

I calcoli finanziari e la loro applicazione nella realtà aziendale

Esercitazione di economia aziendale per la classe seconda ITE

di Mariagrazia Migale

Esercizio A La ADIESSE spa di Genova, azienda mercantile all'ingrosso operante nel settore alimentare, vende in data 12/09/n alla Corato Massimo & Figli di Pisa beni per complessivi 75.000 €.

Condizioni di vendita: consegna FP, imballo a rendere con cauzione fatturata per 120 €, trasporto effettuato dal venditore che addebita forfettariamente in fattura 400 €, Iva ordinaria, sconto incondizionato su tutte le merci 5%, regolamento a 60 giorni data fattura con aggiunta di interessi di dilazione del 6%. La fattura di vendita viene emessa in data 25/09/n.

Alla scadenza della dilazione concessa la ADIESSE spa con la somma riscossa estingue un debito di 45.000 € scaduto da 30 giorni (è stato concordato con il creditore un tasso di interesse del 7%) e una di 14.500 € scadente dopo 45 giorni (sulla scadenza anticipata viene concesso un tasso di sconto commerciale del 4,5%). Rispondi alle seguenti domande.

1. Qual è l'importo della base imponibile?
2. Quali elementi sono stati conteggiati?
3. Qual è l'importo della fattura al netto degli interessi?
4. A quanto ammonta il debito della Corato Massimo & figli?
5. Si può dire che il totale fattura rappresenta un montante?
6. A quanto ammonta, per la ADIESSE spa, la somma disponibile per estinguere i suoi debiti?
7. In quale data la ADIESSE spa ha la disponibilità della somma di denaro per estinguere i suoi debiti?
8. Che cosa rappresenta in termini finanziari e a quanto ammonta la somma pagata dalla ADIESSE spa per estinguere il debito di 45.000 €?
9. Che cosa rappresenta in termini finanziari e a quanto ammonta la somma pagata dalla ADIESSE spa per estinguere il debito di 14.500 €?
10. A quanto ammonta la somma rimasta disponibile alla ADIESSE spa dopo aver estinto i suoi debiti?

Esercizio B Il sig. Mario De Santis, commerciante del settore tessile, riscuote 27.273,97 € su un credito con un anticipo di 60 giorni rispetto alla scadenza. Sapendo che viene applicato il tasso di sconto commerciale del 5%, determina il valore nominale del credito.

Se venisse applicato il tasso di sconto del 6%, quale somma riscuoterebbe il sig. Mario De Santis?

Esercizio C L'azienda individuale della sig.ra Pina Marconi di Udine in data 15/04/n riscuote 35.568,75 € a fronte di un credito di 35.000 € scaduto da 3 mesi. Sapresti individuare quale tasso di interesse è stato applicato? Se la dilazione di pagamento fosse durata 6 mesi, quale somma avrebbe riscosso la sig.ra Pina?

Esercizio D La Same spa di Forlì ha un debito di 47.000 € verso la CIB spa di Modena; la Same estingue il debito con ritardo rispetto alla scadenza e paga 47.695,34 €. Sapendo che è stato applicato il tasso di interesse del 6%, sapresti individuare con quanto giorni di ritardo la Same spa ha estinto il suo debito?

Esercizio E In data 14/6/n la Merlini spa di Padova ha venduto beni per un totale fattura di 37.900 € alla Zanetti srl di Bolzano. L'azienda di Bolzano, avendo a disposizione la somma necessaria, decide di estinguere con 2 mesi di anticipo un proprio debito pagando 37.615,75 €. Sapresti indicare quale tasso di sconto commerciale è stato applicato?

Soluzioni

Esercizio A

Fattura di vendita (non richiesta: è sufficiente la parte tabellare)

