

TRACCIA 1

Il candidato sulla base delle informazioni disponibili per una azienda di servizi/commerciale, determini il flusso di cassa della gestione operativa utilizzando il metodo indiretto inserendo i valori in un opportuno schema di lavoro. Di seguito determini il flusso di cassa riferibile ad attività di investimento e finanziamento inserendo i valori in un opportuno schema di lavoro. Presenti infine uno schema di rendiconto finanziario delle liquidità.

CONFRONTO SITUAZIONE PATRIMONIALE ANNO 3 – ANNO 2

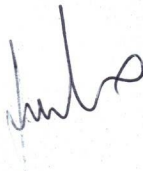
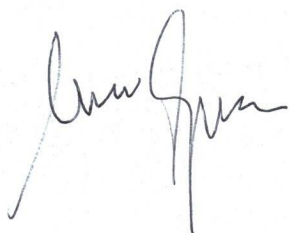
	Anno3	Anno2
ATTIVO		
Terreni	45	70
Fabbricati	200	200
Fondo ammortamento fabbricati	(21)	(11)
Attrezzature	193	68
Fondo ammortamento attrezzature	(28)	(10)
Rimanenze	54	0
Crediti verso clienti	68	26
Risconti attivi	4	6
Liquidità	54	37
Totale	569	386
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	220	60
Riserve di utili	206	136
Obbligazioni emesse	110	150
Debiti verso fornitori	33	40
Totale	569	386

CONTO ECONOMICO ANNO 3

Ricavi dalle vendite		890
Acquisti di merci +/- Variazioni rimanenze	465	
Costi operativi	221	
Interessi passivi	12	
Minusvalenze su vendita attrezzature	2	
Risultato prima delle imposte		190
Imposte		65
Utile di esercizio		125

ALTRE INFORMAZIONI

- a) i costi operativi includono ammortamento di fabbricati e attrezzature e costi di 2 imputabili a risconti attivi
- b) terreni venduti al valore contabile (ricevuto bonifico alla data dell'operazione)
- c) pagati dividendi per 55
- d) interessi passivi di 12 e imposte di 65 interamente pagati
- e) attrezzature per 166 acquistate e interamente pagate; attrezzature con costo storico di 41 e valore contabile di 36 sono state vendute per 34 (ricevuto bonifico alla data dell'operazione)
- f) obbligazioni estinte al loro valore contabile mediante utilizzo di liquidità
- g) aumento del capitale sociale con versamenti di liquidità



TERZA PROVA SCRITTA

TRACCIA 2

L'impresa Alfa, costituita in data 1/1/X in data 31/12/X procede alla chiusura dei conti movimentati nel corso dell'esercizio. La seguente tabella presenta la situazione contabile opportunamente semplificata secondo un ordine alfabetico.

(Valori in migliaia di Euro)

Acquisti di materie prime e di consumo	2.740	Fitti passivi	150
Automezzi	1.000	Fatturato	6.020
Banca c/c	500	Impianti	2.500
Brevetti	500	Interessi attivi	100
Cambiali attive	35	Interessi passivi	60
Capitale sociale	4.310	Macchinari	2.000
Cassa	100	Mutui Passivi	1.000
Crediti v/clienti	540	Prodotti finiti c/vendite	1.000
Contributi previdenziali	140	Resi su acquisti	10
Debiti v/fornitori	1.125	Salari e stipendi	300
Fabbricati	3.500	Trattamento di fine rapporto	500

Si rediga il bilancio di verifica, accertando la concordanza tra la somma dei valori in DARE e la somma dei valori in AVERE e si proceda alle rilevazioni in partita doppia relative alle seguenti operazioni di assestamento. (Valori in migliaia di Euro)

1. Le rimanenze finali di magazzino sono valutate come segue: materie prime 200, materie di consumo 150, semilavorati 50, prodotti finiti 250.
2. Nel mese di dicembre sono stati consegnati a clienti prodotti finiti per 150. Le relative fatture risultano ancora da emettere.
3. Nel corso dell'esercizio la Alfa ha ristrutturato in economia un fabbricato per un valore stimato pari a 1.000, di cui 200 attribuibili all'utilizzo di manodopera interna e 800 a materiali. Il fabbricato è entrato in funzione nel presente esercizio in data 1/12.
4. Viene stralciato per accertata totale inesigibilità un credito verso clienti pari a 25. Il mancato incasso viene coperto "utilizzando" il fondo svalutazione crediti.
5. Considerando il momento di difficoltà del settore l'amministrazione ritiene prudente operare una ulteriore svalutazione dei crediti verso clienti per un importo pari a 10.
6. Le quote di ammortamento dell'esercizio sono così determinate: fabbricati 5 %, impianti 20%, macchinari 20 %, automezzi 20%, brevetti 25%.
7. Il trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio è pari a 200.
8. Sul conto corrente bancario sono maturati interessi attivi per 100 (ritenuta alla fonte 27%). Lo stesso conto corrente è stato soggetto a spese di tenuta conto e commissioni di fine anno pari a 5.
9. Il mutuo passivo comporta interessi annuali al tasso del 10 %, da pagarsi in via anticipata l'1/7.
10. Da inizio aprile, l'azienda usufruisce di locali in affitto a fronte di un canone di locazione annuo di 100, il corrispettivo è versato in due rate posticipate l'1/10 e l'1/4.

Si determinino le imposte di competenza, si effettuino le opportune scritture contabili e si presentino quindi la chiusura dei conti, la determinazione del risultato di esercizio, il conto economico, lo stato patrimoniale _____

TRACCIA 3

Un nuovo progetto richiede un investimento iniziale in conto capitale di 3 milioni di Euro, ammortizzabile a quote costanti in 5 anni.

Nei prossimi 5 anni il progetto genererà ricavi annuali per Euro 2.2 milioni e costi operativi annuali per Euro 1,2 milioni. L'aliquota IRES è pari al 24% e l'aliquota IRAP è pari al 4,5%.

Per finanziare il nuovo progetto è previsto il ricorso a un nuovo debito bancario di 2 milioni di euro, da rimborsare a quote capitali costanti annuali per 5 anni, e a un capitale proprio di Euro 1 milione.

Ogni anno è previsto il pagamento di un tasso di interesse del 6% sul debito residuo.

Calcolare il rapporto tra il flusso di cassa operativo al servizio del debito e il servizio del debito (DSCR - Debt Service Coverage Ratio) per ogni anno di vita del progetto.

Ipotizzando il servizio del debito totalmente deducibile, calcolare il valore attuale ed il valore attuale netto del progetto, applicando un tasso di attualizzazione pari al 9,5%.

The block contains four handwritten signatures in blue ink. One signature is at the top left, another at the top center, a third at the top right, and a fourth, larger signature is at the bottom center. There is also a small mark at the bottom right corner of the page.