

Esercizio n.1

Il primo luglio 2020 è costituita la società Microtech S.r.l. grazie all'apporto di 50.000 € da parte dei soci. Durante il periodo 01/07-31/12 si registrano le seguenti transazioni:

- in data 01-07 sono acquistate, contraendo un debito con il fornitore, attrezzature e mobili per € 14.000, la cui vita utile prevista è pari a 10 anni.
- In data 01-07 viene preso in locazione un ufficio in virtù di un contratto annuale che prevede il pagamento di un canone anticipato pari a € 28.000.
- In data 10-07 viene pagata per € 850 una fornitura di cancelleria e materiale d'ufficio.
- In data 12-07 vengono pagate spese di pubblicità per € 1.100.
- In data 01-10 la società realizza ricavi di vendita pari a € 60.000, regolati per € 10.000 in contanti e per € 50.000 concedendo un credito ai clienti.
- In data 30-10 il debito verso il fornitore di attrezzature e mobili è ridotto di € 2.500.
- In data 01-10 vengono riscossi crediti dai clienti per un importo pari a € 22.000.
- In data 15-12 vengono pagate per € 4.800 le utenze varie (gas, acqua, energia elettrica).
- In data 27-12 vengono pagati gli stipendi ai dipendenti per un importo pari a € 48.000.
- In data 30-12 la società realizza ricavi di vendita pari a € 24.000, un terzo dell'importo viene immediatamente riscosso, mentre per il resto viene concesso un credito ai clienti.

Ipotizzando che l'ammortamento sia lineare e che l'aliquota d'imposta sia pari al 30%, si rediga il conto economico e lo stato patrimoniale al 31/12/2020.

Esercizio n.2

Il primo gennaio 2020 è costituita la Marvin S.p.A. mediante sottoscrizione del capitale sociale di 250.000 euro, interamente versati in banca. Durante l'esercizio, si svolgono le seguenti operazioni:

- In data 01-01 viene ottenuto un mutuo di € 60.000.
- In data 01-01 vengono acquistati con pagamento in contanti un macchinario per € 35.000 e un brevetto per € 70.000 (vita utile stimata per entrambi pari a 10 anni)
- In data 04-01 vengono acquistate, contraendo un debito con il fornitore, materie prime per € 33.000.
- In data 01-03 vengono venduti prodotti finiti per un importo pari a € 72.000, concedendo un credito ai clienti.
- In data 30-04 viene pagato il debito verso il fornitore di materie prime per un importo pari a € 15.500.
- In data 01-05 viene acquistato con dilazione di pagamento un magazzino per € 60.000, la cui vita utile stimata è pari a 10 anni.
- In data 01-06 vengono riscossi i crediti dai clienti per un importo pari a € 29.000.
- In data 21-07 vengono venduti prodotti finiti per un importo pari a € 170.000, concedendo un credito ai clienti.
- In data 01-09 viene riscosso in contanti il canone anticipato di affitto del magazzino per un importo pari a € 12.000, relativo al semestre 01-09-20/01-03-21.
- In data 07-09 vengono acquistate, contraendo un debito con il fornitore, materie prime per € 45.000.
- In data 22-11 vengono venduti prodotti finiti per un importo pari a € 164.000, per metà in contanti e per metà concedendo un credito ai clienti.
- In data 28-11 vengono pagati i debiti verso fornitori per un importo pari a € 26.000.
- In data 12-12 vengono pagate per € 34.000 le utenze varie (gas, acqua, energia elettrica).
- In data 18-12 vengono riscossi i crediti dai clienti per un importo pari a € 52.000.
- In data 23-12 viene pagata la rata annuale del mutuo per un importo pari a € 6.680 (quota interessi passivi € 1.200, quota capitale € 5.480).
- In data 27-12 vengono pagati gli stipendi ai dipendenti per un importo pari a € 210.000.
- In data 31-12 vengono rilevate rimanenze finali di materie prime per un importo pari a € 13.000 Euro.

Ipotizzando che l'ammortamento sia lineare e che l'aliquota d'imposta sia pari al 30%, si rediga il conto economico e lo stato patrimoniale al 31/12/2020.

