

Appello del 18 giugno 2009

Esercizio 1 - Preliminare

✓ **A.** Sapendo che, per l'esercizio 20X0, relativamente alla Materia prima X sono state registrate le seguenti variazioni:

- costo consumo: € 1.300;
- costo d'acquisto: € 940;
- apporti: € 180;

e sapendo che la consistenza finale della Materia prima X risulta pari a € 820, il candidato determini il valore della rimanenza iniziale.

B. Sapendo che, nell'esercizio 20X0, relativamente alla Merce A

- i ricavi di vendita risultano complessivamente di € 35.000;
- i ricavi per merce reimpiegata sono pari a € 4.600;
- i ricavi di merce distribuita sono pari a € 200;
- il costo del venduto è pari a € 28.000;
- la variazione netta nelle rimanenze di merce è negativa per € 3.800;
- le rese su vendite sono pari a € 900;
- le rese su acquisti sono pari a € 390;
- gli sconti e gli abbuoni attivi sono pari a € 410;
- ✓ gli sconti e i ribassi passivi sono pari a € 700;

il candidato - utilizzando tra le informazioni che gli sono state fornite solo quelle davvero rilevanti alla risoluzione del problema - determini

1. il costo d'acquisto della Merce A
2. il relativo costo di fattura

C. Sapendo che, nel capitale della ELEM S.p.A., a fine 20X0:

- i capitali circolanti sono pari a € 12.000;
- i servizi di uso durevole sono pari a € 6.000;
- i servizi di uso non durevole sono pari a € 8.500
- i capitali fissi materiali sono pari a € 14.000;
- la rimanenza di cassa è pari a € 380;
- le disponibilità sono pari a € 7.000;
- i debiti iscritti in bilancio alla stessa data sono pari a € 11.500, mentre i crediti sono pari a € 2.700;

e che:

- il flusso di cassa del periodo è di € 2.000;
- ✓ i costi dei fattori produttivi utilizzati sono € 12.700;
- ✗ i ricavi di vendita sono pari a € 12.000;
- ✗ il valore globale della produzione è pari a € 19.300;
- gli apporti effettuati dai soci sono pari a € 2.500;
- non sono stati effettuati rimborsi di capitale proprio, mentre sono stati rimborsati mutui passivi e altri debiti per € 13.000
- ✓ sono state liquidate imposte sul reddito per € 3.100;

il candidato - utilizzando tra le informazioni che gli sono state fornite solo quelle davvero rilevanti alla risoluzione del problema - determini il capitale netto della ELEM alla fine e all'inizio del 20X0.

Esercizio 2 - Preliminare

La MIDACO S.r.l. in data 1 ottobre 20X0 ottiene dalla DECOS S.p.A. un prestito passivo biennale del valore attuale di € 100.000 ad un tasso di interesse annuo del 9%. In data 1 febbraio 20X2 la DECOS, trovandosi alle prese con un'improvvisa situazione di tensione finanziaria di breve periodo decide di scontare il proprio credito presso la filiale locale della UNICREDITBANCA.

In relazione alla summenzionata operazione di sconto la DECOS si vede accreditato un importo di € 108.560. Sulla base delle precedenti informazioni il candidato determini:

1. qual è il tasso di sconto commerciale applicato dalla banca;
2. qual è il tasso di interesse effettivamente conseguito sull'operazione d'impiego realizzata dalla Decos.

Fornisca, inoltre, tutte le scritture in partita doppia effettuate dalla DECOS nella sua contabilità immaginando che l'operazione di finanziamento sia stata inizialmente rappresentata sulla base del suo valore attuale. Si noti, a tal proposito, che le specifiche condizioni contrattuali negoziate con la banca prevedono la cessione definitiva del credito all'operatore finanziario nel momento in cui avviene lo sconto.

