

**Esperti Contabili – TERZA PROVA
PROVA C**

Allegato F
Verbale 27/6/2014

Al 31/12/2016 dalle risultanze contabili della "Telefonia s.p.a." emerge la seguente situazione contabile (le voci sono indicate in ordine alfabetico):

Acconti a fornitori	750.000	Interessi passivi bancari	351.250
Acconti da clienti	25.000	Interessi passivi su mutui	600.000
Altre spese operative	850.000	Interessi passivi su prestito obbligazionario	700.000
Altri ricavi commerciali	145.500	Macchinari industriali	5.000.000
Ammortamento costi di sviluppo	1.600.000	Magazzino materie prime	4.950.000
Ammortamento immobilizzazioni materiali	5.000.000	Magazzino prodotti finiti	775.000
Anticipi su T.F.R.	425.000	Magazzino semilavorati	230.000
Attrezzature industriali	8.500.000	Materie prime c/acquisti	24.915.000
B.N.L. c/e passivo	3.500.000	Materie prime c/vendite	200.000
Capannone industriale	1.500.000	Monte dei Paschi di Siena c/c attivo	20.500
Capitale sociale	13.000.000	Mutui Passivi	8.000.000
Costi di manutenzione ordinaria attrezzature	1.780.000	Oneri sociali	3.550.000
Costi di manutenzione ordinaria immobile civile	70.000	Plusvalenze da alienazione di macchinari	45.000
Costi di sviluppo capitalizzati	1.600.000	Premi assicurativi	945.000
Costi per Agenti di commercio e rappresentanti	15.000	Premi di fedeltà pagati ai clienti	5.450
Costi per consulenze	950.000	Prestito Obbligazionario	7.000.000
Costi per energia elettrica	3.580.000	Prodotti finiti c/vendite	67.852.000
Crediti v/cliente Fastweb	3.050.000	Quota accantonamento T.F.R.	900.000
Crediti v/cliente Vodafone	4.900.000	Ratei attivi	75.000
Crediti v/clienti	3.095.000	Ratei passivi	35.000
Crediti v/soci per decimi richiamati	2.000.000	Resi su acquisti	9.500
Debiti per imposte e tasse	35.000	Resi su vendite	7.550
Debiti v/fornitori	845.000	Ricavi per risarcimenti assicurativi per prodotti	15.500
Debiti v/istituti previdenziali	350.000	Rimanenze finali di materie prime	4.950.000
Denaro in cassa	1.500	Rimanenze finali di semilavorati	230.000
Deposito postale	3.000	Risconti attivi	60.000
Esistenze iniziali di materie prime	4.100.000	Risconti passivi	75.000
Esistenze iniziali di semilavorati	155.000	Riserva legale	1.600.000
Fitti passivi	2.580.000	Riserva statutaria	750.000
Fondo ammortamento attrezzature industriali	1.250.000	Salari e stipendi	11.050.000
Fondo ammortamento capannone industriale	1.250.000	Seonti da fornitori	5.500
Fondo ammortamento impianto industriale	18.000.000	Spese amministrative varie	900.000
Fondo ammortamento macchinari industriali	750.000	Spese di trasporto	950.000
Fondo imposte in contenzioso	450.000	Spese per godimento beni di terzi	3.580.000
Fondo svalutazione crediti	295.000	Spese telefoniche	1.290.000
Fondo T.F.R.	3.285.000	Svalutazione crediti	125.000
Immobili civili	3.600.000	Utile d'esercizio 2016 (conto economico)	40.000
Impianto Industriale	20.000.000	Utile d'esercizio 2016 (stato patrimoniale)	40.000
Imposte d'esercizio	45.000	3.850.000
Insussistenze di passivo	255.000
Interessi attivi bancari	1.250		

Il candidato provveda immanzitutto a completare la precedente situazione contabile sulla base delle indicazioni emergenti dal testo.

