

Ministero dell'istruzione e del merito

A050 – ESAME DI STATO CONCLUSIVO DEL SECONDO CICLO DI ISTRUZIONE

Indirizzi: ITAF – AMMINISTRAZIONE, FINANZA E MARKETING
EA25 – ESABAC TECHNO – AMMINISTRAZIONE FINANZA E MARKETING
(Testo valevole anche per gli indirizzi quadriennali IT25 e IT37 e ITIE)

Disciplina: ECONOMIA AZIENDALE

Il candidato svolga la prima parte della prova e due tra i quesiti proposti nella seconda parte.

PRIMA PARTE

Alfa spa, impresa che opera nel settore agro-alimentare, ha avviato azioni concrete in attuazione dei principi ESG (*Environmental Social Governance*). La società, al fine di migliorare la reputazione, rafforzare l'immagine aziendale e mostrarsi consapevole e responsabile nei confronti dell'ambiente, ha deciso, pur non essendo obbligata, di integrare la Relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del c.c. con una sezione separata contenente la Dichiarazione non finanziaria.

Relazione sulla gestione svolta nell'esercizio chiuso al 31/12/2022

Signori azionisti,

la società ha registrato nel 2022 un risultato economico degno di nota.

.....

Dati e indicatori di bilancio

- Patrimonio netto 5.247.000 euro pari 40% del totale degli impieghi
- ROE 10%

.....

Dichiarazione non finanziaria (art. 5, comma 1 a) del D.lgs. 30 dicembre 2016, n. 254)

Report di sostenibilità

- *Sostenibilità*

L'impegno di Alfa spa è di garantire ai clienti alimenti frutto di ricerca e innovazione per contribuire a fornire un'alimentazione sana, equilibrata e corretta. Grazie agli investimenti realizzati negli ultimi anni sono stati ridotti in modo significativo le emissioni di gas e il consumo di acqua.

.....

- *Acquisto responsabile e filiere corte*

Il 70% delle materie prime utilizzate nelle lavorazioni proviene da aziende coinvolte in progetti di agricoltura sostenibile. L'impresa punta a ridurre la distanza dai fornitori allo stabilimento di produzione tessendo rapporti con fornitori locali italiani.

.....

- *Produzione responsabile e packaging riciclabile*

- La produzione è realizzata riducendo il contenuto di grassi, sale e zuccheri e incrementando il contenuto di fibre.

- Un altro ambito di innovazione è rappresentato dalla ricerca e dall'utilizzo di packaging sostenibile: il 100% delle confezioni dei prodotti di tre linee produttive è riciclabile. L'impresa utilizza infatti carta e cartone in fibra vegetale proveniente da piante gestite in modo responsabile.
- La qualità dei prodotti, offerti sul mercato, è costantemente monitorata dal momento in cui vengono acquisite le materie prime, effettuata la lavorazione e l'imballaggio, realizzata la consegna ai clienti.
- Nell'ultimo esercizio Alfa spa ha immesso sul mercato il prodotto codificato GR56 realizzato con ingredienti provenienti da agricoltura biologica e confezionato con materiali interamente riciclati.
- L'ampio portafoglio di prodotti realizzati da Alfa spa ha consentito di frazionare i rischi operando in più segmenti di mercato.
- La sostituzione della plastica nel confezionamento dei prodotti con carta e cartone è realizzata nei casi in cui la sicurezza e la qualità del prodotto è comunque garantita.
- L'obbligo dell'etichettatura ambientale ha richiesto investimenti per il rispetto della normativa.

.....

- *Inclusione e parità di genere*

Il principio di sostenibilità è perseguito anche con un'attenzione particolare alle persone e alle comunità locali. Il costo del personale, che corrisponde al 60% del Valore aggiunto, è risultato nell'esercizio 2022 pari a 4.137.000 euro. Il 38% del personale che occupa ruoli di dirigenza è femminile. A parità di qualifica e mansione uomini e donne percepiscono la stessa retribuzione.

.....

- *Attenzione ai portatori del capitale di rischio*

L'attenzione ai portatori del capitale di rischio è realizzata nell'esercizio con la proposta degli amministratori, nel rispetto delle disposizioni di legge, di distribuire l'intero utile 2022.

.....

Il candidato, dopo aver analizzato lo stralcio del documento sopra riportato, tragga da questo gli elementi necessari per redigere lo Stato patrimoniale e il Conto economico di Alfa spa al 31/12/2022.

SECONDA PARTE

Il candidato scelga due dei seguenti quesiti e presenti le linee operative, le motivazioni delle soluzioni prospettate e i relativi documenti, secondo le richieste.

