

Esercizio n. 1

La Alfa S.p.A. presenta al 31/12/2005 il seguente schema del capitale.

Capitale al 31/12/2005			
Investimenti		Fonti dei mezzi	
(settore finanziario)			
Denaro	120.000,00	Debiti di funzionamento ⁽¹⁾	140.000,00
Crediti di funzionamento ⁽³⁾	90.000,00	Debiti di finanziamento	100.000,00
Crediti di finanziamento	70.000,00	Passività presunte ⁽²⁾	35.000,00
(settore economico)			
FFS		Ricavi anticipati	45.000,00
Materie prime	60.000,00	Capitale di proprietà al 31/12/2005:	
FFR		Capitale di proprietà al 31/12/2004	290.000,00
Impianti	120.000,00	Reddito (1/1/2005-31/12/2005)	84.000,00
Macchinari	80.000,00		
Automezzi	70.000,00		
Risconti attivi ⁽⁴⁾	14.000,00		
Prodotti	70.000,00		
Totale investimenti	694.000,00	Totale fonti dei mezzi	694.000,00

(1) compresi ratei passivi su interessi di € 1.500 relativi a debiti di finanziamento ottenuti

(2) esclusivamente per rischi per interventi in garanzia in essere alla data del 31/12/2005

(3) compresi ratei attivi su interessi di 2.000 relativi a finanziamenti concessi

(4) relativi al canone annuale di affitto del capannone industriale di € 24.000 pagato in via anticipata in data 1/8/2005

Durante l'esercizio 2006 vengono effettuate le seguenti operazioni:

- 1) Il 20/1 si provvede alla distribuzione, per contanti, dei dividendi ai soci per € 40.000;
- 2) Il 15/2 vengono acquistate 1.000 unità di materia prima ad un prezzo unitario di € 80; regolamento metà per contanti e metà ottenendo dilazioni;
- 3) Il 30/3 vengono consegnati i prodotti venduti nel precedente esercizio per € 30.000;
- 4) Il 9/4 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);
- 5) Il 1/5 viene riscossa tramite accredito bancario la rata annuale relativa al credito di finanziamento concesso per € 13.000, di cui 10.000 quota capitale e 3.000 a titolo di interessi. Si consideri che la rata scadente in via posticipata il prossimo esercizio ammonta a complessive € 15.000, di cui 11.000 quota capitale e 4.000 quota interesse.
- 6) Il 10/6 vengono riscossi crediti di funzionamento per € 60.000 tramite accredito sul c/c bancario;
- 7) Il 27/7 vengono corrisposte retribuzioni al personale dipendente per € 45.000 tramite bonifico bancario;
- 8) Il 1/8 viene pagato, per contanti, il canone annuo anticipato di affitto del capannone industriale per € 26.000 (si consideri che il precedente canone ammontava ad € 24.000).
- 9) Il 1/9 viene pagata tramite addebito sul conto corrente bancario la rata annua posticipata del mutuo nei confronti della Banca Zeta per complessive € 19.500, di cui € 15.000 quota capitale ed € 4.500 quota di interesse. La banca comunica che la rata posticipata scadente nel prossimo esercizio ammonta ad € 22.000, di cui € 17.000 quota capitale ed € 5.000 quota interesse;
- 10) Il 20/10 vengono venduti prodotti per € 300.000; il regolamento avviene per € 140.000 in contanti il resto concedendo dilazioni;
- 11) Il 1/11 viene stipulato un contratto annuo di assicurazione contro furti e atti vandalici che prevede il versamento di premi annui di € 30.000. Lo stesso giorno si provvede al versamento del primo premio assicurativo; regolamento tramite assegno bancario;
- 12) Il 15/12 vengono pagati per contanti debiti di fornitura per € 90.000.

Al 31 dicembre 2006:

- 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 2005) che vengono quantificati in € 35.000; si provveda ad aggiornare le passività presunte;
- Si consideri che i crediti di funzionamento non risultano recuperabili per € 20.000;
- Si proceda alla corretta determinazione dei risconti;

- Si consideri che sono stati conseguiti ricavi in via anticipata sia sulle prestazioni effettuate dell'esercizio precedente che in quelle effettuate durante l'esercizio 2006 per complessivi € 28.000;
- Si consideri che sono in rimanenza materie prime che presentano un costo di acquisto pari ad € 52.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto stimato in € 114.000;
- Si consideri che sono in rimanenza 310 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 € 320 e che il costo della combinazione produttiva per unità di prodotto risulta così composto:
 - € 80 materie prime (pari al consumo di 1 unità di materia prima);
 - € 20 lavoro;
 - € 30 spese generali di produzione;
 - € 15 spese generali di distribuzione (ancora da sostenere);
 - € 145 costo totale unitario combinazione produttiva
- Gli impianti presentano un valore residuo di € 100.000 ed un valore di presumibile realizzo indiretto di stimato in € 90.000;
- I macchinari hanno ceduto utilità al ciclo produttivo per € 20.000 ed il valore residuo risulta interamente recuperabile in prospettiva;
- Gli automezzi presentano un valore residuo di € 55.000 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 1/1/2006-31/12/2006 e lo schema del capitale al 31/12/06, procedendo a valutare, ove necessario, 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 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 1/1/2005-31/12/2005			
Componenti negativi		Componenti positivi	
Costi provenienti dal passato		Ricavi provenienti dal passato	
FFS		ricavi anticipati	55.000,00
materie	88.000,00		
FFR			
capannoni industriali	120.000,00		
impianti	80.000,00		
macchinari	70.000,00		
risconti attivi	6.000,00		
PRODOTTI	55.000,00		
Costi sostenuti nel periodo		Ricavi conseguiti nel periodo	
FFS			
interessi pass.	12.000,00		
materie prime	90.000,00		
lavoro	50.000,00		
FFR			
automezzi	35.000,00		
assicurazione	15.000,00		
Ricavi da rinviare al futuro		Costi da rinviare al futuro	
Ricavi anticipati	22.000,00	FFS	
		materie	
		FFR	40.000,00
		capannoni industriali	100.000,00
		macchinari	60.000,00
		Impianti	55.000,00
		automezzi	30.000,00
		risconti attivi	8.000,00
		PRODOTTI	40.000,00
Quote di costi o perdite future pres.			
Costi futuri presunti	15.000,00		
Perdite future presunte	25.000,00		
Totale comp. neg.	683.000,00	Totale comp. pos.	658.000,00
Reddito negativo (perdita)			25.000,00
Totale	549.500,00	Totale	549.500,00