

Esercizio 1

Nel seguito sono state riportate in ordine alfabetico le voci di Stato Patrimoniale e Conto Economico della software house Jopega srl al 31/12/2016. Tutti i valori sono espressi in migliaia di euro. Ricostruite i due documenti del bilancio della Jopega adottando i principi IAS.

Si raccomanda di specificare i valori di:

- Totale attività non correnti
- Totale attività correnti
- Totale attivo
- Patrimonio netto
- Passività non correnti
- Passività correnti
- Totale passivo
- EBIT
- Risultato prima delle imposte derivante dalle attività in funzionamento
- Utile (perdita) derivante dalle attività in funzionamento
- Utile (perdita) del periodo

Acquisti di materie prime	(3.600)	Fondo rischi e oneri	500
Acquisti di servizi esterni	(23.400)	Immobili, impianti e macchinari	5.000
Altri ricavi operativi	2.400	Immobilizzazioni immateriali	500
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(100)	Imposte sul reddito del periodo	(300)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(1200)	Lavori in corso su ordinazione	800
Attività cessate/destinate alla dismissione	9.800	Oneri finanziari	(1.200)
Avviamento	41.000	Partecipazioni in altre imprese	3.000
Benefici verso dipendenti (TFR)	9.100	Proventi finanziari	200
Capitale sociale	13.000	Ricavi	53.000
Costi del personale	(24.900)	Rimanenze finali materie prime	200
Crediti commerciali	21.000	Ripristini/svalutazioni di valore di attività non correnti	100
Crediti finanziari	2.000	Riserve	12.000
Debiti commerciali	23.000	Utile d'esercizio	(500)
Debiti finanziari di breve periodo	2.100	Utile netto da attività cessate/destinate ad essere cedute	(600)
Debiti finanziari di lungo periodo	28.000	Variazione rimanenze prodotti finiti	(900)
Disponibilità liquide	4.500		
Fondo imposte	600		

Esercizio 2

La Charlie srl è un mobilificio milanese specializzato nella produzione di tavoli e scrivanie. Si utilizzino le informazioni riportate nel seguito per ricostruire Stato Patrimoniale e Conto Economico dell'azienda al 31/12/2016 secondo i principi IAS, senza usare la partita doppia. Si esprimano tutti i valori in migliaia di Euro. In Stato Patrimoniale e Conto Economico si specifichino:

- Totale attività non correnti
- Totale attività correnti
- Totale attivo
- Patrimonio netto
- Passività non correnti
- Passività correnti
- Totale passivo
- EBIT
- Risultato prima delle imposte derivante dalle attività in funzionamento
- Utile (perdita) derivante dalle attività in funzionamento
- Utile (perdita) del periodo

La Charlie srl produce i suoi tavoli utilizzando un impianto di produzione acquistato il 1/1/1998 ad una cifra pari a 25 mln €. Il management dell'impresa ritiene che l'impianto abbia una vita utile di 25 anni dal momento dell'acquisto e che al termine dei 25 anni nessuna impresa sarà interessata a riacquistarlo. In altre parole, la Charlie srl non si aspetta alcun guadagno dalla cessione dell'impianto al termine della sua vita utile. Finora l'impianto è stato ammortizzato a quote costanti. Per tutelarsi da eventuali danni che l'impianto potrebbe subire l'impresa tiene 1,3 mln € accantonati in un apposito fondo.

Fino al 2015 la Charlie srl possedeva anche alcuni macchinari che sono stati venduti il 1/1/2016. Da tale vendita l'impresa ha ricavato 1 mln €.

L'azienda possiede inoltre immobilizzazioni immateriali il cui valore iscritto a bilancio al 31/12/2016 è pari a 100.000 € e la cui quota di ammortamento per l'esercizio 2016 è pari ad altrettanti 100.000 €.

Da ormai 3 anni la Charlie srl impiega 20 dipendenti e ogni anno per ciascun dipendente spende 60.000 € (comprensivi di stipendio, accantonamento al TFR, oneri sociali).

Al 31/12/2016 l'impresa ha 10 mln € accantonati in favore dei propri dipendenti nel fondo TFR.

Nel corso del 2016 la Charlie srl ha venduto 5.000 tavoli al prezzo di 2.000 € l'uno e 5.000 scrivanie a 1.000 € l'una.

Per la produzione ha acquistato servizi esterni per un totale di 10 mln €. Ha inoltre acquistato materie prime per 3 mln €, ma ne ha utilizzate per il valore di 2 mln €. Le materie prime non utilizzate sono state messe a scorta e iscritte a bilancio al costo di acquisto (all'inizio dell'esercizio non esistevano materie prime a scorta).

Per l'acquisto dei servizi esterni la Charlie srl ha contratto debiti con i propri fornitori. Alla fine del 2016 tali debiti ammontano a 6,6 mln €.