Allegato 7 - Verba 04/0/2014

Negli esercizi 2014 e 2015 il bilancio riclassificato dell'azienda "Telefonia s.p.a.", svolgente attività di costruzione di telefoni fissi, presenta le seguenti risultanze (dati in Euro):

STATO PATRIMONIALE riclassificato

IMPIEGHI	2014	2015	2016	FONTI	2014	2015	2016
Attivo Fisso	13.800.000	14.450.000		Capitale di rischio	10.150.000	10.350.000	
Immob. Immateriali	4.800.000	3.200.000					
Immob. Materiali	8.500.000	10.500.000					
Immob. Finanziarie	475.000	750.000					
Immob. Commerciali	25.000	-					
Immob. Civili							
Attivo Circolante	17.005.000	17.710.000		Passivo consolidato	10.850.000	14.150.000	
Magazzino	9.500.000	8.200.000		Passivo corrente	9.805.000	7.660.000	
di cui prodotti finiti	6.500.000	3.850.000					
Liquidità differite	7.500.000	9.500.000					
Liquidità immediate	5.000	10.000					
C.I.	30.805.000	32.160.000		C. F.	30.805.000	32.160.000	
C.I. EXTRA C.							
C.I. C	30.805.000	32.160.000					

CONTO ECONOMICO riclassificato e percentualizzato

	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Vendite nette	32.250.000	47.000.000		80,52%	105,74%	
Altri ricavi commerciali	-	-				
Variaz. prod. semilav. lav. in corso su ord.	7.800.000	- 2.550.000		19,48%	-5,74%	
Prodotto di esercizio	40.050.000	44.450.000		100,00%	100,00%	
Consumo materie	15.550.000	16.800.000		38,83%	37,80%	
Margine industriale lordo	24.500.000	27.650.000		61,17%	62,20%	
Altre spese operative	10.950.000	12.050.000		27,34%	27,11%	
Valore Aggiunto	13.550.000	15.600.000		33,83%	35,10%	
Spese per personale	7.150.000	8.850.000		17,85%	19,91%	
Margine Operativo Lordo	6.400.000	6.750.000		15,98%	15,19%	
Ammortamenti	4.100.000	5.050.000		10,24%	11,36%	
Reddito Operativo	2.300.000	1.700.000		5,74%	3,82%	
Saldo Area Finanziaria	- 1.250.000	- 1.450.000		-3,12%	-3,26%	
Saldo Area Extracaratt.				0,00%	0,00%	
Saldo Area Straord.	- 200.000	190.000		-0,50%	0,43%	
Reddito Lordo	850.000	440.000		2,12%	0,99%	
Oneri Tributari	- 380.000	- 185.000		- 0,95%	-0,42%	
Reddito Netto	470.000	255.000		1,17%	0,57%	

Si provveda, in primo luogo, alla riclassificazione dello stato patrimoniale (secondo criteri finanziari) e del conto economico (adottando lo schema a Costi e Ricavi della Produzione Ottenuta, con evidenziazione del Valore Aggiunto) dell'esercizio 2016, sulla base delle considerazioni che seguono:

1. Gli immobili civili, acquistati all'inizio dell'anno, a partire dal primo aprile sono stati assicurati con un premio assicurativo annuale di €. 60.000, pagato in via anticipata.
2. In magazzino sono presenti per € 5.000 dei prodotti finiti costruiti, per errore, in eccesso rispetto all'ordinativo richiesto dal cliente. Poiché possiedono delle specifiche tecniche non standard, difficilmente potranno essere collocati immediatamente sul mercato.
3. L'assemblea dei soci ha deciso di destinare il 5% dell'utile a riserva legale ed il rimanente a riserva statutaria.