ADIESSE spa Via XX Settembre, 14 11100 Genova Tel..... Fax..... CF/Piva 00876543215 CCIAA 45632 Fattura n° 8990 Condizioni di vendita: - consegna: FP - imballo: a rendere - trasporto: con nostro mezzo - regolamento: a 60 giorni d/f con bonifico bancario	Genova, 25/09/n Spett.le Massimo Corato & Figli Via Centro, 10 51100 Pisa CF/Piva 00876543234
Descrizione	Importo
Merci	75.000,00
Sconto 5%	3.750,00
Valore delle merci al netto dello sconto	71.250,00
Spese di trasporto	400,00
Imponibile	71.650,00
Iva 22%	15.763,00
Cauzione per imballo a rendere	120,00
Totale al netto interessi di dilazione	87.533,00
Interessi di dilazione	863,34
Totale fattura	88.396,34

$$M = \frac{C(36500 + rt)}{36500} = \frac{45.000(36.500 + 7 \times 30)}{36.500} = 45.258,90 \text{ € (somma pagata dopo 30 giorni dalla scadenza)}$$

$$V = \frac{C(36500 - rt)}{36500} = \frac{14.500(36500 - 4,5 \times 45)}{36500} = 14.419,55 \text{ € (somma pagata con 45 giorni di anticipo)}$$

Risposte:

- 1) La base imponibile è pari a 71.250 €.
- 2) Nel caso specifico la base imponibile comprende il valore delle merci al netto dello sconto mercantile incondizionato del 5%, le spese forfettarie del trasporto (che viene effettuato dallo stesso venditore con mezzi propri; essendo la consegna a carico del compratore – consegna FP – costituisce un costo a carico dell'acquirente): non vi rientra la cauzione per imballi a rendere che va fatturata, ma dopo il calcolo dell'Iva.
- 3) L'importo della fattura al netto degli interessi è di 87.533 € (su tale importo si calcolano gli interessi di dilazione al 6% per giorni).

- 4) La Corato Massimo & figli deve pagare alla ADIESSE spa 88.396,34 € (pari al totale fattura).
- 5) In questi caso il totale della fattura – 88.396,34 € – rappresenta un montante, ossia la somma che Massimo Corato & Figli dovranno pagare dopo 60 giorni alla ADIESSE spa: essa quindi comprende sia il capitale – nel nostro caso 87.533 € – sia gli interessi di dilazione 863,34 €.
- 6) La ADIESSE spa dispone di 88.396,34 € per estinguere i debiti.
- 7) La ADIESSE spa ha la disponibilità di 88.396,34 € in data 24/10/n (ossia 60 giorni dopo la data di emissione della fattura, che viene emessa il 25/09/n).
- 8) La ADIESSE spa, per estinguere il debito di 45.000 €, paga 45.258,90 €: esso rappresenta il montante calcolato su un capitale di 45.000 € per una dilazione di 30 giorni al tasso di interesse del 7%.
- 9) La ADIESSE spa per estinguere il debito di 14.500 € paga 14.419,55 €: esso rappresenta il valore attuale commerciale calcolato su un capitale di 14.500 € con 45 giorni di anticipo al tasso di sconto commerciale del 4,5%.
- 10) Dopo aver estinto i propri debiti alla ADIESSE spa residuano 28.717,89 € (infatti dal totale fattura/somma riscossa in data 24/10/n, pari a 88.396,34 €, vanno sottratti 45.258,90 € - somma pagata per estinguere con 30 giorni di ritardo il debito di 45.000 € - e 14.419,55 € - somma pagata per estinguere con 45 giorni di anticipo il debito di 14.500 €).

Esercizio B

$$C = \frac{36500V}{(36500 + rt)} = \frac{36.500 \times 27.273,97}{(36.500 - 5 \times 60)} = 27.500 \text{ € (valore nominale del credito riscosso da Mario De Santis)}$$

$$V = \frac{C(36500 - rt)}{36500} = \frac{27.500 (36500 - 6 \times 60)}{36500} = 27.228,77 \text{ € (somma riscossa se fosse stato applicato il tasso di sconto commerciale del 6%)}$$

Esercizio C

$$M = C + I \text{ quindi } I = M - C$$

$$\text{Nel nostra caso } I = (35.568,75 - 35.000) = 568,75 \text{ € (interesse)}$$

$$r = \frac{1200 \times I}{Ct} = \frac{1200 \times 568,75}{35.000 \times 3} = 6,50\% \text{ (tasso di interesse applicato sul credito della sig.ra Pina Marconi)}$$

$$M = \frac{C(1200 + rt)}{1200} = \frac{35.000 (1200 + 6,5 \times 6)}{1200} = 36.137,50 \text{ € (somma riscossa dalla sig.ra Pina Marconi se la dilazione fosse durata 6 mesi)}$$