Esercizio 3 - Preliminare

Scegliendo tra i seguenti e i soli conti appartenenti alla seconda serie:

| | |
|--|---------------|
| Capitale d'apporto | 160.000€ ✓ 1. |
| Elargizioni filantropiche | 5.000€ |
| Erario c/imposte | 6.000€ |
| Fondo ammortamento spese di ampliamento del capitale | 15.000€ |
| Fondo contributi, doni e lasciti | 20.000€ 2. |
| Fondo liti in corso | 35.000€ |
| Fondo per copertura perdite | 70.000€ 2. |
| Fondo per obsolescenza impianti | 40.000€ |
| Fondo trattamento di fine rapporto | 170.000€ |
| Imposte sul reddito d'esercizio | 12.500€ 7. |
| Perdite coperte con il capitale sociale | 50.000€ ✓ 1. |
| Perdite di esercizi precedenti | 104.700€ 7. |
| Riserva legale | 12.000€ 3. |
| Riserva per ammortamento mutui | 18.000€ 3. |
| Riserve incorporate | 40.000€ ✓ 1. |
| Utile d'esercizio | 28.000€ 7. |

il candidato determini innanzi tutto il valore assunto:

| | | |
|----|-----------------------------------|--|
| 1. | dal capitale sociale | |
| 2. | dai fondi particolari | |
| 3. | dalle riserve | |
| 4. | dagli utili e perdite d'esercizio | |
| 5. | dal capitale d'apporto | |
| 6. | dall'autofinanziamento | |
| 7. | dal capitale netto | |

Sapendo, inoltre, che le azioni in circolazione sono 30.000 ed immaginando possibile, anche da un punto di vista legale, qualsiasi sequenza tra le seguenti due operazioni:

- *copertura integrale delle perdite di esercizi precedenti (se la copertura dovesse comportare una riduzione del capitale sociale questa deve avvenire con riduzione del valore nominale unitario delle azioni e per l'importo più contenuto che assicura un valore nominale unitario delle azioni multiplo di €5);*
- *aumento a pagamento del capitale sociale con emissione di 10.000 nuove azione per un valore pari a € 60 per azione;*

il candidato determini il valore assunto del capitale sociale, del capitale netto, il valore nominale unitario e il valore contabile unitario nelle seguenti ipotesi:

- A. *si verifica solo la copertura;*
- B. *si verifica solo l'aumento;*
- C. *l'operazione di copertura precede quella di aumento;*
- D. *l'operazione di copertura segue quella di aumento.*

| | Capitale Sociale | Capitale Netto | VNU | VCU |
|------------|------------------|----------------|-----|-----|
| Ipotesi A) | | | | |
| Ipotesi B) | | | | |
| Ipotesi C) | | | | |
| Ipotesi D) | | | | |

Le risposte non saranno considerate valide se non adeguatamente dimostrate sul foglio protocollo.

Esercizio 4

Si forniscano le scritture contabili (comprese quelle di apertura e chiusura dei conti, per i pagamenti si usi il conto banca c/c) relative ai seguenti fatti di gestione:

- Si determinano - e registrano in partita doppia - le imposte relative all'esercizio di competenza applicando l'aliquota del 33% ad un reddito imponibile di € 1.000.000. Gli anticipi d'imposta in precedenza corrisposti risultano pari a € 400.000*
- Sostituzione in garanzia di 100 prodotti aziendali venduti nell'esercizio precedente. Il relativo prezzo netto di vendita e costo del venduto erano, rispettivamente, di € 22 e € 10 per unità. Esiste in contabilità un fondo garanzia prodotti acceso per € 2.400; la sostituzione in esame esaurisce completamente la responsabilità contrattuale dell'impresa, che pertanto non risulta avere ulteriori obblighi di garanzia.*
- Nel corso dell'esercizio sono stati sostenuti costi notarili - relativi ad un adeguamento dello statuto sociale, resosi necessario per garantire lo sviluppo delle attività aziendali - per complessivi € 12.000.*
- Un brevetto, acquistato per € 50.000 e ammortizzato per tre dei cinque esercizi che costituiscono la sua vita utile, viene ceduto per € 40.000. Il corrispettivo è rappresentato da merce. Inventario permanente ed intermittente. (Si consiglia di considerare separatamente le due operazioni elementari che costituiscono la fattispecie);*
- Un debito di fornitura - iscritto in contabilità per € 20.000 - viene saldato mediante la cessione di un servizio di consulenza;*
- La PENCIL S.p.A. produce articoli per cancelleria. Nel corso dell'esercizio una parte della produzione viene prelevata dai magazzini prodotti e reimpiegata all'interno degli uffici amministrativi della società. Il relativo valore del costo risulta di € 8.000, mentre il corrispondente prezzo di vendita è di € 24.000. Inventario permanente ed intermittente.*
- La BROLI S.r.l. stampa manuali universitari. Per favorire l'adozione da parte dei docenti, invia regolarmente ad un insieme selezionato di professori universitari - che in passato hanno già impiegato nei loro corsi materiale edito dalla società - copia gratuita delle novità*

editoriali prodotte nell'esercizio. Nell'esercizio in corso il costo industriale pieno del materiale così inviato assomma a € 50.000. Inventario permanente ed intermittente.

