

ESERCIZIO 1. CONTABILITA' ESTERNA

La SVP s.p.a. è una società che opera nel settore dell'arredamento.

Al 31.12.2007 presenta lo Stato Patrimoniale come riportato in tabella:

ATTIVO		PASSIVO	
Crediti vs soci	40.000	Capitale sociale	300.000
Immobilizzazioni materiali nette	300.000	Riserve	30.000
<i>(Fondo ammortamenti IM)</i>	<i>(100.000)</i>	Utile netto (2007)	5.000
Immobilizzazioni immateriali nette	40.000	Fondo Imposte (2007)	5.000
<i>(Fondo ammortamenti II)</i>	<i>(10.000)</i>	Debiti commerciali	80.000
Immobilizzazioni finanziarie	100.000	Debiti finanziari di breve periodo	20.000
Crediti commerciali netti	54.000	Debiti finanziari di lungo periodo	150.000
<i>(Fondo svalutazione crediti)</i>	<i>(6.000)</i>	TFR	25.000
Cassa	50.000	Rateo passivo	1.000
Scorte MP	32.000		
TOTALE	616.000	TOTALE	616.000

Nota integrativa:

- Il capitale sociale è costituito da 300 azioni dal valore di 1.000 euro ciascuna.
- Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate già da 5 anni a quote lineari costanti.
- L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è quinquennale a rate lineari costanti.
- Le immobilizzazioni finanziarie iscritte a bilancio si riferiscono a 1000 azioni della società ASTRO, dal valore di mercato di 1.000 euro ciascuna.
- I tassi d'interesse sul debito finanziario sono rispettivamente del 8% (debito a breve) e del 5% (debito a lungo termine).
- Il 1° dicembre 2007 è stato affittato per un anno un magazzino al costo di 12.000 (pagamento posticipato).

Nel corso dell'esercizio 2008, la società SVP ha svolto le seguenti operazioni:

1. gennaio 2008: si è deciso di distribuire il 50% dell'utile come dividendi e di accantonare la restante parte. Si sono pagate le imposte relative al 2007.
2. febbraio 2007: vengono riscossi i crediti verso soci.

3. marzo 2008: sono riscossi il 50% dei crediti commerciali vantati dall'azienda e sono estinti i debiti commerciali iscritti a bilancio.
4. aprile 2008: sono vendute 10 azioni della ASTRO (leggi nota integrativa) ad un valore di 1200 euro ciascuna.
5. maggio 2008: sono acquistate materie prime per 50.000 euro di cui il 50% pagate pronto cassa.
6. giugno 2008: sono venduti prodotti finiti per 180.000 euro di cui incassati pronto cassa il 50%
7. luglio 2008: è acquistato un macchinario al costo di 80.000 euro pagato per il 20% pronto cassa. Le quote di ammortamento del macchinario sono decennali.
8. settembre 2008: sono emesse e sottoscritte nuove 50 azioni dal valore di 1100 euro. Il 50% del totale viene versato pronto cassa
9. novembre 2008: viene pagato l'affitto relativo al magazzino (vedi nota integrativa)
10. dicembre 2008: vengono pagati costi del lavoro per 60.000 euro (il 25% di questa somma rappresenta accantonamento al TFR).

Sapendo che le scorte di MP restano invariate nel corso dell'esercizio e che è politica aziendale allocare al fondo di svalutazione dei crediti commerciali il 10% dei crediti lordi, si rediga Stato Patrimoniale e Conto Economico e si calcolino ROE e ROI. *Si effettui un'analisi di redditività più approfondita e la si commenti (opzionale).*

Soluzione:

1)

UTILE 2007	CASSA
2.500	2.500
2.500	5.000
RISERVE	FONDO IMPOSTE 2007
2.500	5.000

2)

CREDITI VS		CASSA	
	40.000	40.000	

3)

CREDITI COMMERCIALI	CASSA		DEBITI COMMERCIALI
30.000	30.000	80.000	80.000

4)

CASSA	IMM. FINANZIARIE	PLUSVALENZA
12.000	10.000	2.000

5)

MP	CASSA	DEBITI COMMERCIALI
50.000	25.000	25.000

6)

FATTURATO	CASSA	CRED. COMM.
180.000	90.000	90.000

7)

IMM MAT	CASSA	DEBITI COMMERCIALI
80.000	16.000	64.000

<u>AMMORTAMENTI</u>	
4.000	

<u>FONDO AMM IM</u>	
	4.000

8)

<u>CAPITALE SOCIALE</u>	
	50.000

<u>CASSA</u>	
27.500	

<u>CREDITI VS SOCI</u>	
27.500	

<u>RISERVE</u>	
	5.000

9)

<u>RATEO PASSIVO</u>	
1.000	

<u>CASSA</u>	
	12.000

<u>GBT</u>	
11.000	

10)

<u>PERSONALE</u>	
45.000	

<u>CASSA</u>	
45.000	

<u>TFR</u>	
	15.000

<u>ACCANTONAMENTO TFR</u>	
15.000	

OPERAZIONI DI RETTIFICA

a)

FONDO AMM. IM

20.000

AMMORTAMENTI

20.000

10.000

FONDO AMM II

10.000

b)

OF

9.100

CASSA

9.100

c)

FONDO SVAL. CREDITI COMM

6.000

ACCANTONAMENTI

6.000