

Esercizio n. 1

La Alfa S.p.A. presenta al 31/12/2009 il seguente schema del capitale.

Capitale al 31/12/2009			
Investimenti		Fonti dei mezzi	
(settore finanziario)			
Denaro	150.000	Debiti di funzionamento ⁽¹⁾	90.000
Crediti di funzionamento	110.000	Debiti di finanziamento	160.000
Crediti di finanziamento	-	Passività presunte ⁽²⁾	35.000
(settore economico)			
FFS		Ricavi anticipati	68.000
Materie prime	35.000	Capitale di proprietà al 31/12/2009:	
FFR		Capitale di proprietà al 31/12/2008	320.000
Impianti	130.000	Reddito (1/1/2009-31/12/2009)	69.500
Fabbricati	130.000		
Macchinari	90.000		
Risconti attivi ⁽³⁾	17.500		
Prodotti	80.000		
Totale investimenti	742.500	Totale fonti dei mezzi	742.500

(1) compresi ratei passivi su interessi di € 4.666,67 relativi a debiti di finanziamento ottenuti

(2) esclusivamente per rischi per interventi in garanzia in essere alla data del 31/12/2009

(3) relativi al premio assicurativo di € 30.000 pagato in via anticipata in data 1/8/2009

Durante l'esercizio 2010 vengono effettuate le seguenti operazioni:

- 1) Il 10/1 si provvede alla distribuzione, per contanti, dei dividendi ai soci per € 40.000;
- 2) Il 20/3 vengono acquistate materie prime per € 140.000; regolamento € 70.000 per contanti ed il resto concedendo una cambiale con scadenza 15/5;
- 3) Il 10/4 vengono riscossi crediti di funzionamento per € 75.000 tramite accredito sul c/c bancario;
- 4) Il 15/5 giunge in scadenza la cambiale di cui al punto 2);
- 5) Il 1/6 viene pagata tramite addebito sul conto corrente bancario la rata annua posticipata del mutuo nei confronti della Banca Zeta per complessive € 26.000, di cui € 18.000 quota capitale ed € 8.000 quota di interesse. La banca comunica che la rata posticipata scadente nel prossimo esercizio ammonterà ad € 29.000, di cui € 20.000 quota capitale ed € 9.000 quota interesse;
- 6) Il 20/6 vengono consegnati prodotti venduti nel precedente esercizio per € 38.000;
- 7) Il 10/7 vengono venduti prodotti per € 350.000; il regolamento avviene per € 180.000 in contanti il resto concedendo dilazioni;
- 8) Il 15/7 vengono sostenuti, in contanti, interventi in garanzia relativi a prodotti venduti nell'esercizio precedente per €65.000;
- 9) Il 1/8 si paga, per contanti, il premio annuo di assicurazione contro furti e atti vandalici per € 36.000 (si consideri che il precedente canone ammontava ad € 30.000);
- 10) L'1/12 viene concesso in locazione un fabbricato di proprietà stipulando un contratto triennale che prevede canoni di affitto annuali anticipati di € 15.000. L'incasso del primo canone, per contanti, è contestuale alla stipula del contratto.

Al 31 dicembre 2010:

- Si provveda alla determinazione degli eventuali ratei scaturenti dalle operazioni di cui sopra;
- Vengono individuati specifici rischi per futuri interventi in garanzia quantificabili sulla base dei principi di ragionevolezza e prudenza in € 60.000; tuttavia, il CdA quantifica arbitrariamente tali rischi in € 65.000;
- Si consideri che i crediti di funzionamento non risultano recuperabili per € 40.000, tuttavia, il CdA provvede ad una svalutazione arbitraria di € 22.000;
- Si proceda alla corretta determinazione dei risconti;

- Si consideri che sono stati conseguiti ricavi in via anticipata sulle prestazioni effettuate nell'esercizio per complessivi € 55.000;
- Si consideri che sono in rimanenza materie prime che presentano un costo di acquisto pari ad € 95.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto stimato in € 110.000;
- Si consideri che sono in rimanenza prodotti realizzati e non venduti il cui costo ammonta ad € 105.000 e per i quali il valore di presumibile realizzo viene stimato in € 90.000; tuttavia il CdA decide di rinviarli al futuro per un ammontare di €80.000;
- Gli impianti presentano un valore residuo di € 110.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto stimato in €120.000; tuttavia, il CdA decide di rinviarli al futuro per un valore di € 130.000;
- I fabbricati hanno ceduto utilità al ciclo produttivo per € 13.000;
- I macchinari presentano un costo residuo di € 75.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto stimato in € 70.000

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 1/1/2010-31/12/2010 e lo schema del capitale al 31/12/10, procedendo a valutare, ove necessario, secondo i principi di ragionevolezza e prudenza;
- Determini l'effetto sul reddito di periodo e sul capitale di bilancio derivante dal comportamento valutativo del Consiglio di Amministrazione (CdA) individuando il reddito attribuibile al periodo ed il relativo capitale netto di funzionamento, applicando correttamente i principi di ragionevolezza e prudenza.

Esercizio numero 2

Sulla base del seguente schema del reddito si preceda a rielaborarlo a ricavi e costi del venduto, presentandolo sia in forma sinottica che scalare, e si determini l'autofinanziamento secondo il metodo reddituale diretto e indiretto, dando evidenza del capitale rigenerato e di quello autogenerato.

schema del reddito del periodo 1/1/2009-31/12/2009			
Componenti negativi		Componenti positivi	
Costi provenienti dal passato		Ricavi provenienti dal passato	
FFS		ricavi anticipati	40.000
materie	90.000		
FFR			
impianti	85.000		
macchinari	73.000		
risconti attivi	6.000		
PRODOTTI	55.000		
Costi sostenuti nel periodo		Ricavi conseguiti nel periodo	
FFS		vendita prodotti	255.000
interessi pass.	12.000		
materie prime	70.000		
FFR			
assicurazioni	35.000		
Ricavi da rinviare al futuro		Costi da rinviare al futuro	
Ricavi anticipati	37.000	FFS	
		materie	45.000
		FFR	
		macchinari	60.000
		impianti	55.000
		risconti attivi	8.000
		PRODOTTI	40.000
Costi futuri presunti	20.000		
Perdite future presunte	35.000		
Totale comp. neg.	518.000	Totale comp. pos.	503.000
Reddito negativo (perdita)			15.000
Totale	549.500	Totale	549.500