1. L'interpretazione dell'andamento della gestione aziendale richiede, tra l'altro, l'analisi di bilancio la cui prima fase operativa consiste nella rielaborazione dei documenti di derivazione contabile. Elaborare lo Stato patrimoniale secondo criteri finanziari e il Conto economico nella configurazione "a valore aggiunto" di Alfa spa al 31/12/2022.
2. Presentare il budget degli investimenti e il budget economico elaborati da Alfa spa per l'esercizio 2023, considerando che gli amministratori prevedono:
 - investimenti in impianti;
 - incremento delle vendite del 4% e del risultato economico del 2% per effetto delle economie di scala.
3. Beta spa, impresa industriale che opera nel settore della meccanica di precisione, realizza, tra le altre, la produzione MEC72H in 120.000 unità sfruttando l'80% della capacità produttiva annua. Alla società pervengono due richieste di fornitura:
 - il cliente A richiede 20.000 unità al prezzo unitario di 35,00 euro;
 - il cliente B richiede 35.000 unità al prezzo unitario di 40,00 euro.Redigere il report dal quale risulti, con gli opportuni calcoli e motivazioni, la richiesta che verrà soddisfatta in quanto più conveniente per l'impresa.
4. Banca Teta spa concede un affidamento di 200.000,00 euro a Gamma spa utilizzabile come apertura di credito per portafoglio s.b.f. e anticipo su fatture nella misura dell'80% dei crediti ceduti. Presentare le registrazioni contabili di gestione compilate da Gamma spa durante il primo trimestre relative al portafoglio Ri.Ba. per 32.400,00 euro e allo smobilizzo di fatture per 84.600,00 euro e indicare i riflessi di tali operazioni sullo Stato patrimoniale e sul Conto economico.

Dati mancanti opportunamente scelti.

Durata massima della prova: 6 ore.

Sono consentiti la consultazione del Codice Civile non commentato e l'uso di calcolatrici scientifiche e/o grafiche purché non siano dotate di capacità di calcolo simbolico.

È consentito l'uso del dizionario bilingue (italiano-lingua del paese di provenienza) per i candidati di madrelingua non italiana.

Non è consentito lasciare l'Istituto prima che siano trascorse 3 ore dalla consegna della traccia.

PROPOSTA DI SOLUZIONE

di Roberto Bandinelli e Riccardo Mazzoni

PRIMA PARTE

La soluzione di questa prima parte richiede un'attenta lettura dello stralcio del documento presentato (Relazione sulla gestione al 31/12/2022 di Alfa spa integrata con la Dichiarazione non finanziaria). In particolare occorre ricercare i dati e le informazioni necessarie per la elaborazione dei documenti di bilancio richiesti: Stato patrimoniale e Conto economico, entrambi al 31/12/2022.

La soluzione del problema si semplifica se il candidato, oltre a dover svolgere la parte obbligatoria, opta per il quesito n. 1 tra quelli a scelta della seconda parte della traccia. Il quesito, infatti, prevede la rielaborazione dello Stato patrimoniale e del Conto economico entrambi riclassificati, quindi punto di partenza per la soluzione della traccia visto che:

- alcuni vincoli sono indicatori determinati sulla base dei documenti riclassificati;
- i documenti riclassificati si presentano in forma sintetica.

Di seguito vengono sintetizzati i vincoli imposti dallo stralcio del documento riportato nella traccia:

Vincoli imposti dalla traccia	
1.	Dati tratti dalla Relazione sulla gestione al 31/12/2022: a. Risultato economico positivo b. Dati e indicatori di bilancio <ul style="list-style-type: none">• Patrimonio netto 5.247.000 euro pari 40% del totale degli impieghi• ROE 10%
2.	Dati tratti dalla Dichiarazione non finanziaria: a. Tre linee produttive b. Commercializzazione nuovo prodotto c. Costo del personale pari a € 4.137.000 corrisponde al 60% del valore aggiunto d. Rispetto delle disposizioni di legge in merito alla distribuzione dell'utile e. Intero Utile 2022 da distribuire.

Elaborazione dello Stato patrimoniale e del Conto economico

Per elaborare lo Stato Patrimoniale e il Conto economico al 31/12/2022 occorre partire dai vincoli imposti dalla traccia e dai quali è possibile determinare i seguenti valori di bilancio:

$$\text{Totale impieghi} \Rightarrow 5.247.000 : x = 40 : 100 \quad \text{da cui} \quad x = 13.117.500$$

$$\text{Totale impieghi} = \text{Totale Fonti} = 13.117.500$$

$$\begin{aligned} \text{Totale passività} &= \text{Totale fonti} - \text{Patrimonio netto} \\ &13.117.500 - 5.247.000 = 7.870.500 \end{aligned}$$

oppure:

$$\text{Totale passività} \Rightarrow 13.117.500 : x = 100 : 60 \quad \text{da cui} \quad x = 7.870.500$$