Questi non sono gli unici debiti dell'impresa, infatti qualche anno fa la Charlie srl ha contratto un mutuo con le banche. Nel corso del 2016 ha restituito 1,9 mln €, nel corso del 2017 dovrà restituire 2 mln € e negli esercizi successivi altri 7 mln €.

Alla chiusura dell'esercizio 2016 l'impresa vanta anche alcuni crediti nei confronti dei propri clienti per 7 mln €.

Il guadagno derivante dalle vendite dei tavoli e delle scrivanie è versato dall'azienda nei propri conti correnti bancari. Nel corso del 2016 tali conti hanno fruttato all'azienda interessi per un totale di 400.000 €. Al 31/12/2016 le disponibilità liquide esistenti sui conti della Charlie srl raggiungono i 4 mln €.

Nel bilancio dell'azienda devono essere inoltre inserite le seguenti voci:

- avviamento: 30 mln €,
- partecipazioni in altre imprese: 2.2 mln €,
- riserve: 1 mln €,
- imposte che l'impresa deve pagare nel 2017 sul reddito del 2016: 200.000 €.

Esercizio 3

Contabilizzare con il principio della partita doppia, le seguenti transazioni.

1. Vendita con pagamento immediato prodotti finiti per un valore di 700.000 €;
2. Acquisto di un impianto produttivo del valore di 240.000 € finanziato per un terzo attraverso liquidità disponibile e per la rimanente parte attraverso l'accensione di un mutuo bancario;
3. Viene rimborsato all'impresa un credito commerciale di 10.000 €;
4. Acquisto con pagamento immediato di materie prime per un valore di 250.000 €;
5. Spese per i propri dipendenti per un valore diviso fra stipendi (110.000 €) e accantonamenti al TFR (40.000 €);
6. Pagamento di interessi sui debiti finanziari (correnti e non) per un valore totale di 20.000 €;
7. Gli ammortamenti di competenza dell'esercizio sono pari a 20.000 €;
8. Le scorte di prodotto finito a fine esercizio sono valutate 25.000 € mentre il loro valore a inizio esercizio era pari a 10.000 €;
9. Aumento di capitale attraverso l'emissione di 1000 nuove azioni ad un prezzo pari al valore nominale di 5 € ad azione.

ESERCIZIO 4 (Posizionamento delle voci di bilancio e analisi ad indici)

La Luce S.p.A., un'impresa di 30 addetti, che produce e vende lampade e accessori per l'illuminazione, al 31/12/2016 si hanno a disposizione le seguenti informazioni:

- a) Un negozio di 200 m² che al 31/12/2016 ha un valore di mercato di 300.000€ (si noti che nel corso del 2016 c'è stato un incremento del 20% del valore degli immobili nel quartiere che ha interessato anche il negozio della Luce S.p.A).
- b) Una partecipazione finanziaria nella Neon S.p.A. corrispondente a 120.000 azioni dal valore unitario di 3€.
- c) Crediti commerciali da un'impresa cliente per un valore di 253.000€.
- d) 24.000€ sul conto corrente bancario della società.
- e) Un magazzino preso in affitto dal 1/1/2016 al canone di 500€ al mese.
- f) Un macchinario per la produzione delle lampadine acquistato l'1/1/2016 al prezzo di 500.000€, che si prevede verrà utilizzato per 10 anni e poi rottamato.
- g) Un brevetto per la produzione delle lampade a basso consumo energetico di nuova generazione del valore di 106.000€.
- h) 500 lampade (normalmente vendute al prezzo di 20€ l'una) in magazzino prodotti finiti: si stima di riuscire a vendere l'80% dello stock disponibile a magazzino con lo sconto del 25% e il rimanente 20% con lo sconto del 50%.
- i) Il capitale sociale è costituito da 30.000 azioni ordinarie con valore unitario di 20€.
- j) La Luce S.p.A. ha in circolazione 400 obbligazioni per un valore totale di 70.000€.
- k) La Luce S.p.A. l'1/1/2016 ha contratto un debito di durata triennale con la Banca Provinciale di Milano al tasso d'interesse annuo pari al 10% e con pagamento degli oneri al termine di ogni anno per un valore pari a 2/3 dei debiti esigibili entro l'anno, che sono pari a 60.000€ e che non prevedono il pagamento di interessi.
- l) L'ammontare del fondo TFR al 31/12/2015 è pari a 120.000€.
- m) I debiti commerciali ammontano a 40.000€.
- n) La Luce S.p.A. ha sostenuto nel 2016 costi per il personale pari a 50.000€ per addetto, di cui il 20% corrisponde all'accantonamento per il fondo TFR.
- o) Nel corso del 2016 la Luce S.p.A. ha venduto 85.000 lampade al prezzo medio di 20€ l'una, mentre il fatturato relativo agli accessori delle lampade è pari a 153.000€.
- p) Nel corso del 2016 la Luce S.p.A. ha acquistato materie prime per un valore di 150.000€.
- q) Al 31/12/2015 non vi erano rimanenze in magazzino.
- r) Le riserve dell'impresa sono pari a 50.000€.

