

La McGorowald S.p.A. presenta al 31/12/2003 il seguente schema del capitale.

Capitale al 31/12/2003			
Investimenti		Fonti dei mezzi	
(settore finanziario)			
Denaro	120.000,00	Debiti di funzionamento ⁽¹⁾	90.000,00
Crediti di funzionamento ⁽²⁾	70.000,00	Debiti di finanziamento	150.000,00
Crediti di finanziamento	85.000,00	Passività presunte ⁽³⁾	20.000,00
(settore economico)			
FFS		Ricavi anticipati	50.000,00
Materie prime	35.000,00	Capitale di proprietà al 31/12/2003:	
FFR		Capitale di proprietà al 31/12/2002	200.000,00
Impianti	130.000,00	Reddito (1/1/2003-31/12/2003)	57.000,00
Macchinari	90.000,00		
Risconti attivi ⁽⁴⁾	12.000,00		
Prodotti	25.000,00		
Totale investimenti	567.000,00	Totale fonti dei mezzi	567.000,00

(1) compresi ratei passivi su interessi di € 10.000 relativi a debiti di finanziamento ottenuti

(2) compresi ratei attivi su interessi di € 4667 relativi a crediti di finanziamento concessi

(3) esclusivamente per contenzioso civile in essere alla data del 31/12/2003

(4) esclusivamente su fitti passivi

Durante l'esercizio 2004 vengono effettuate le seguenti operazioni:

- 1) Il 10/2 viene acquistato un fabbricato da destinare ad uso civile per € 70.000; regolamento metà in contanti e metà ottenendo dilazioni;
- 2) Il 20/3 si provvede alla distribuzione, per contanti, dei dividendi ai soci per € 37.000;
- 3) Il 30/3 vengono ultimati e consegnati prodotti venduti nel precedente esercizio per € 35.000;
- 4) Il 1/4 viene stipulato un contratto di affitto del fabbricato di proprietà dell'azienda che prevede il pagamento di canoni semestrali anticipati di € 15.000. Nel medesimo giorno viene riscosso il primo canone.
- 5) Il 1/5 viene pagata la rata annua posticipata del mutuo verso la Banca Zeta per € 45.000 (di cui 30.000 quota capitale e 15.000 quota interessi). La banca comunica che la prossima rata annuale ammonterà a complessive € 45.000, di cui 33.000 quota capitale e 12.000 quota interesse;
- 6) Il 20/5 vengono venduti prodotti per € 165.000; il regolamento avviene per € 100.000 in contanti il resto concedendo dilazioni;
- 7) Il 30/5 si chiude il contenzioso civile in essere con un pagamento di € 27.000;
- 8) Il 1/6 viene riscossa la rata del prestito concesso a terzi per un ammontare complessivo di € 20.000, di cui 12.000 quota capitale e 8.000 quota interesse. Si consideri che la prossima rata ammonterà ad € 20.000 di cui 14.000 quota capitale e 6.000 quota interesse;
- 9) Il 5/6 vengono acquistate materie prime per € 60.000; regolamento ottenendo dilazioni;
- 10) Il 1/7 viene pagato, a mezzo banca, il canone annuo di affitto del capannone per € 30.000 (il precedente canone annuo annotava ad € 24.000);
- 11) Il 27/8 vengono corrisposte retribuzioni al personale dipendente per € 35.000;

- 12) Il 1/9 viene stipulato un contratto annuo di assicurazione contro l'incendio del fabbricato che prevede il versamento di premi annui di € 24.000. Lo stesso giorno si provvede al versamento del primo premio assicurativo; regolamento tramite assegno bancario;
- 13) Il 21/9 vengono riscossi crediti verso i clienti per € 70.000;
- 14) Il 1/10 si incassa il secondo canone semestrale di € 15.000 relativo al contratto di affitto del fabbricato di cui all'operazione 4).
- 15) Il 20/11 vengono pagati debiti di fornitura per € 55.000.

Al 31 dicembre 2004:

- Si provveda alla determinazione degli eventuali ratei scaturenti dalle operazioni di cui sopra;
- Si presuma di dover sostenere in futuro interventi in garanzia su prodotti venduti per € 12.000; Il CdA, tuttavia, decide arbitrariamente, di quantificare tali eventi in € 15.000;
- Si consideri che i crediti di funzionamento non risultano recuperabili per € 6.000. Tuttavia, il CdA provvede ad una svalutazione arbitraria di € 9.000;
- Si consideri che al 31 dicembre risultano da consegnare ancora prodotti venduti nell'esercizio precedente per € 15.000; inoltre, nel periodo sono stati finanziariamente conseguiti ricavi in via anticipata per € 20.000 da attribuire alla competenza economica del periodo seguente;
- Si proceda alla corretta determinazione dei risconti;
- Sono in rimanenza materie prime per un costo di € 35.000, il cui valore di presumibile realizzo indiretto ammonta a € 25.000. Il CdA decide di rinviarle al futuro per un valore pari al costo;
- Sono in rimanenza prodotti il cui costo di produzione assomma ad € 30.000, per i quali si presume di realizzare sul mercato € 55.000. Il CdA decide di attribuirgli un valore pari ad € 45.000;
- I fabbricati presentano un valore residuo di € 65.000 interamente recuperabile in prospettiva;
- I macchinari presentano un valore residuo di € 60.000 interamente recuperabile in prospettiva;
- Gli impianti presentano un valore residuo di € 95.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto di € 85.000;

Sulla base delle informazioni di cui sopra, lo studente:

- Effettui l'analisi delle variazioni delle operazioni svolta durante il periodo;
- Predisponga lo schema del reddito del periodo 1/1/2004-31/12/2004 e lo schema del capitale al 31/12/04, ove necessario tenendo presenti le considerazioni del CdA;
- Provveda al calcolo dell'eventuale sovrastima o sottostima del capitale di bilancio rispetto a quello di funzionamento e del relativo reddito attribuibile al periodo.
- Rielabori lo schema del reddito per il calcolo dell'autofinanziamento e determini l'autofinanziamento con metodo reddituale diretto ed indiretto e dia evidenza del capitale rigenerato ed autogenerato.