Tenuto conto che il ROI (Utile/Capitale proprio) è pari al 10%, si può determinare il Capitale proprio (Patrimonio netto al netto del risultato econ.) con questa proporzione:

$$\text{Capitale proprio} \Rightarrow 5.247.000 : x = 110 : 100 \quad \text{da cui} \quad x = 4.770.000$$

Pertanto, l'Utile dell'esercizio si determina per differenza fra il Patrimonio netto e il Capitale proprio

$$5.247.000 - 4.770.000 = 477.000 \text{ Utile dell'esercizio}$$

oppure con questa proporzione:

$$\text{Utile dell'esercizio} \Rightarrow 5.247.000 : x = 110 : 10 \quad \text{da cui} \quad x = 477.000$$

Se non sono state effettuate operazioni sul Capitale sociale e sulle riserve durante l'esercizio il Capitale proprio al 31/12/2021 coincide con il Capitale proprio al 31/12/2022 in quanto, come indicato dai documenti, l'utile dell'esercizio sarà interamente distribuito:

Utile dell'esercizio 2022	477.000
Utile da distribuire	477.000
Accantonamento a riserve dell'utile 2022	<u>0</u>

Utilizzando i dati ottenuti e scegliendo gli opportuni dati mancanti è possibile elaborare:

- la tabella che raccorda il Patrimonio netto e il Capitale proprio, tenendo conto della destinazione del risultato economico:

Patrimonio netto	31/12/2022		31/12/2021			
	Importi	Variazioni	Importi	Importi	Variazioni	Importi
Capitale	3.200.000		3.200.000	3.200.000		3.200.000
Riserve	1.570.000		1.570.000	1.490.000		1.490.000
Utile dell'esercizio	477.000			280.000		
Utile distribuito		- 477.000			- 200.000	
Utile destinato a riserve					- 80.000	80.000
Totale capitale proprio			<u>4.770.000</u>			<u>4.770.000</u>

- lo Stato patrimoniale riclassificato sintetico come quello qui di seguito proposto:

Stato patrimoniale riclassificato con destinazione dell'utile					
IMPIEGHI	31/12/2022	31/12/2021	FONTI	31/12/2022	31/12/2021
Attività disponibili	4.854.650	4.317.700	Passività a breve	3.660.500	3.909.700
			Passività a medio/lungo	4.687.000	4.216.000
Attività immobilizzate	8.262.850	8.578.000	Capitale proprio	4.770.000	4.770.000
TOTALE IMPIEGHI	13.117.500	12.895.700	TOTALE FONTI	13.117.500	12.895.700

Trattandosi di uno Stato patrimoniale riclassificato con destinazione dell'utile, al totale delle passività (già determinato, per € 7.870.500) è stato aggiunto l'utile di € 477.000, in quanto interamente distribuito. Il totale delle passività in questo bilancio riclassificato è pertanto pari a € 8.347.500. Questo totale è stato poi suddiviso fra Passività a breve, per € 3.660.500 (che includono anche l'utile da distribuire), e Passività a medio/lungo, per € 4.687.000.

La struttura elaborata evidenzia una situazione patrimoniale in equilibrio dove le passività consolidate e il capitale proprio garantiscono la copertura finanziaria delle immobilizzazioni.

Un ulteriore passo è quello di ricostruire, con dati a scelta, i movimenti nel Patrimonio netto:

Movimenti intervenuti nel Patrimonio netto				
Descrizione	Importi al 31/12/21	Variazioni in aumento	Variazioni in diminuzione	Importi al 31/12/22
Capitale	3.200.000			3.200.000
Riserve legale	640.000	14.000		654.000
Altre riserve	850.000	66.000		916.000
Utili/perdite portati a nuovo				
Utile/perdita d'esercizio	280.000	477.000	- 280.000	477.000
Patrimonio netto	4.970.000	557.000	- 280.000	5.247.000

Si ricorda che è opportuno quantificare la riserva legale almeno pari al 20% del capitale sociale per rispettare le disposizioni di legge in merito alla distribuzione dell'utile (art. 2430 c.c.) posto dal vincolo della traccia. Nel caso in esame la Riserva legale al 31/12/2021 era già pari a 1/5 del capitale sociale (3.200.000/5 = 640.000), ed è stata poi ulteriormente incrementata (di € 14.000) in sede di destinazione dell'utile di quell'anno.