Esercizio n.3

Il 31 dicembre 2020 i saldi dei conti di Beta s.r.l. sono i seguenti:

Beta s.r.l. (Saldi al 31-12-20)			
Debiti verso fornitori	€15.000	Rimanenze di prodotti finiti	€ 13.500
Crediti commerciali	€ 22.000	Debiti tributari	€ 21.500
Debiti verso banche a lungo termine	€ 12.000	Fabbricati e impianti	€ 80.000
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	€78.300	Cassa	€ 12.000
Risconti passivi annuali	€ 3.300	Immobilizzazioni finanziarie	€ 22.500

Domande:

1. Qual è il valore dell'indice di liquidità?
2. Spiegare cosa misura l'indice di liquidità.
3. Perché una società potrebbe avere problemi di liquidità pur avendo un indice di liquidità > 1?

Esercizio n.4

La società Teta S.p.A. presenta i seguenti indicatori di bilancio per gli anni 2019 e 2020:

	2019	2020
ROS	4%	3%
Indice di rotazione delle attività	2	5
ROD	1%	3%
Leva finanziaria	1,8	1,5
Aliquota di imposta sul reddito	30%	30%

Domande:

1. La redditività del capitale investito migliora o peggiora dal primo al secondo anno?
2. La redditività del capitale proprio migliora o peggiora dal primo al secondo anno?
3. Nel 2019 sarebbe stato opportuno aumentare l'indebitamento? E nel 2020?

Motivare sinteticamente le risposte.

Esercizio n.5

Le società Alfa S.p.A. e Beta S.p.A. presentano i seguenti dati (in migliaia di euro):

	Alfa	Beta
Ricavi	2.070	1.315
Utile netto	48	96
Interessi passivi	26	43
Aliquota di imposta sul reddito	40%	40%
Totale attività	220	470

Considerando che nel conto economico di entrambe le società l'unica voce non operativa sono gli interessi passivi, si risponda alle seguenti domande:

1. Quale società ha conseguito la migliore redditività delle vendite?
2. Quale società presenta il più alto valore dell'indice di rotazione delle attività?
3. Basandosi esclusivamente sui dati forniti in quale delle due società investireste?

Esercizio n.6

Il primo gennaio 2020 è costituita la società Gamma S.p.A. mediante sottoscrizione del capitale sociale di 400.000 euro, composto da azioni il cui valore nominale è pari a € 40. La sottoscrizione del capitale sociale avviene tramite versamento dell'intero ammontare in banca. Durante l'esercizio, si svolgono le seguenti operazioni:

- In data 01-01 viene ottenuto un mutuo di € 200.000.
 - In data 01-01 viene acquistato con pagamento in contanti un impianto per € 150.000, la cui vita utile stimata è pari a 10 anni.
 - In data 04-01 vengono acquistate, contraendo un debito con il fornitore, materie prime per € 110.000.
 - In data 15-01 vengono pagate in contanti spese di pubblicità per € 20.000.
 - In data 06-03 vengono venduti prodotti finiti per un importo pari a € 310.000, concedendo un credito ai clienti per un importo pari a € 180.000, per il resto con regolamento in contanti.
 - In data 04-04 viene pagato il debito verso il fornitore di materie prime per un importo pari a € 60.000.
 - In data 01-06 viene pagato l'affitto di un immobile a uso ufficio che prevede un canone annuale anticipato pari a € 120.000.
 - In data 13-07 vengono venduti prodotti finiti per un importo pari a € 450.000, concedendo un credito ai clienti.
 - In data 03-08 vengono acquistate materie prime per € 160.000, regolate per € 90.000 in contanti e per il resto con dilazione di pagamento.
 - In data 22-11 vengono venduti prodotti finiti per un importo pari a € 300.000, per € 220.000 in contanti e per il resto concedendo un credito ai clienti.
 - In data 01-12 al fine di finanziare nuovi investimenti, la società delibera un aumento di capitale con l'emissione di 3.000 nuove azioni al prezzo di € 50 ciascuna.
 - In data 22-12 vengono riscossi i crediti dai clienti per un importo pari a € 270.000.
 - In data 27-12 vengono pagati gli stipendi ai dipendenti per un importo pari a € 480.000.
 - In data 28-12 vengono pagate per € 43.000 le utenze varie (gas, acqua, energia elettrica).
 - In data 30-12 viene pagata la rata annuale del mutuo per un importo pari a € 35.700 (quota interessi passivi € 4.000, quota capitale € 31.700).
 - In data 31-12 vengono rilevate rimanenze finali di prodotti finiti per un importo pari a € 20.000 Euro
- Ipotezzando che l'ammortamento sia lineare e che l'aliquota d'imposta sia pari al 30%, si rediga il conto economico e lo stato patrimoniale al 31/12/2020.