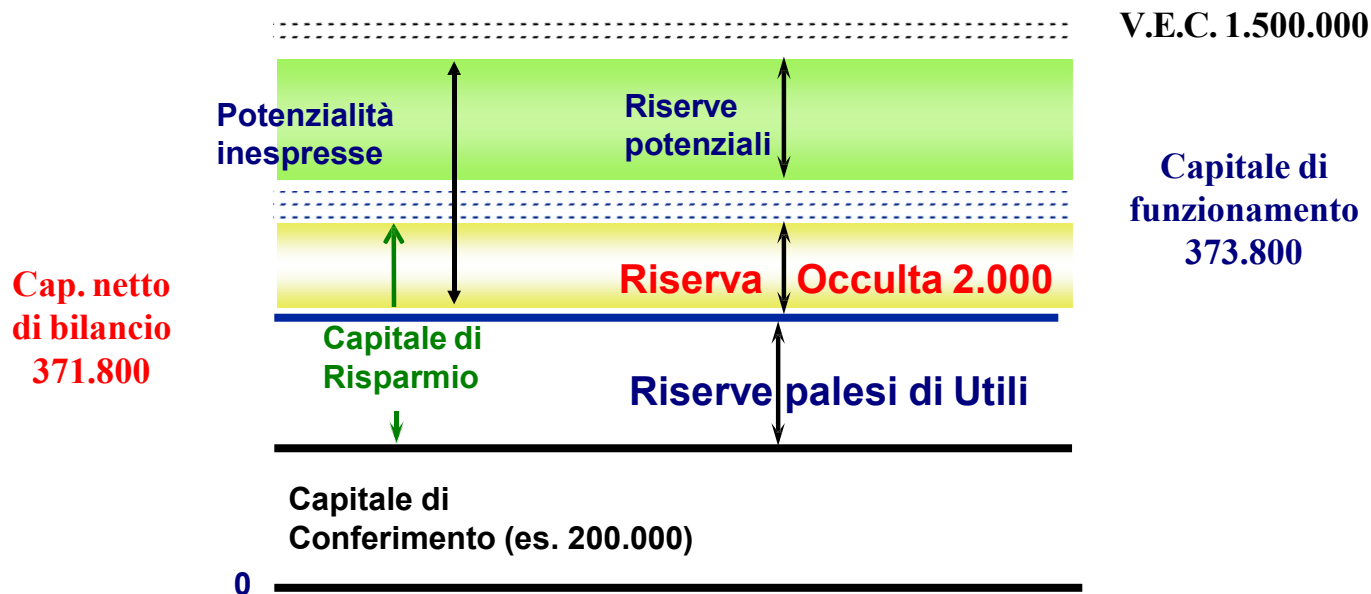
Sovrastima CNB € 5.000

TOT. Sottostima CNB € 2.000 (effetto totale valutaz. CdA)

Sottostime CNB	
Sovrastim Passività	15.000,
a	tot. 00
	15.000,
	00
Sovrastime CNB	
Crediti	8.000,00
Impianti	5.000,00
	tot.
Tot. Sottostime > Tot. Sovrastime: Sottostima Netta	2.000,00
EFFETTO SUL CAPITALE	
ALLINEAMENTO CNB al CNF	
CNB	371.800,00
+	
SOTTOSTIMA NETTA	2.000,00
=	
CNF	373.800,00
EFFETTO SUL REDDITO	
REDDITO SECONDO RAGIONEVOLEZZA E PRUDENZA	
Reddito di Bilancio	- 68.200,00
+	
SOTTOSTIMA NETTA	2.000,00
=	
Reddito di Bilancio secondo Ragionevolezza e Prudenza	66.200,00

Hp: Capitale economico = € 1.500.000

**Sottostima del Capitale (Netto di Bilancio)
per l'assegnazione del reddito al periodo:
Riserva occulta**



CAPITALE T_n

A
T
T
I
V
O

P
A
S
S
I
V
O

Riserva Occulta
2000 €

*CAPITALE
NETTO DI
BILANCIO*

371.800 €

373.800 €

capitale netto di
funzionamento

Deriva da una eccessiva
(sovra)stima del passivo
rispetto all' attivo

Effetto sul Capitale :

per riallineare la misura del CNB al CNF, occorre sommare alla misura del CNB l'entità della riserva occulta intervenuta a causa delle valutazioni del CdA □

$$\text{CNF} = \text{CNB} + \text{RISERVA OCCULTA} = 371.800 + 2.000 = \text{€}373.800$$

Effetto sul Reddito :

La riserva occulta sotto il profilo del reddito è Utile conseguito ma non evidenziato nello schema; si tratta di fondi non veri, poiché nessuno si è appropriato di tali fondi. Sono utili maturati ma non evidenziati.

$$\begin{aligned} \text{REDDITO D'ESERCIZIO (stime del CdA)} + \text{RISERVA OCCULTA} = \\ = \text{€} -68.200 + 2.000 = - \text{€} 66.200 \end{aligned}$$