Sempre con riferimento ai vincoli della traccia (**evidenziazioni in giallo**) è possibile ricostruire alcuni risultati intermedi del Conto economico riclassificato nella configurazione a "valore aggiunto". Si tenga presente che il risultato economico degli esercizi 2022 e 2021 è stato definito in precedenza, quindi, sulla base di questi dati, sempre assumendo altri dati a scelta, è possibile quantificare sia le Imposte sul reddito sia il Reddito lordo. Dalla traccia si sa che il costo del lavoro è pari a € 4.137.000, e che esso corrisponde al 60% del Valore aggiunto. Tenuto conto di ciò si ha:

$$\text{Valore aggiunto} \Rightarrow 4.137.000 : x = 60 : 100 \quad \text{da cui } x = 6.895.000$$

Si può così inoltre determinare il margine operativo lordo:

Valore aggiunto	6.895.000
Costo del personale	4.137.000
Margine operativo lordo	2.758.000

Conto economico riclassificato	30/11/2022	31/12/2021
	Importi	Importi
Ricavi netti di vendita		
Variazione rimanenze prodotti		
variazione dei lavori in corso su ordinazione		
Incremento per lavori interni		
Altri ricavi		
Valore della produzione		
Costi della produzione per consumi		
Valore aggiunto	6.895.000	6.220.200
Costo del lavoro	4.137.000	3.821.800
Margine operativo lordo	2.758.000	2.398.400
Ammortamenti e accantonamenti		
Reddito operativo		
Proventi finanziari		
Interessi e altri oneri finanziari		
<i>Saldo della gestione finanziaria</i>		
Reddito lordo	733.800	430.800
Imposte	256.800	150.800
Reddito netto	477.000	280.000

Sulla base dei dati sintetici è possibile elaborare per step successivi, sempre scegliendo i dati necessari:

1. lo Stato patrimoniale riclassificato secondo criteri finanziari;
2. il Conto economico nella configurazione a "Valore aggiunto";
3. lo Stato patrimoniale secondo le disposizioni dell'art. 2424 c.c.;
4. il Conto economico secondo le disposizioni dell'art. 2425 c.c.

Stato patrimoniale riclassificato					
IMPIEGHI	31/12/2022	31/12/2021	FONTI	31/12/2022	31/12/2021
Liquidità immediate	401.300	243.500	Passività a breve	3.660.500	3.909.700
Liquidità differite	2.590.350	2.420.200	Passività a medio/lungo	4.687.000	4.216.000
Rimanenze	1.863.000	1.654.000	Capitale proprio	4.770.000	4.770.000
Attività disponibili	4.854.650	4.317.700			
Immobilizzazioni immateriali	1.028.450	1.068.000			
Immobilizzazioni materiali	7.184.400	7.470.000			
Immobilizzazioni finanziarie	50.000	40.000			
Attività immobilizzate	8.262.850	8.578.000			
TOTALE IMPIEGHI	13.117.500	12.895.700	TOTALE FONTI	13.117.500	12.895.700

Stato patrimoniale riclassificato secondo il metodo finanziario					
IMPIEGHI	31/12/2022	31/12/2021	FONTI	31/12/2022	31/12/2021
<i>Liquidità immediate</i>			<i>Passività a breve</i>		
Disponibilità liquide	401.300	243.500	Debiti	3.087.100	3.584.600
Totale	401.300	243.500	Ratei passivi	96.400	125.100
<i>Liquidità differite</i>			Totale	3.183.500	3.709.700
Crediti v/soci			<i>Passività a medio/lungo</i>		
Crediti esigibili entro l'anno	2.590.350	2.420.200	Fondi rischi e oneri	83.000	68.000
Totale	2.590.350	2.420.200	TFR	2.464.000	2.188.000
<i>Rimanenze</i>			Debiti	2.140.000	1.960.000
Rimanenze	1.779.000	1.576.000	Totale	4.687.000	4.216.000
Ratei e risconti	84.000	78.000	TOTALE PASSIVITÀ	7.870.500	
Totale	1.863.000	1.654.000	<i>Patrimonio netto</i>		
ATTIVITÀ DISPONIBILI	4.854.650	4.317.700	Capitale	3.200.000	3.200.000
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			Riserve	1.570.000	1.490.000
Immobilizzazioni immateriali	1.028.450	1.068.000	Utile dell'esercizio	477.000	280.000
Totale	1.028.450	1.068.000	PATRIMONIO NETTO	5.247.000	4.970.000
<i>Immobilizzazioni materiali</i>					
Immobilizzazioni materiali	7.184.400	7.470.000			
Totale	7.184.400	7.470.000			
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>					
Crediti esigibili oltre l'anno	50.000	40.000			
Totale	50.000	40.000			
ATTIVITÀ IMMOBILIZZATE	8.262.850	8.578.000			
TOTALE IMPIEGHI	13.117.500	12.895.700	TOTALE FONTI	13.117.500	12.895.700

