

ECONOMIA ED ORGANIZZAZIONE AZIENDALE

a.a. 2018/2019

12/04/2019

Esercizio 1

Lo Stato Patrimoniale di *Perla* S.p.A. relativo al 31/12/2017 prevede le seguenti voci:

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Brevetto | 50 |
| Capitale sociale | 4.000 |
| Cassa | 2.800 |
| Crediti netti a lungo termine | 3.400 |
| Debiti commerciali a lungo | 4.400 |
| Fabbricato | 700 |
| Fondo svalutazione crediti | 600 |
| Fondo TFR | 1.600 |
| Impianto | 4.350 |
| Mutuo passivo | 1.100 |
| Partecipazioni a medio-lungo termine | 300 |
| Riserva legale | 1.500 |
| Scorte prodotti finiti | 1.000 |

Nel corso del 2018 sono state effettuate le seguenti operazioni:

- Acquistati prodotti per 2000, pagamento in contanti;
- Venduti prodotti per 6500, riscossione in contanti;
- Pagamento debiti commerciali per 400;
- Stralciato credito di 1000, riscuotendo in contanti 400;
- In data 01/11 è stato stipulato contratto di fitto passivo, pagamento semestrale posticipato per 600;
- Ammortamenti fabbricato per 500 ed impianto per 600. Il brevetto ha durata decennale ed è ammortizzato a quote lineari del 10%; nel 2018 dovrà essere imputata l'ultima quota;
- Rimanenze finali di prodotti pari a 1500;
- Imposte al 50%

Rispondete ai seguenti punti:

- Predisporre lo SP al 31/12/2017 a liquidità crescente
- Mettere in evidenza l'aspetto concreto e l'aspetto astratto del capitale
- Registrare le operazioni, indicando:
 - Natura e segno delle voci
 - Se le variazioni economiche sono di reddito o di capitale
- Redigere il bilancio di *Perla* al 31/12/2018, con SP ad esigibilità crescente CE a valore della produzione.

Esercizio 2

Calcolare i margini di struttura, disponibilità e tesoreria per il 2017 e il 2018

Predisporre la piramide del ROE del 2018 andando fino al massimo livello di dettaglio

Soluzione esercizio 1

Punto 1)

| ATTIVO | | PASSIVO | |
|--|---------------|------------------------------------|---------------|
| AF | 8.800 | MP | 5.500 |
| - Fabbricato | 700 | Capitale sociale | 4.000 |
| - Impianto | 4.350 | Riserva legale | 1.500 |
| - Brevetto | 50 | | |
| - Partecipazioni a medio-lungo termine | 300 | Pcs | 7.100 |
| - Crediti a lungo termine* | 3.400 | Fondo TFR | 1.600 |
| | | Debiti commerciali a lungo termine | 4.400 |
| | | Mutuo passivo | 1.100 |
| AC | 3.800 | | |
| M | | Pcr | 0 |
| - Scorte prodotti finiti | 1.000 | - | |
| LD | 0 | | |
| LI | | | |
| - Cassa | 2.800 | | |
| Totale attivo | 12.600 | Totale a pareggio | 12.600 |

Punto 2)

In verde sono stati evidenziati gli elementi dell'aspetto concreto

In bianco (MP) sono rimasti gli elementi dell'aspetto astratto del capitale

Punto 3)

Nel 2018 si registrano le seguenti operazioni contabili:

- Acquisto prodotti

| | |
|---------------------------------------|------|
| - CASSA (VFN) | 2000 |
| + ACQUISTO PRODOTTI (VEN, di reddito) | 2000 |
- Vendita prodotti

| | |
|---------------------------------------|------|
| + CASSA (VFP) | 6500 |
| + RICAVI DI VENDITA (VEP, di reddito) | 6500 |
- Pagamento debiti commerciali

| | |
|--------------------------------|-----|
| - CASSA (VFN) | 400 |
| - DEBITI COMM.LI A LUNGA (VFP) | 400 |
- Stralcio credito

| | |
|---------------------------------|------|
| - CREDITI COMM.LI A BREVE (VFN) | 1000 |
| + CASSA (VFP) | 400 |
| - FONDO SVALUT. CREDITI (VFP) | 600 |
- Assestamento canone locazione al 31/12/2003

| | |
|-----------------------------------|-----|
| + RATEO PASSIVO (VFN) | 200 |
| + FITTO PASSIVO (VEN, di reddito) | 200 |
- Ammortamenti