8. La ARMAGOD è un'azienda commerciale nel settore degli arredi per uffici. Nell'esercizio viene assunto un nuovo direttore vendite per il quale viene creato un nuovo ufficio all'interno di un locale precedentemente destinato a deposito. Per allestire il nuovo ufficio vengono prelevati dal magazzino articoli d'arredo che erano stati acquistati qualche anno prima dalla ARMAGOD ad un prezzo complessivo di € 15.000, ma che - in considerazione della scarsa attenzione che avevano suscitato nei clienti - erano stati svalutati del 25%. Inventario permanente ed intermittente.

Esercizio 5

Il risultato economico della Ockam S.p.A. relativo all'esercizio amministrativo 20X0 è un utile di C 65.000. Alla formazione di tale risultato hanno partecipato, tra gli altri, i seguenti componenti di reddito: fitti attivi per € 3.700, retribuzioni al personale per € 61.300, ammortamenti per € 99.500, svalutazioni di brevetti industriali per € 20.000, rivalutazioni di immobili per € 12.000 e oneri finanziari per 12.000. Nel corso del medesimo periodo contabile, inoltre, è accaduto quanto segue:

- i crediti verso clienti a breve sono diminuiti di € 44.000;
- i crediti verso clienti a medio e lungo termine sono aumentati di € 8.000
- i risconti attivi su servizi vari sono aumentati di € 2.300
- una quota (pari a € 20.000) della riserva statutaria è stata utilizzata per aumentare la riserva legale;
- si è registrata una variazione diminutiva netta nelle scorte di € 8.400;
- i debiti verso fornitori a breve sono aumentati di € 12.100;
- i debiti verso fornitori a medio e lungo termine, inizialmente iscritti in bilancio per un importo di € 3.700, sono stati regolarmente pagati
- è stato acquistato per € 48.000 un nuovo macchinario, pagamento per pronta cassa;
- sono stati sborsati € 62.000 per rimborsare un prestito passivo contabilizzato, al momento della stipula del contratto, al suo valore attuale (pari ad € 50.000).

Sulla base delle precedenti informazioni e sapendo che la rimanenza di cassa della Ockam all'inizio del 20X0 risultava pari a € 67.700, il candidato fornisca il valore delle seguenti entità:

1. Margine Operativo Lordo;
2. Variazione nel Capitale Circolante Netto Operativo (cosiddetto "Net Working Capital");
3. Flusso di cassa operativo;
4. Flusso di cassa complessivo;
5. Rimanenza finale di cassa.

Appello del 18 giugno 2009

ESERCIZIO I

| | | |
|----|-----------|--------|
| A. | ACQ | 940€ |
| | - RF | (820€) |
| | + RI | X |
| | - APPORTI | (180€) |
| | = CONSUMO | 1.300€ |

$$\text{CONSUMO} = \text{ACQ} - \text{RF} + \text{RI} - \text{APPORTI}$$

$$0 = \text{ACQ} - \text{RF} + \text{RI} - \text{APPORTI} - \text{CONSUMO}$$

$$\text{RI} = -\text{ACQ} + \text{RF} + \text{APPORTI} + \text{CONSUMO}$$

$$= (940€) + 820€ + 180€ + 1.400€$$

$$= 1.360€$$

| | | | |
|----|----------------------|----------|----|
| B. | CdV | 28.000€ | |
| | - Δ MERCE | (3.800€) | |
| | = COSTO MERCI PRONTE | 24.200€ | |
| | PER LA VENDITA | | |
| | + MERCI DISTRIBUITE | 200€ | |
| | + MERCI REIMPIEGATE | 4.600€ | |
| | = CdA MERCI | 29.000€ | 1. |
| | + SCONTI SU ACQ | 410€ | |
| | + RESI SU ACQ | 390€ | |
| | = CdF | 29.800€ | 2. |

$$\text{CNf} = \text{Cni} + \text{RE} - \text{APPORTI} + \text{DISTRIBUZIONI} + \text{RIMBORSI}$$

$$\text{CNf} = \text{Af} - \text{Pf} \rightarrow 1.500€$$

$$= 6.000€$$

$$+ 14.000€$$

$$= 20.000€ \text{ CC}$$

$$+ 12.000€ \text{ CF}$$

$$= 32.000€$$

$$\text{CNf} = 32.000€ - 11.500€ = 20.500€$$

ESERCIZIO II

$$C_0 = 100.000€$$

$$i = 9\%$$

$$t = 2 \text{ anni}$$

DECOS concede il prestito. Sconta il proprio credito con la Unicredit. DECOS "incassa" 108.560€ da MIDACO (evidentemente).