Conto economico riclassificato	30/11/2022	31/12/2021
	Importi	Importi
Ricavi netti di vendita	22.459.000	21.428.200
Variazione rimanenze prodotti	135.000	185.000
variazione dei lavori in corso su ordinazione		
Incremento per lavori interni	500.000	
Altri ricavi	312.000	229.000
Valore della produzione	23.406.000	21.842.200
Costi della produzione per consumi	16.511.000	15.622.000
Valore aggiunto	6.895.000	6.220.200

Costo del lavoro	4.137.000	3.821.800
Margine operativo lordo	2.758.000	2.398.400
Ammortamenti e accantonamenti	1.935.150	1.875.600
Reddito operativo	822.850	522.800
Proventi finanziari	250	200
Interessi e altri oneri finanziari	- 89.300	- 92.200
<i>Saldo della gestione finanziaria</i>	<i>- 89.050</i>	<i>- 92.000</i>
Reddito lordo	733.800	430.800
Imposte	256.800	150.800
Reddito netto	477.000	280.000

Stato patrimoniale					
Attivo	Anno 2022	Anno 2021	Passivo	Anno 2022	Anno 2021
A) Crediti verso soci			A) Patrimonio netto		
Crediti non richiamati			<i>I Capitale</i>	3.200.000	3.200.000
Crediti non richiamati			<i>II Riserva da sovr.zzo azioni</i>		
B) Immobilizzazioni			<i>III Riserva di rivalutazione</i>		
<i>I Immobilizzazioni immateriali</i>			<i>IV Riserva Legale</i>	654.000	640.000
1) costi di impianto e ampliamento			<i>V Riserve statutarie</i>		
2) costi di sviluppo	1.028.450	1.068.000	<i>VI Altre riserve</i>	916.000	850.000
3) diritti di brevetto industr.			<i>VII Riserve copertura di</i>		
4) concessioni, licenze, marchi ...			<i>VIII Utili (Perdite) a nuovo</i>		
5) avviamento			<i>IX Utile (Perdita) d'esercizio</i>	477.000	280.000
6) immob.zioni in corso e acconti			<i>Totale</i>	5.247.000	4.970.000
7) altre			B) Fondi per rischi e oneri		
<i>Totale</i>	1.028.450	1.068.000	1) per tratt. di quiesc. obblighi simili		
<i>II Immobilizzazioni materiali</i>			2) per imposte, anche differite		
1) terreni e fabbricati	1.281.000	1.365.000	3) strumenti fin. derivati passivi		
2) impianti e macchinario	3.611.400	4.593.000	4) altri	83.000	68.000
3) attrezzature ind.li e comm.li	1.187.200	648.000	<i>Totale</i>	83.000	68.000
4) altri beni	604.800	864.000	C) Tratt.to di fine rapporto di L. S.	2.464.000	2.188.000
5) immob.zioni in corso e acconti	500.000		D) Debiti		
<i>Totale</i>	7.184.400	7.470.000	1) obbligazioni		
<i>III Immobilizzazioni finanziarie</i>			2) obbligazioni convertibili		
1) partecipazioni in:			3) debiti verso soci per finanz.		
a) imprese controllate			4) debiti verso banche	2.140.000	2.592.000
b) imprese collegate	50.000	40.000	5) debiti verso altri finanziatori		
c) imprese controllanti			6) acconti		
d) imprese ... al controllo di contr.			7) debiti verso fornitori	2.048.300	2.018.800
d bis) altre imprese			8) debiti rappr. da titoli di credito		
2) crediti:			9) debiti verso imprese controllate		
a) verso imprese controllate			10) debiti verso imprese collegate		
b) verso imprese collegate			11) debiti verso imprese controll.		
c) verso imprese controllanti			11 bis) debiti v/ imprese		
d) v/ imprese ... al contr. di contr.			12) debiti tributari	363.000	248.800
d bis) verso altre			13) debiti verso Ist. di previd.	339.000	347.000
3) altri titoli			14) altri debiti	336.800	338.000
4) strumenti finanziari derivati attivi			<i>Totale</i>	5.227.100	5.544.600
<i>Totale</i>	50.000	40.000			
Totale immobilizzazioni (B)	8.262.850	8.578.000			