Allegato 7 - Verbale 27/6/2017

4. Gli acconti a fornitori, per €. 360.000, sono relativi all'acquisto di attrezzature industriali, per €. 200.000 all'acquisto di macchinari industriali. La parte restante si riferisce all'acquisto delle materie prime. Gli acconti da clienti si riferiscono a prodotti non ancora presenti in magazzino.
5. I risarcimenti assicurativi sono relativi al furto di prodotti subito nell'esercizio.
6. A causa di una partita di materie prime di qualità non conforme agli ordinativi effettuati, si è deciso di congelare il pagamento di una parte del debito verso nostro fornitore pari ad €. 125.000 e di citarlo in giudizio. La restante parte dei debiti di natura commerciale beneficiano delle normali dilazioni d'uso.
7. La voce crediti v/clienti include, per €. 670.000, crediti in contenzioso e perciò difficilmente recuperabili nel breve termine. Il relativo fondo svalutazione ammonta a €. 45.000. Si ritiene che i crediti verso Vodafone e Fastweb, sebbene l'azienda non abbia mai avuto rapporti con tali società negli anni precedenti, saranno pagati alle scadenze pattuite, quindi entro l'esercizio successivo.
8. Nel prossimo semestre scadrà la rata annuale del mutuo passivo per un ammontare di €. 500.000. Nel prossimo esercizio dovrà essere rimborsata anche una parte del prestito obbligazionario per un ammontare pari ad €. 1.000.000.
9. Si prevede che per il fisiologico ricambio del personale, nel prossimo esercizio sarà necessario corrispondere ai dipendenti T.F.R. per un ammontare pari a € 285.000. Gli anticipi su TFR presenti in contabilità erano stati erogati a personale per i quali non è previsto il pensionamento nel prossimo esercizio.
10. Tra i costi di manutenzione ordinaria rientrano anche costi relativi all'immobile civile per € 70.000.

Dopo le necessarie elaborazioni, si provveda a completare il seguente quadro sintetico di comparazione dei principali indici patrimoniali, finanziari ed economici, il conto economico percentualizzato ed a formulare le appropriate considerazioni critiche in ordine alla situazione aziendale ed alla sua evoluzione.

INDICI PATRIMONIALI	2014	2015	2016
RIGIDITA'	0,45	0,45	
ELASTICITA'	0,55	0,55	
AUTONOMIA FIN.	0,33	0,32	
INDEBITAMENTO	0,67	0,68	
INDEB. PERMANENTE	0,68	0,76	
INDEB. A LUNGO TERMINE	0,35	0,44	
INDEB. A BREVE TERMINE	0,32	0,24	

MARGINI E QUOZIENTI PATRIMONIALI

MARGINE STRUTTURA PRIMARIO	-3.650.000	- 4.100.000	
QUOZIENTE STRUTTURA PRIMARIO	0,74	0,72	
MARGINE DI STRUTTURA SECONDARIO	7.200.000	10.050.000	
QUOZIENTE DI STRUTTURA SECONDARIO	1,52	1,70	
Capitale Circolante Netto	7.200.000	10.050.000	
QUOZIENTE DI DISPONIBILITA'	1,73	2,31	
MARGINE DI TESORERIA SECONDARIO	-2.300.000	1.850.000	
QUOZIENTE DI TESORERIA SECONDARIO	0,77	1,24	

INDICI ECONOMICI

R.O.I.	7,47%	5,29%	
R.O.S.	7,13%	3,62%	
Pci	1,05	1,46	
R.O.E. (LORDO)	8,37%	4,25%	
R.O.E. (NETTO)	4,63%	2,46%	
Tasso di Finanziamento	-6,05%	-6,65%	
EFFETTO LEVA	1,41%	-1,36%	
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO	2,03	2,11	

INDICI DI ROTAZIONE

TURNOVER DI MAGAZZINO (prodotti finiti)	4,96	12,21	
VELOCITA' CREDITI COMMERCIALI	*	*	
VELOCITA' DEBITI COMMERCIALI	*	*	

Allegato

[Handwritten signature]