$$1) d = ?$$

$$S_c = C_t \times dt$$

$$C_0 = C_t - S_c$$

↓

$$S_c = C_t - C_0$$

↓

$$S_c = C_t - \frac{C_t}{1+it}$$

↓

$$\frac{C_t \cdot it}{1+it}$$

↓

$$S_r = \frac{C_t \cdot it}{1+it}$$

$$S_r = S_c$$

↓

$$C_t \cdot dt = \frac{C_t \cdot it}{1+it} \rightarrow d = \frac{i}{1+it}$$

$$d = \frac{0,09}{1+0,09 \times 1} = 0,082 \rightarrow 8,2\%$$

$$2) i = ?$$

$$C_0 = \frac{C_t}{1+it}$$

$$100.000\text{€} = \frac{108.560\text{€}}{1 + i \frac{16}{24}} \quad / \times (1 + 0,66i)$$

$$100.000\text{€} (1 + 0,66i) = 108.560\text{€}$$

$$100.000\text{€} + 66.000i = 108.560\text{€}$$

$$i = \frac{108.560\text{€} - 100.000\text{€}}{66.000\text{€}} = 0,129 \rightarrow 12,9\%$$

$$18.000\text{€} : 24\text{mesi} = 750\text{€/mese}$$

$i = 9\%$ annuo

18% x 2 anni

18.000€ interessi attivi per 2 anni

1/1/X0 d PRESTITO ATTIVO @ BANCA C/C

100.000€

100.000€

passivo.

| | | | | |
|----------|---------------------|---------------------|----------|----------|
| 31/12/X0 | d RATEO ATTIVO | @ INTERESSI ATTIVI | 2.250€ | 2.250€ |
| | d INTERESSI ATTIVI | @ REO | 2.250€ | 2.250€ |
| | d BdC | @ ≠ | 102.250€ | |
| | | @ PRESTITO ATTIVO | | 100.000€ |
| | | @ RATEO ATTIVO | | 2.250€ |
| 1/1/X1 | d ≠ | @ BdA | | 102.250€ |
| | d PRESTITO ATTIVO | | 100.000€ | |
| | d RATEO ATTIVO | | 2.250€ | |
| 31/12/X1 | d RATEO ATTIVO | @ INTERESSI ATTIVI | 9.000€ | 9.000€ |
| | d INTERESSI ATTIVI | @ REO | 9.000€ | 9.000€ |
| | d BdC | @ ≠ | 111.250€ | |
| | | @ PRESTITO ATTIVO | | 100.000€ |
| | | @ RATEO ATTIVO | | 11.250€ |
| 1/1/X2 | d ≠ | @ BdA | | 111.250€ |
| | d PRESTITO ATTIVO | | 100.000€ | |
| | d RATEO ATTIVO | | 11.250€ | |
| 1/2/X2 | d CREDITO UNICREDIT | @ CREDITO | 118.000€ | 118.000€ |
| | d ≠ | @ CREDITO UNICREDIT | | 118.000€ |
| | d CASSA | | 108.560€ | |
| | d SCONTO PASSIVO | | 9.440€ | |

ESERCIZIO III

| | | |
|------|---------|-----------|
| CS : | CDA | 160.000€ |
| | R.I. | 40.000€ |
| | PERDITE | (50.000€) |
| | COPEPTE | |
| | | 150.000€ |

F.DI PARTICOLARI :

| | |
|------------------|---------|
| F.DO CONTRIBUTI, | 20.000€ |
| DONI E LASCITI | |
| F.DO PER COP. | 70.000€ |
| PERDITE | |
| | 90.000€ |