Sapendo che l'aliquota sul reddito della società è pari al 50%

- 1) Costruire lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico relativi al 2016, senza usare la partita doppia.
- 2) Svolgere l'analisi di bilancio per gli indici ROI, ROE e ROD e valutare il rapporto di leva finanziaria.

ESERCIZIO 5 (Posizionamento delle voci di bilancio e analisi ad indici)

La RMeG S.p.A. produce apparati e sistemi di pompaggio, "a catalogo" e su ordinazione. Avete le Voci di bilancio relative agli esercizi 2006 e 2007.

- Ricostruite lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico 2006 e 2007;
- Calcolate gli indici di liquidità e redditività, mettendo in evidenza formule e dati necessari;
- Commentate i cambiamenti avvenuti nel 2007 rispetto al 2006.

STATO PATRIMONIALE	31.12.2007		31.12.2006	
ATTIVO (in K€)				
		di cui liquidabili oltre l'esercizio		di cui liquidabili oltre l'esercizio
Diritti di brevetto industriale	21		14	
Rimanenze materiali	11		31	
Altri crediti correnti	10		14	
Rimanenze lavori in corso	46		54	
Impianti e macchinari	112		223	
Crediti verso clienti	245	3	364	5
Depositi bancari e postali	120		134	
Partecipazioni in imprese collegate	2		3	
Crediti verso enti pubblici	18	3	23	
Crediti verso imprese controllate	35	15	26	13
Denaro e valori di cassa	1		-	
Terreni e fabbricati	81		75	
Partecipazioni in imprese controllate	15		14	

STATO PATRIMONIALE	31.12.2007		31.12.2006	
PASSIVO (in K€)				
		di cui liquidabili oltre l'esercizio		di cui liquidabili oltre l'esercizio
Debiti verso fornitori	43	1	164	11
Debiti verso imprese controllate	23	23	14	14
Riserva sovrapprezzo azioni	145		145	
Utili (perdite) esercizi precedenti	12		17	
Capitale sociale	150		150	
Fondo TFR	38		42	
Debiti tributari	24		31	
Utile (Perdita) di esercizio	(32)		12	
Altre passività correnti	14		10	
Fondo rischi e oneri	62		132	
Debiti verso banche	238	187	258	243

CONTO ECONOMICO	31.12.2007	31.12.2007
Variazioni rimanenze materiali	(20)	23
Oneri finanziari	(20)	(24)
Costi per servizi	(56)	(64)
Costi per il personale	(65)	(102)
Accantonamento TFR	(4)	(13)
Ricavi vendite e prestazioni	370	423
Ammortamenti delle attività materiali	(17)	(22)
Accantonamenti per rischi	(11)	(19)
Imposte	(6)	(13)
Costi materiali	(145)	(189)
Risultati di partecipazioni	(2)	(1)
Plusvalenze da cessione attività materiali *	43	16
Variazioni lavori in corso	(8)	13
Minusvalenze da cessione attività materiali *	(87)	(13)
Ammortamento delle attività immateriali	(4)	(3)

* da attività cessate o destinate a cessare

ESERCIZIO 6 (contabilizzazione delle operazioni)

- a) Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali per un valore pari a 50.
- b) Vendita di una partecipazione di una società controllata ad un prezzo di 15 (valore iscritto a bilancio 20).
- c) Rimborso di un debito finanziario di breve periodo per un valore di 60.
- d) Fatturato pari a 310 (di cui il 20% a credito e il resto pronta cassa).
- e) Incassati crediti commerciali per un valore di 80.
- f) Acquisto pronta cassa di materie prime per un valore pari a 50.
- g) Costo del personale pari a 100 (di cui il 10% accantonati al fondo TFR).
- h) Acquisto pronta cassa di un nuovo impianto produttivo, per un valore di 130 (ammortamento dal 2015).
- i) Pagamento di oneri finanziari pari a 45.

ESERCIZIO 7 (Posizionamento delle voci di bilancio e analisi ad indici)

NoFrills e CheapFlight sono due compagnie aeree dotate di piccole flotte specializzate in voli a basso costo.

Ricostruite stato patrimoniale e conto economico delle due imprese e svolgete analisi di liquidità e redditività tramite gli indici presentati a lezione. Mettete in evidenza formule e dati necessari e commentate brevemente le differenti prestazioni delle due aziende.