C) Attivo circolante		E) Ratei e risconti passivi		28.000	24.000
<i>I Rimanenze</i>					
1) Mat. prime, suss. e di consumo	574.000	506.000			
2) Prodotti in corso di lav. e semil.	233.000	204.000			
3) Lavori in corso su ordinazione					
4) Prodotti finiti e merci	972.000	866.000			
5) Acconti					
Totale	1.779.000	1.576.000			
<i>II Crediti</i>					
1) verso clienti	2.273.200	2.005.200			
2) verso imprese controllate					
3) verso imprese collegate					
4) verso imprese controllanti					
5) v/ imprese sottoposte al contr...					
5 bis) crediti tributari					
5 ter) imposte anticipate					
5 quater) verso altri	317.150	415.000			
Totale	2.590.350	2.420.200			
<i>III Attività finanziarie che ...</i>					
1) partec.ni in imprese controllate					
2) partec.ni in imprese collegate					
3) partec.ni in imprese controllanti					
3 bis) partec.ni in imprese ...					
4) altre partecipazioni					
5) strumenti finanziari derivati attivi					
6) altri titoli					
Totale					
<i>IV Disponibilità liquide</i>					
1) depositi bancari e postali	246.000	188.000			
2) assegni					
3) denaro e valori in cassa	155.300	55.500			
Totale	401.300	243.500			
Totale Attivo circolante (C)	4.770.650	4.239.700			
D) Ratei e risconti	84.000	78.000			
Totale Attivo	13.117.500	12.895.700	Totale Passivo	13.117.500	12.895.700

Conto economico	Anno 2022		Anno 2021	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A) Valore della produzione				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.459.000		21.428.200	
2) incremento delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semil.	135.000		185.000	
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione				
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	500.000			
5) altri ricavi e proventi	312.000		229.000	
Totale valore della produzione (A)		23.406.000		21.842.200
B) Costi della produzione				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.480.000		9.640.000	
7) per servizi	3.860.000		3.075.000	
8) per godimento beni di terzi	1.740.000		2.810.000	
9) per il personale:				

a) salari e stipendi	3.420.000		3.140.000
b) oneri sociali	405.000		376.800
c) trattamento di fine rapporto	312.000		305.000
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi			
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali:	389.550		330.000
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.545.600		1.545.600
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'Attivo circolante			
11) variazione delle rimanenze di mat. prime, suss., di consumo e merci	- 68.000		56.000
12) accantonamento per rischi			
13) altri accantonamenti	75.000		18.000
14) oneri diversi di gestione	424.000		23.000
Totale costi della produzione (B)		22.583.150	21.319.400
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)		822.850	522.800
C) Proventi e oneri finanziari			
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di	250		200
16) proventi finanziari			
a) da crediti iscritti nelle immob.zioni, con separata indicazione di			
b) da titoli iscritti nelle immob.zioni che non costituiscono partecip.			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecip.			
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione ...			
17) interessi e altri oneri finanziari	- 89.300		- 92.200
17 bis) utili e perdite su cambi			
Totale (15+16+17±17 bis)		- 89.050	- 92.000
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18) rivalutazioni			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecip.			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecip.			
d) di strumenti finanziari derivati			
19) svalutazioni			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecip.			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecip.			
d) di strumenti finanziari derivati			
Totale delle rettifiche (18-19)			
Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D ± E)		733.800	430.800
20 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		256.800	150.800
21 Utile d'esercizio		477.000	280.000

SECONDA PARTE

Punto 1

La soluzione di questo punto è già stata proposta per la soluzione della parte obbligatoria.

Punto 2

Per la soluzione di questo punto occorre procedere in più fasi. La prima serve per costruire il Budget degli investimenti, la seconda per elaborare il Budget economico.

Per semplificare l'elaborazione del **Budget degli investimenti** è necessario ipotizzare che:

- le vendite e gli acquisti avvengano in data 1° gennaio;
- non si riducano le aliquote il primo anno.

Le informazioni rilevabili dalla traccia, che prevedono investimenti in impianti, e i valori inseriti nei documenti di bilancio rappresentano il punto di partenza.

Immobilizzazioni immateriali	Costo storico	Fondo ammortamento al 31/12/2022	Aliquota	Valore residuo al 31/12/2022
Costi di sviluppo	2.130.000	1.101.550	20%	1.028.450

Immobilizzazioni materiali al 31/12/2022				
Immobilizzazioni materiali	Costo storico	Fondo ammortamento al 31/12/2022	Aliquota	Valore residuo al 31/12/2022
Terreni e fabbricati	2.100.000	819.000	3%	1.281.000
Impianti e macchinari	8.180.000	4.568.600	12%	3.611.400
Attrezzature ind.li e comm.li	1.840.000	652.800	15%	1.187.200
Altri beni	1.440.000	835.200	20%	604.800
Immobiliz.ni in corso e acconti	500.000			500.000