RISERVE :

| | |
|----------------|---------|
| RISERVA LEGALE | 12.000€ |
| RISERVA PER | 18.000€ |
| AMM.TO MUTUI | |
| | 30.000€ |

| | |
|---------------------------|------------|
| PERDITE DI ES. PRECEDENTI | (104.700€) |
| UTILE D'ESERCIZIO | 28.000€ |
| IMPOSTE SUL REDDITO | (12.500€) |
| ELARGIZIONI FILANTROPICHE | (5.000€) |
| CN | 175.800€ |

1. CS = 150.000€
2. F.DI PARTICOLARI = 90.000€
3. RISERVE = 30.000€

4. UTILE = 10.500€

| | | |
|----|--------------------|-----------|
| 5. | CDA | 160.000€ |
| | + F.DI PARTICOLARI | 90.000€ |
| | - PERDITE COPERTE | (50.000€) |
| | = CDA TOT. | 200.000€ |

| | | |
|----|------------------|---------|
| 6. | RIDERVE | 30.000€ |
| | + UTILE AL NETTO | 10.500€ |
| | DELLE IMPOSTE | |
| | + RISERVE INC. | 40.000€ |
| | = AF | 80.500€ |

7. CN = 175.800€

AZIONI 30.000€

$$VNU = \frac{150.000€}{30.000} = 5€/u$$

$$VCU = \frac{175.800€}{30.000} = 5,86€/u$$

$$STU = 0,86€$$

PERDITE ES. PRECEDENTI = 104.700€ → COPERTURA INTEGRALE

| | | | |
|----|-----------------------|--------------------------|----------|
| a) | | | |
| d | ≠ | @ PERDITE ES. PRECEDENTI | 104.700€ |
| d | RISERVA PER | 18.000€ | |
| | AMM.TO MUTUI | | |
| d | F.DO COPERTURA | 70.000€ | |
| | PERDITE | | |
| d | F.DO CONTRIBUTI, DONI | 16.700€ | |
| | E LASCITI | | |

b)
10.000 azioni x 60€/u = 600.000€

| | | | | |
|---|---------------------|-----------------------|----------|----------|
| d | CREDITI VS SOCI PER | @ F.DO AUMENTO IN | 600.000€ | 600.000€ |
| | CAPITALE SOTTOSCR. | CORSO DEL CS | | |
| | E NON VERSATO | | | |
| d | BANCA C/C | @ CREDITI VS SOCI PER | 600.000€ | 600.000€ |
| | | CAPITALE SOTTOSCR. | | |
| | | E NON VERSATO | | |
| d | F.DO AUMENTO IN | @ CS : CDA | 600.000€ | 600.000€ |
| | CORSO DEL CS | | | |

A DOPO LA COPERTURA PERDITE

| | | | |
|------|---------|-----------|----------|
| CS : | CDA | 160.000€ | |
| | R.I. | 40.000€ | |
| | PERDITE | (50.000€) | |
| | COPERTE | | |
| | | | 150.000€ |

| | |
|------------------|----------|
| F.DO CONTRIBUTI, | 3.300€ |
| UTILE NETTO | 10.500€ |
| CN | 163.800€ |

$$VNU = \frac{150.000€}{40.000} = 4€/u$$

$$VCU = \frac{163.800€}{40.000} = 4,095€/u$$

B

| | | | |
|------|---------|-----------|----------|
| CS : | CDA | 760.000€ | |
| | R.I. | 40.000€ | |
| | PERDITE | (50.000€) | |
| | COPERTE | | |
| | | | 750.000€ |

| | |
|-------------------|------------|
| F.DI PARTICOLARI | 90.000€ |
| RISERVE | 30.000€ |
| PERDITE ES. PREC. | (104.700€) |
| UTILE NETTO | 10.500€ |
| CN | 775.800€ |

$$VNU = \frac{750.000€}{40.000} = 18,75€/u$$

$$VCU = \frac{775.800€}{40.000} = 19,395€/u$$

C COME AL PUNTO A

D SEMPRE UGUALE

ESERCIZIO IV

1. 1.000.000€ x 33% = 330.000€ → IMPOSTE SUL REDDITO

ANTICIPATI 400.000€

PERTANTO HO UN CREDITO VS L'ERARIO DO 70.000€

| | | | |
|---|-----------------------|---------|---------|
| d CREDITI VS ERARIO PER IMPOSTE SUL REDDITO VERSETE IN ECCESSO | @ IMPOSTE SUL REDDITO | 70.000€ | 70.000€ |
|---|-----------------------|---------|---------|

2.