	<i>NoFrills</i>	<i>CheapFlight</i>
Stato Patrimoniale 31.12.2016 [migliaia €]		
capitale sociale	?	?
riserve	25.000	?
cassa e altre disponibilità liquide	10.000	12.000
obbligazioni emesse dall'azienda**	150.000	200.000
Licenze	20.000	80.000
T.F.R.*	60.000	35.000
fondi rischi e oneri	20.000	20.000
impianti e macchinari		? 600.000
partecipazioni azionarie**	300.000	150.000
debiti verso fornitori		? 24.000
TOTALE ATTIVO	1.130.000	842.000

* 5% (previsione) esigibile entro 12 mesi

** 20% esigibili entro 12 mesi

Conto Economico 2016 [migliaia €]	<i>NoFrills</i>	<i>CheapFlight</i>
Ripristini/svalutazioni di valore di attività non correnti	50.000	- 85.000
Imposte	35.000	38.000
risultati delle partecipazioni in imprese collegate	- 50.000	- 20.000
ricavi vendite e prestazioni	600.000	650.000
ammortamenti	280.000	220.000
costi per servizi	40.000	25.000
costi per il personale	200.000	210.000
proventi finanziari	10.000	8.000
oneri finanziari	20.000	35.000
utile esercizio	<i>35.000</i>	<i>25.000</i>

NB1: E' noto che il capitale sociale della NoFrills è costituito da 153.000 azioni del valore unitario di 5€ e che il valore del capitale sociale della CheapFlight è inferiore di 234.000€ rispetto a quello della NoFrills.

NB2: E' noto che gli impianti e macchinari della NoFrills hanno un valore a bilancio di 1/3 superiore al valore a bilancio degli impianti e macchinari della CheapFlight.

ESERCIZIO 8 – Pupe&Bulloni SpA 2015 e 2016

Il bilancio relativo al 2015 della società Pupe&Bulloni SpA è il seguente.

Stato Patrimoniale 2015 (mln €)			
Attivo		Passivo	
Attività immateriali	59	Capitale sociale	130
Attività materiali	252	Utili portati a nuovo	46
Altre attività non correnti	19	Utile netto esercizio 2015	20
Crediti commerciali	10	Fondo imposte	6
Rimanenze materie prime	17	Fondo TFR	10
Rimanenze prodotti finiti	10	Debiti finanziari a breve termine	116
Cassa	22	Debiti finanziari a lungo termine	45
		Debiti commerciali	16

Conto economico 2015 (mln €)	
Ricavi	132
Variazione delle scorte prodotti finiti	4
Costi per servizi esterni	(25)
Costi per acquisto materie prime	(19)
Costi del lavoro (compresi accantonamenti TFR)	(38)
Ammortamenti	(19)
EBIT	35
Oneri finanziari	(9)
Risultato prima delle imposte derivante dalle attività in funzionamento	26
Imposte	(6)
Utile del periodo	20

Si ricostruiscano conto economico e stato patrimoniale 2016, senza usare la partita doppia, sapendo che nel corso dell'anno:

- i crediti commerciali sono aumentati di 21 mln €, mentre i debiti commerciali sono rimasti invariati;
- il fatturato è stato pari a 128 mln €, di cui 26 da incassare nel corso del 2017;
- sono state pagate le imposte 2015 utilizzando il fondo imposte;
- è stato venduto un macchinario, ad un prezzo di 12 mln €, contabilizzato in bilancio per 14 mln €, ed è stato sostituito da un nuovo macchinario del valore di 17 mln €;
- il 25% dell'utile netto è stato portato a nuovo;
- il costo del lavoro è stato pari a 30 mln €, di cui il 10% costituito da accantonamenti al TFR;
- 10 lavoratori sono andati in pensione ed è stata pagata loro una liquidazione pari a 2 mln €;
- gli oneri finanziari sono stati pari a 7 mln €;
- sono state acquistate materie prime per un valore di 20 mln €;
- i costi per servizi di esterni sono stati pari a 12 mln €, di cui un terzo da pagare nel corso del 2017;
- gli ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali sono stati pari a 10 mln €, sulle immobilizzazioni immateriali sono stati pari a 4 mln €;
- sono stati rimborsati debiti finanziari a breve termine per un valore di 80 mln € e sono state emesse obbligazioni con scadenza nel lungo termine per un valore di 56 mln €;
- a fine anno le rimanenze di materie prime erano pari a 14 mln €, quelle di prodotti finiti pari a 13 mln €.
- a fine anno le disponibilità liquide erano pari alla metà di quelle del 2015;
- le imposte per il 2016 sono state pari a 13 mln €;
- le rimanenti voci del bilancio 2015 hanno mantenuto gli stessi valori nel bilancio 2016.

Si analizzi e si commenti l'evoluzione dal 2015 al 2016 degli indicatori di liquidità e redditività.