Movimenti nelle Immobilizzazioni immateriali	
Descrizione	Costi di sviluppo
Costo storico	2.130.000
Fondo ammortamento al 31/12/2022	- 1.101.550
Valore di bilancio al 31/1/2022	1.028.450
Acquisizioni 2023	
Costo storico beni ceduti	
Fondo ammortamento beni ceduti	
Ammortamento d'esercizio	- 426.000
Variazioni dell'esercizio	- 426.000
Valore di Budget al 31/12/2023	602.450

Movimenti nelle Immobilizzazioni materiali						
Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e comm.li	Altri beni	Immobiliz.ni in corso e acconti	Totali
Costo storico	2.100.000	8.180.000	1.840.000	1.440.000	500.000	14.060.000
Fondo ammortamento al 31/12/2022	- 819.000	- 4.568.600	- 652.800	- 835.200		- 6.875.600
Valore di bilancio al 31/1/2022	1.281.000	3.611.400	1.187.200	604.800	500.000	7.184.400
Acquisizioni anno 2023		1.950.000			300.000	2.250.000
Vendite anno 2023						
Costo storico beni ceduti		- 1.600.000				- 1.600.000
Fondo ammortamento beni ceduti		1.472.000				1.472.000
- Valore contabile		128.000				
- Ricavo di vendita		250.000				
- Plus/minusvalenza		122.000				
Ammortamento d'esercizio	- 63.000	- 1.023.600	- 276.000	- 288.000		- 1.650.600
Variazioni dell'esercizio	- 63.000	798.400	- 276.000	- 288.000	300.000	471.400
Valore di Budget al 31/12/2023	1.218.000	4.409.800	911.200	316.800	800.000	7.655.800

L'elaborazione del Budget degli investimenti in immobilizzazioni consente di ottenere una serie di dati da utilizzare per la redazione del Budget economico, quali:

- gli ammortamenti;
- le eventuali plus/minusvalenze (nel caso in esame sono state quantificate plusvalenze per € 122.000);
- le eventuali svalutazioni o rivalutazioni (non presenti nel nostro caso).

Altri dati sono forniti dalla traccia; in particolare dobbiamo tenere conto che è previsto:

- un incremento delle vendite del 4%, rispetto ai dati consuntivi del 2022:

$$\text{Ricavi di vendita} \Rightarrow 22.459.000 : x = 100 : 104 \quad \text{da cui } x = 23.357.360$$

- un incremento del risultato di esercizio del 2%, rispetto ai dati consuntivi del 2022:

$$\text{Reddito netto} \Rightarrow 477.000 : x = 100 : 102 \quad \text{da cui } x = 486.540$$

Tenuto conto dei vincoli sopra riportati, il **Budget economico** a valore e costi della produzione, con costi della produzione classificati per destinazione, può essere così elaborato:

Budget economico A VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE con costi della produzione classificati per destinazione	Anno2023	
	Parziali	Totali
Ricavi di vendita	23.357.360	
Variazione rimanenze prodotti	45.000	
<i>Esistenze iniziali 1.205.000 Rimanenze finali 1.250.000</i>		
Altri ricavi e proventi	122.000	
VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		23.524.360
Costi di acquisto di materie prime	11.528.000	
Costi di manodopera diretta	2.980.000	
Costi di produzione indiretti	3.901.220	
Variazione rimanenze materie		
<i>Esistenze iniziali 574.000 Rimanenze finali 600.000</i>	- 26.000	
Costi commerciali e amministrativi	4.298.000	
COSTI DELLA PRODUZIONE (B)		22.681.220
Reddito operativo (A – B)		843.140
Proventi finanziari	400	
Oneri finanziari	95.000	
Reddito lordo		748.540
Imposte sul reddito		262.000
Reddito netto		486.540

Gli ammortamenti definiti nel budget degli investimenti sono stati suddivisi tra i costi di produzione indiretta e i costi commerciali e amministrativi.

Punto 3

La traccia prevede alcuni vincoli per la soluzione di questo punto; in particolare:

- produzione MEC72H 120.000 unità;
- utilizzo capacità produttiva 80%;
- richiesta cliente A 20.000 unità al prezzo unitario di 35,00 euro;
- richiesta cliente B 35.000 unità al prezzo unitario di 40,00 euro.

Utilizzando i dati della produzione è possibile determinare:

Capacità produttiva $\Rightarrow 120.000 : x = 80 : 100$ da cui $x = 150.000$ unità

Produzione effettuabile $\Rightarrow 150.000 - 120.000 = 30.000$ unità

Queste informazioni consentono di stabilire che:

- la richiesta del cliente A può essere soddisfatta utilizzando la capacità produttiva aziendale

Capacità produttiva $\Rightarrow 120.000 : 20.000 = 80 : x$ da cui $x = 13,34\%$ (inferiore al 20%)

- la richiesta del cliente B può essere soddisfatta solo incrementando la capacità produttiva aziendale con conseguente incremento dei costi fissi di produzione.