| | | | |
|-------------|---------------------------------|--------|--------|
| d BdA | @ F.DO G.P. | 2.400€ | 2.400€ |
| d F.DO G.P. | @ PRODOTTI | 1.000€ | 1.000€ |
| d F.DO G.P. | @ DIMINUZIONE DI F.DO RISCHI | 1.400€ | 1.400€ |

3.

| | | | |
|------------------|-------------|---------|---------|
| d COSTI NOTARILI | @ BANCA C/C | 12.000€ | 12.000€ |
|------------------|-------------|---------|---------|

4.

| | | | |
|---------------|---------------------------|---------|---------|
| d BREVETTO | @ BdA | 50.000€ | 50.000€ |
| d BdA | @ F.DO AMM.TO BREVETTO | 30.000€ | 30.000€ |
| d F.DO AMM.TO | @ BREVETTO | 20.000€ | 20.000€ |
| d CdA MERCE | @ # | 40.000€ | |
| | @ BREVETTO | | 20.000€ |
| | @ PROFITTO DI REALIZZO | | 20.000€ |

caso/
credito vs el.

INVENTARIO PERMANENTE

| | | | |
|-------------|---------------------------|---------|---------|
| d CdA MERCE | @ # | 40.000€ | |
| | @ BREVETTO | | 20.000€ |
| | @ PROFITTO DI REALIZZO | | 20.000€ |
| d MERCE | @ Δ nelle RIM MERCE | 40.000€ | 40.000€ |

5. debiti vs forn

| | | | |
|-------------|--------------------------------------|---------|---------|
| d FORNITORI | @ RICA VI PER SERVIZI DISTRIBUITI | 20.000€ | 20.000€ |
|-------------|--------------------------------------|---------|---------|

6.

INV. INTERM.

| | | | |
|------------------------|---------------------------------------|--------|--------|
| d COSTI DI CANCELLERIA | @ RICA VI PER PRODOTTI REIMPIEGATI | 8.000€ | 8.000€ |
|------------------------|---------------------------------------|--------|--------|

INV. PERM.

| | | | |
|------------------------|-----------------------------------|--------|--------|
| d Δ nelle RIM PROD. | @ PRODOTTI | 8.000€ | 8.000€ |
| d COSTI DI CANCELLERIA | @ RICAVI PER PRODOTTI REIMPIEGATI | 8.000€ | 8.000€ |

| | | | |
|-------------------------------|---|---------|---------|
| a) 7. d COSTO PER PUBBLICITA' | @ RICAVI PER PROD. DISTR. A FINI PUBBLICITARI | 50.000€ | 50.000€ |
| b) d Δ nelle RIM PROD. | @ PRODOTTI | 50.000€ | 50.000€ |
| d COSTI PER PUBBLICITA' | @ RICAVI PER PRODOTTI DISTRIBUITI PER FINI PUBBL. | 50.000€ | 50.000€ |

| | | | |
|-------------|---------------------|---------|---------|
| 8. d ARREDI | @ BdA | 15.000€ | 15.000€ |
| d BdA | @ F.DO SVAL. ARREDI | 3.750€ | 3.750€ |

| | | | |
|------------------------------|---------------------------------|---------|---------|
| a) d F.DO SVAL. ARREDI | @ ARREDI | 3.750€ | 3.750€ |
| d Δ nelle RIM ARREDI | @ ARREDI | 11.250€ | 11.250€ |
| d COSTO PER ARREDAM. UFFICIO | @ RICAVI PER ARREDI REIMPIEGATI | 11.250€ | 11.250€ |
| b) d F.DO SVAL. ARREDI | @ ARREDI | 3.750€ | 3.750€ |
| d COSTO PER ARREDAM. UFFICIO | @ RICAVI PER ARREDI REIMPIEGATI | 11.250€ | 11.250€ |

ESERCIZIO V

RE = 65.000€
CREDITI A BREVE = (44.000€)
CREDITI A M/L = + 8.000€
SCORTE = Δ_N (8.400€)
DEBITI BREVE = + 12.100€
ACQ = 48.000€ (pag. cassa)
Ucassa = 62.000€
Ricassa = 67.700€

| | |
|----------------|-------------|
| RE | 65.000€ |
| + OF | 12.000€ |
| = RE OPERATIVO | 77.000€ |
| + AMMORTAMENTI | 99.500€ |
| = MOL | 176.500€ 1. |

$$2. \Delta NWC = (36.000€) + (8.400€) - 12.100€$$
$$= (56.500€)$$

| | |
|---------|-----------|
| 3. MOL | 176.500€ |
| - Δ NWC | + 56.500€ |
| Δ OCF | 233.000€ |

Appello mensile del 10 novembre 2008

Esercizio I

Si rappresentino in partita doppia (dal loro inizio sino alla loro conclusione, comprese anche le operazioni di apertura e chiusura dei conti) le seguenti operazioni:

