

Esercizio n. 1

La Alfa 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	85.000,00	Debiti di funzionamento ⁽¹⁾	75.000,00
Crediti di funzionamento	70.000,00	Debiti di finanziamento	80.000,00
Crediti di finanziamento	-	Passività presunte ⁽²⁾	10.000,00
(settore economico)			
FFS		Ricavi anticipati	-
Materie prime	40.000,00	Capitale di proprietà al 31/12/2003:	
FFR		Capitale di proprietà al 31/12/2002	190.000,00
Impianti	90.000,00	Reddito (1/1/2003-31/12/2003)	45.000,00
Macchinari	50.000,00		
Automezzi	30.000,00		
Risconti attivi ⁽³⁾	5.000,00		
Prodotti	30.000,00		
Totale investimenti	400.000,00	Totale fonti dei mezzi	400.000,00

(1) compresi ratei passivi su interessi di € 9.000 relativi a debiti di finanziamento ottenuti

(2) esclusivamente per rischi per interventi in garanzia in essere alla data del 31/12/2003

(3) relativi al canone di affitto del capannone industriale di € 10.000 pagato in via anticipata in data 1/10/2003

Durante l'esercizio 2004 vengono effettuate le seguenti operazioni:

- 1) Il 15/1 vengono acquistate materie prime per € 50.000; regolamento metà per contanti e metà ottenendo dilazioni;
- 2) Il 27/2 si provvede alla distribuzione, per contanti, dei dividendi ai soci per € 25.000;
- 3) Il 1/3 viene pagato, per contanti, il canone semestrale anticipato di affitto del capannone industriale di € 18.000 (il precedente canone ammontava ad € 15.000);
- 4) Il 20/3 vengono venduti prodotti per € 150.000; il regolamento avviene per € 80.000 in contanti il resto concedendo dilazioni;
- 5) Il 1/4 viene pagata la rata annua posticipata del mutuo verso la Banca Zeta per € 27.000 (di cui 15.000 quota capitale e 12.000 quota interessi). La banca comunica che la prossima rata annuale ammonterà a complessive € 27.000, di cui 17.000 quota capitale e 10.000 quota interessi;
- 6) Il 7/5 vengono sostenuti, in contanti, interventi in garanzia relativi a prodotti venduti nell'esercizio precedente per € 8.000 (si consideri che permane il rischio di dover effettuare ulteriori interventi in garanzia sulle medesime produzioni);
- 7) Il 27/7 vengono corrisposte retribuzioni al personale dipendente per € 50.000;
- 8) Il 1/8 viene stipulato un contratto annuo di assicurazione contro furti e atti vandalici che prevede il versamento di premi annui di € 15.000. Lo stesso giorno si provvede al versamento del primo premio assicurativo; regolamento tramite assegno bancario;
- 9) Il 1/9 viene pagato, per contanti, il canone semestrale anticipato di affitto del capannone industriale di € 18.000;

- 10) Il 25/9 vengono riscossi crediti di funzionamento per € 60.000;
11) Il 15/11 vengono pagati debiti di fornitura per € 40.000.

Al 31 dicembre 2004:

- Si provveda alla determinazione degli eventuali ratei scaturenti dalle operazioni di cui sopra;
- Vengono individuati specifici rischi per futuri interventi in garanzia (sia sulle vendite del precedente esercizio che su quelle effettuate nel 2004) che vengono quantificati in € 20.000; si provveda ad aggiornare le passività presunte;
- Si consideri che i crediti di funzionamento non risultano recuperabili per € 10.000;
- Si consideri che 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;
- Si consideri che sono in rimanenza materie prime per un costo di € 35.000, il cui valore di presumibile realizzo indiretto ammonta a € 25.000;
- Si consideri che sono in rimanenza prodotti il cui costo di produzione assomma ad € 45.000, per i quali si presume di realizzare sul mercato € 75.000;
- Gli impianti presentano un valore residuo di € 80.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto di stimato in € 75.000;
- I macchinari presentano un valore residuo di € 40.000 interamente recuperabile in prospettiva;
- Gli automezzi presentano un valore residuo di € 20.000 interamente recuperabile in prospettiva;

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.

Esercizio numero 2

Sulla base dei seguenti dati (tutti relativi alla gestione caratteristica) si provveda a calcolare il break even point, il punto di fuga (dandone di entrambi evidenza grafica nel diagramma di redditività) e il margine di contribuzione unitario. Ipotizzando, inoltre, che la produzione (realizzata e venduta) sia pari a 4.280 unità e che la quantità massima producibile sia pari a 8.000 unità, si calcoli il reddito e autofinanziamento (con metodo reddituale diretto e indiretto) e si dia evidenza della loro altezza nel diagramma di redditività.

COSTI GENERALI AMMINISTRATIVI (Costi fissi)	300.000
AMMORTAMENTI	
ffr immateriali	80.000
ffr materiali	130.000
Totale ammortamenti	210.000
Costo variabile unitario € 150	
Prezzo di vendita del prodotto € 280	