| | |
|---|-----|
| + AMMORTAMENTO FABBRICATO (VEN, di reddito) | 500 |
| + FONDO AMM.TO FABBRICATO (VEP) | 500 |
| + AMMORTAMENTO IMPIANTO (VEN, di reddito) | 600 |
| + FONDO AMM.TO IMPIANTO (VEP) | 600 |
| + AMMORTAMENTO BREVETTO (VEN, di reddito) | 50 |
| - BREVETTO (VEP) | 50 |
- Rimanenze finali
 Nello SP:
 $RF_{PF} = 1.500$
 Nel CE a VdP
 $RF_{PF} - EI_{PF} = 1.500 - 1.000 = 500$
- Imposte
 Totale Ricavi 7000

| | | |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Vendite | 6500 | |
| Δ scorte prodotti | 500 | |
| Totale Costi | 3350 | |
| Acquisti | 2000 | |
| Fitto passivo | 200 | |
| Ammortamenti | 1150 | |
| Risultato ante imposte | 3650 | |
| Imposte | 1825 | |
| - CASSA (VFN) | | 1825 |
| + IMPOSTE (VEN, di reddito) | | 1825 |

Punto 4)

STATO PATRIMONIALE *Perla* S.p.A. al 31/12/2018

| ATTIVO | | | PASSIVO | | |
|--------------------------------------|-------|---------------|----------------------------|-------|---------------|
| AF | | 7.250 | MP | | 7.325 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | | Capitale sociale | 4.000 | |
| Fabbricato | 200 | | Riserva legale | 1.500 | |
| Impianto | 3.750 | | Utile di esercizio | 1.825 | |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | | Pcs | | 6.700 |
| Partecipazioni a medio-lungo termine | 300 | | Fondo TFR | 1.600 | |
| Crediti commerciali | 3.000 | | Debiti commerciali a lungo | 4.000 | |
| AC | | 6.975 | Mutuo passivo | 1.100 | |
| M | | | Pcr | | 200 |
| Prodotti finiti | 1.500 | | Rateo passivo | 200 | |
| LI | | | | | |
| Cassa | 5.475 | | | | |
| Totale attivo | | 14.225 | Totale a pareggio | | 14.225 |

CONTO ECONOMICO *Perla* S.p.A. al 31/12/2003

| | | |
|---|-------|--------------|
| A) Valore della produzione: | | 7.000 |
| Ricavi di vendita prodotti | 6.500 | |
| Variazione rimanenze prodotti finiti ¹ | 500 | |
| B) Costi della produzione: | | 3.350 |
| Acquisto di materie | 2.000 | |
| Fitto passivo | 200 | |
| Ammortamenti | 1.150 | |
| (A-B) Risultato operativo | | 3.650 |
| Imposte dell'esercizio | 1.825 | |
| Utile netto di esercizio | | 1.825 |

Punto 5)

Anno 2017:

$$\text{MaStr}_2 = (\text{MP} + \text{PCs}) - \text{AF} = (5.500 + 7.100) - 8.800 = 3.800$$

$$\text{MaDis} = (\text{M} + \text{LD} + \text{LI}) - \text{Pcr} = (1.000 + 2.800) - 0 = 3.800$$

$$\text{MaTes} = (\text{LD} + \text{LI}) - \text{Pcr} = (2.800) - 0 = 2.800$$

Anno 2018:

$$\text{MaStr}_2 = (\text{MP} + \text{PCs}) - \text{AF} = (7.325 + 6.700) - 7.250 = 6.775$$

$$\text{MaDis} = (\text{M} + \text{LD} + \text{LI}) - \text{Pcr} = (1.500 + 5.475) - 200 = 6.775$$

$$\text{MaTes} = (\text{LD} + \text{LI}) - \text{Pcr} = (5.475) - 200 = 5.275$$

Punto 6)

$$\text{ROE} = \text{RN} / \text{MP} = 1.825 / 7.325 = 24,91\%$$

Indicatori di primo livello

$$\text{ROI} = \text{RO} / \text{CI} = 3.650 / 14.225 = 25,66\%$$

$$\text{ROD} = 0$$

$$\text{MT} / \text{MP} = 6.900 / 7.325 = 94,2\%$$

$$s = \text{RN} / \text{RLC} = 1.825 / 3.650 = 50\%$$

Indicatori di secondo livello

$$\text{ROS} = \text{RO}/\text{V} = 3.650/6.500 = 56,15\%$$

$$\text{Pci} = \text{V}/\text{CI} = 6.500/14.225 = 45,7\%$$

Indicatori di terzo livello – ROS

$$\text{ACQ}/\text{V} = 2.000/6.500 = 30,77\%$$

$$\text{AFF}/\text{V} = 200/6.500 = 3,08\%$$

$$\text{AMM}/\text{V} = 1.150/6.500 = 17,69\%$$

Indicatori di terzo livello – Pci

$$\text{V}/\text{AF} = 6.500/7.250 = 89$$