1. Sessanta giorni prima dell'inizio dell'esercizio amministrativo precedente a quello attuale è stato stipulato un contratto di noleggio biennale di un automezzo commerciale. Il pagamento del corrispettivo dovuto per l'intero periodo pari a € 18.000, è avvenuto nel momento della stipula del contratto.
2. Si vende ad un cliente una partita di materia prima che — a causa di una modifica verificatasi nel processo produttivo aziendale — è rimasta inutilizzata per oltre un biennio. La partita — costituita da 100 litri di Materia prima X — era stata originariamente acquisita ad un prezzo di 12 € al litro, ma era stata oggetto di due successive operazioni di svalutazione: una prima che aveva ridotto il valore di carico della materia del 20 per cento ed una seconda con la quale tale valore era stato portato al 35 per cento del valore originario. Il prezzo di vendita della materia prima concordato con il cliente è di 3€ il litro;
3. A metà dell'esercizio in corso si acquista un nuovo macchinario cedendo in permuta al fornitore un macchinario di proprietà aziendale che alla fine dell'esercizio precedente risultava già ammortizzato per i nove decimi del suo valore iniziale, pari a € 150.000. La valutazione attribuita al macchinario usato da parte del fornitore è pari a € 20.000. Il nuovo macchinario ha un prezzo di acquisto di € 220.000 ed un costo di installazione e collaudo di € 20.000 e la sua vita utile stimata risulta di 12 anni.
4. Si effettua una manutenzione su un cespite in relazione al quale esistono un Fondo ammortamento di € 30.000, un Fondo svalutazione di € 12.000 e un Fondo manutenzioni e riparazioni straordinarie di € 15.000. La manutenzione costa complessivamente all'impresa € 18.000 ed è realizzata per i due terzi da un fornitore esterno e per il rimanente dall'azienda stessa;
5. La Clean Fast S.p.A. produce detergenti per la pulizia, tra i quali anche l'innovativo Branquissimo. Il prodotto ottenuto è valutato — sulla base di una configurazione di costo industriale pieno € 1 a bottiglia. Nel mese di ottobre vengono distribuite gratuitamente ai principali clienti 20.000 bottiglie di Branquissimo in modo tale da rendere possibile l'effettuazione di prove dimostrative della bontà del prodotto presso i potenziali clienti. Nel corso dell'esercizio vengono, inoltre, prelevate 200 bottiglie di Branquissimo che vengono utilizzate per procedere ad una pulizia di tutti i locali aziendali;
6. La CLEAN FAST S.p.A. riceve dalla Regione Sicilia un contributo di € 0,45 per ogni bottiglia di Branquissimo ceduto all'ASL di Caltanissetta. Il contributo è attribuito in relazione ad un complesso schema negoziale in ragione del quale la CLEAN FAST s'impegna a cedere alla summenzionata Azienda Sanitaria il proprio prodotto ad un prezzo non superiore ai 75 centesimi a bottiglia; Le bottiglie vendute all'ASL nel corso dell'esercizio sono 12.000. La Clean Fast riceve anche, sempre dalla Regione Sicilia, un contributo per la realizzazione di un nuovo stabilimento produttivo al quale risulta associata la creazione di 100 nuovi posti di lavoro. Il contributo in esame è di € 400.000.
7. Il capitale sociale è costituito dalle seguenti quote ideali:

| | |
|--|-----------|
| Capitale d'apporto | € 300.000 |
| Riserve incorporate nel capitale sociale | € 120.000 |
| Perdite coperte con il capitale sociale | € 70.000 |

ed è suddiviso in 1.000 azioni. Esso viene opportunamente ridotto per coprire una perdita residua di € 147.315, dopo che sono state utilizzate tutte le altre quote di capitale netto disponibili. Si fornisca, inoltre, il valore nominale delle azioni prima e dopo la copertura, esplicitando in maniera chiara la modalità di calcolo seguite e le eventuali ipotesi accolte.