

Esercizio n. 1

La Alfa S.p.A. presenta al 31/12/2008 il seguente schema del capitale.

Capitale al 31/12/2008			
Investimenti		Fonti dei mezzi	
(settore finanziario)			
Denaro	280.000,00	Debiti di funzionamento ⁽¹⁾	420.000,00
Crediti di funzionamento ⁽³⁾	250.000,00	Debiti di finanziamento	350.000,00
Crediti di finanziamento	180.000,00	Passività presunte ⁽²⁾	100.000,00
(settore economico)			
FFS		Ricavi anticipati	120.000,00
Materie prime	120.000,00	Capitale di proprietà al 31/12/2008:	
FFR		Capitale di proprietà al 31/12/2007	700.000,00
Impianti	400.000,00	Reddito (1/1/2008-31/12/2008)	137.500,00
Fabbricati	280.000,00		
Automezzi	130.000,00		
Risconti attivi ⁽⁴⁾	37.500,00		
Prodotti	150.000,00		
Totale investimenti	1.827.500,00	Totale fonti dei mezzi	1.827.500,00
(1) compresi ratei passivi su interessi di € 11.250 relativi a debiti di finanziamento ottenuti			-
(2) esclusivamente per rischi per interventi in garanzia in essere alla data del 31/12/2008			
(3) compresi ratei attivi su interessi di € 6.250 relativi a finanziamenti concessi			
(4) relativi al premio annuale di assicurazione contro furti ed atti vandalici pagato anticipatamente in data 1/10/2008			

Durante l'esercizio 2009 vengono effettuate le seguenti operazioni:

- Il 12/1 si provvede alla distribuzione, per contanti, dei dividendi ai soci per € 60.000;
- Il 17/2 vengono acquistate materie prime per € 350.000; regolamento € 50.000 per contanti; il resto tramite dilazioni di pagamento;
- Il 15/3 vengono consegnati i prodotti venduti nel precedente esercizio per € 70.000;
- Il 1/8 viene riscossa tramite accredito bancario la rata annuale relativa al credito di finanziamento concesso per € 33.000, di cui 18.000 quota capitale e 15.000 a titolo di interessi. Si consideri che la rata scadente in via posticipata il prossimo esercizio ammonta a complessive € 36.000, di cui 18.000 quota capitale e 18.000 quota interesse;
- Il 1/4 viene pagata tramite addebito sul conto corrente bancario la rata annua posticipata del mutuo nei confronti della Banca Zeta per complessive € 50.000, di cui € 35.000 quota capitale ed € 15.000 quota di interesse. La banca comunica che la rata posticipata scadente nel prossimo esercizio ammonta ad € 55.000, di cui € 35.000 quota capitale ed € 20.000 quota interesse;
- Il 9/5 vengono riscossi crediti di funzionamento per € 120.000 tramite accredito sul c/c bancario;
- Il 27/6 vengono corrisposte retribuzioni al personale dipendente per € 80.000 tramite bonifico bancario;
- Il 20/7 vengono venduti prodotti per € 535.000; il regolamento avviene per € 235.000 in contanti il resto concedendo dilazioni;
- Il 24/9 vengono sostenuti, in contanti, interventi in garanzia relativi a prodotti venduti nell'esercizio precedente per € 70.000 (si consideri che permane il rischio di dover effettuare ulteriori interventi in garanzia sulle medesime produzioni);
- Il 1/10 viene pagato, per contanti, il premio annuo anticipato dell'assicurazione contro furti ed atti vandalici per € 60.000 (si consideri che il precedente canone ammontava ad € 50.000).

Al 31 dicembre 2009:

- Si provveda alla determinazione degli eventuali ratei scaturenti dalle operazioni di cui sopra;
- Vengano quantificati i rischi specifici per futuri interventi in garanzia) sia sulle vendite del 2008 che per quelle del 2009) quantificati complessivamente in € 85.000;
- Si consideri che i crediti di funzionamento non risultano recuperabili per € 30.000;

- Si proceda alla corretta determinazione dei risconti;
- Si consideri che sono stati conseguiti ricavi in via anticipata sulle prestazioni effettuate durante l'esercizio 2009 per complessivi € 65.000;
- Si consideri che sono in rimanenza materie prime che presentano un costo di acquisto pari ad € 70.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto di € 120.000;
- Si consideri che sono in rimanenza prodotti che presentano un costo di produzione di € 130.000 ed un valore di presumibile realizzo diretto di € 110.000;
- Gli impianti presentano un costo residuo di € 360.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto di stimato in € 340.000;
- I fabbricati presentano un valore residuo di € 250.000 interamente recuperabile in prospettiva;
- Gli automezzi hanno ceduto utilità al ciclo produttivo per € 35.000 ed il valore residuo risulta 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 1/1/2009-31/12/2009 e lo schema del capitale al 31/12/09, procedendo a valutare secondo 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.

Reddito del periodo 1/1/20010-31/12/2010			
Componenti negativi		Componenti positivi	
Costi provenienti dal passato		Ricavi provenienti dal passato	
FFS		Ricavi anticipati	90.000,00
materie	80.000,00		
FFR			
impianti	300.000,00		
fabbricati	220.000,00		
Automezzi	150.000,00		
risconti attivi	22.666,67		
PRODOTTI	90.000,00		
Costi sostenuti nel periodo		Ricavi conseguiti nel periodo	
FFS			
interessi pass.	24.250,00	vendita prodotti	350.000,00
materie prime	250.000,00	interessi attivi	21.000,00
lavoro	80.000,00	fitti	50.000,00
FFR			
assicurazione	80.000,00		
Ricavi da rinviare al futuro		Costi da rinviare al futuro	
Ricavi anticipati	85.000,00	FFS	
risconti passivi	29.166,67	materie	75.000,00
		FFR	
		fabbricati	220.000,00
		Impianti	260.000,00
		automezzi	110.000,00
		risconti attivi	26.666,67
		PRODOTTI	145.000,00
Quote di costi o perdite future pres.			
Costi futuri presunti	55.000,00		
Perdite future presunte	50.000,00		
Totale comp. neg.	1.516.083,33	Totale comp. pos.	1.347.666,67
Reddito negativo (perdita)			168.416,67