A questo punto è necessario ipotizzare alcuni dati per poter redigere il report con lo sviluppo della soluzione del problema. In particolare, i dati riguardano:

- il costo variabile unitario del prodotto MEC72H che ipotizziamo pari a € 20,00;
- i costi fissi aziendali (di produzione, commerciali, amministrativi e generali) che ipotizziamo:
 - € 800.000 per la produzione nei limiti della capacità produttiva;
 - € 1.000.000 per effetto dell'aumento della produzione oltre la capacità produttiva attuale.

Riepilogo Dati	
Capacità utilizzata	120.000
Produzione	80%
Capacità produttiva	150.000
Costo variabile unitario	20,00
Costi fissi totali entro la capacità produttiva (Cliente A)	800.000,00
Costi fissi totali oltre la capacità produttiva (Cliente B)	1.000.000,00
Quantità richiesta Cliente A	20.000
Quantità richiesta Cliente B	35.000
Prezzo vendita Cliente A	35,00
Prezzo vendita Cliente B	40,00

Con questi dati si può impostare la soluzione del problema come segue.

1. Offerta cliente A

Incidenza dei costi e ricavi variabili		
Ricavi sorgenti	(€ 35,00 x 20.000 unità)	700.000
Costi variabili sorgenti	(€ 20,00 x 20.000 unità)	400.000
Costi fissi sorgenti		
Margine di contribuzione sorgente		300.000

2. Offerta cliente B

Incidenza dei costi e ricavi variabili		
Ricavi sorgenti	(€ 40,00 x 35.000 unità)	1.400.000
Costi variabili sorgenti	(€ 20,00 x 35.000 unità)	700.000
Costi fissi sorgenti	(€ 1.000.000 - € 800.000)	200.000
Margine di contribuzione sorgente		500.000

Visti i valori ottenuti, risulta più conveniente accettare l'offerta del cliente B. Naturalmente la decisione sarà presa tenendo conto di altre considerazioni qualitative, rilevanti, anche se difficili da quantificare.

Punto 4

Gamma spa disponendo di un affidamento di € 200.000 (vincolo della traccia), in data 05/01 presenta alla BPM per l'incasso:

- RiBa, con disponibilità immediata, scadente il 25/1, del valore nominale di € 32.400 (vincolo della traccia);
- fattura emessa il 15/1, con regolamento al 15/3, per € 84.600; anticipo 80% (vincolo della traccia).

Alla fine del trimestre la banca addebita interessi sugli anticipi RiBa per € 154,00 e sugli anticipi su fatture per € 204,00.

Registrazioni contabili portafoglio RiBa

08/01	18.10	BPM C/C	Accredito RiBa sbf	32.400,00	
08/01	13.26	BANCHE C/ RIBA SBF	Accredito RiBa sbf		32.400,00
08/01	31.22	COSTI DI INCASSO	Commissioni incasso RiBa sbf	25,00	
08/01	18.10	BPM C/C	Commissioni incasso RiBa sbf		25,00
02/02	13.26	BANCHE C/ RIBA SBF	RiBa scadute e riscosse	32.400,00	
02/02	05.10	CREDITI V/CLIENTI	RiBa scadute e riscosse		32.400,00
05/04	41.10	INTERESSI PASSIVI BANCARI	Interessi liquidati su portafoglio sbf	154,00	
05/04	18.10	BPM C/C	Interessi liquidati su portafoglio sbf		154,00

Registrazioni contabili Anticipo su fatture

17/01	18.10	BPM C/C	Anticipo 80% su fattura	67.680,00	
17/01	13.27	BANCHE C/ ANTICIPI SU FATTURE	Anticipo 80% su fattura		67.680,00
15/03	13.27	BANCHE C/ ANTICIPI SU FATTURE	Accredito residuo fattura	67.680,00	
15/03	18.10	BPM C/C	Accredito residuo fattura	16.920,00	
15/03	05.10	CREDITI V/CLIENTI	Accredito residuo fattura		84.600,00
05/04	41.10	INTERESSI PASSIVI BANCARI	Interessi liquidati su conto anticipi	204,00	
05/04	18.10	BPM C/C	Interessi liquidati su conto anticipi		204,00

Riflessi di queste operazioni sui documenti di bilancio:

1. Stato patrimoniale: nel passivo si può trovare la posizione di debito nei confronti della banca per le RiBa e per le fatture non ancora giunte a scadenza.
2. Conto economico:
 - nei costi per servizi B 7) si hanno i costi di incasso per le RiBa;
 - negli oneri finanziari C 17) gli interessi annuali per gli anticipi su RiBa e sulle fatture.