Esercizio D

$$M = C + I \text{ quindi } I = M - C$$

$$\text{Nel nostro caso } I = (47.695,34 - 47.000) = € 695,34 \text{ (interesse)}$$

$$t = \frac{36500 \times I}{Cr} = \frac{36500 \times 695,34}{47.000 \times 6} = 90 \text{ (giorni di ritardo con cui la Same spa ha estinto il suo debito verso CIB spa)}$$

Esercizio E

$$V = C - Sc \text{ quindi } Sc = C - V$$

Nel nostro caso $37.900 - 37.615,75 = 284,25 \text{ €}$ (sconto ottenuto dalla Zanetti srl)

$$r = \frac{1200 \times Sc}{Ct} = \frac{1200 \times 284,25}{37.900 \times 2} = 4,50\% \quad (\text{tasso di sconto commerciale applicato dalla Merlini spa a favore della Zanetti srl})$$

Appendice didattica

Conoscenze

- Documenti della compravendita e loro articolazione
- Tecniche di calcolo nei documenti della compravendita
- Tecniche di regolamento degli scambi e loro tipologie
- Tecniche di calcolo nei documenti di regolamento degli scambi

Abilità

- Compilare e utilizzare la documentazione relativa alla compravendita e ai mezzi di regolamento
- Riconoscere e rappresentare i calcoli connessi al regolamento degli scambi
- Esprimersi in modo chiaro e corretto
- Comunicare utilizzando un linguaggio tecnicamente appropriato

Competenze

- Riconoscere nella realtà circostante le istituzioni esaminate
- Individuare strategie appropriate per la soluzione dei problemi, anche utilizzando la propria esperienza personale
- Esaminare, interpretare e utilizzare la documentazione relativa alla compravendita e ai mezzi di regolamento in casi specifici e concreti
- Analizzare dati aziendali attraverso grafici, strumenti di calcolo e specifiche applicazioni informatiche
- Individuare e applicare regole, formule e strumenti economico-aziendali a specifiche situazioni aziendali
- Applicare i calcoli finanziari a specifici casi e realtà aziendali
- Motivare scelte e percorsi operativi individuati
- Individuare le strategie appropriate per la soluzione di problemi

Descrittori di prestazione

	Indicatore (v. legenda)	Livello non raggiunto		Livello base		Livello intermedio		Livello avanzato		Punteggio raggiunto
		Punteggio	Livello raggiunto	Punteggio	Livello raggiunto	Punteggio	Livello raggiunto	Punteggio	Livello raggiunto	
A	Conoscenza	0 – 5		6 – 15		16 – 19		20 – 25		.../60
	Abilità	0 – 2		3 – 9		10 – 12		13 – 15		
	Competenza	0 – 3		4 – 12		13 – 16		17 – 20		
	Totale									
B	Conoscenza	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		.../15
	Abilità	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		
	Competenza	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		
	Totale									
C	Conoscenza	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		.../15
	Abilità	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		
	Competenza	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		
	Totale									
D	Conoscenza	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		.../15
	Abilità	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		
	Competenza	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		
	Totale									
E	Conoscenza	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		.../15
	Abilità	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		
	Competenza	0 – 0,40		0,50 – 2		3 – 4		5		
	Totale									

Legenda

Conoscenze

- *Livello non raggiunto*: lo studente non ha svolto l'esercitazione e/o l'ha svolta in modo sommario, dimostrando di non possedere le conoscenze fondamentali ed essenziali sulla documentazione della compravendita e del regolamento degli scambi.
- *Livello base*: lo studente ha svolto solo gli esercizi semplici, immediati e presentati in situazioni note, dimostrando di possedere le conoscenze fondamentali ed essenziali sulla documentazione delle compravendite e del regolamento degli scambi.
- *Livello intermedio*: lo studente ha svolto esercizi complessi in situazioni note, dimostrando di possedere conoscenze buone sulla documentazione delle compravendite e del regolamento degli scambi.
- *Livello avanzato*: lo studente ha svolto esercizi complessi anche in situazioni non note, dimostrando di padroneggiare le conoscenze ottime, ben strutturate e personalizzate sulla documentazione delle compravendite e del regolamento degli scambi.

Abilità

- *Livello non raggiunto*: lo studente ha dimostrato di non saper compilare la documentazione richiesta, di non svolgere i calcoli connessi al regolamento degli scambi né di esprimersi in modo chiaro utilizzando un linguaggio tecnico adeguato.
- *Livello base*: lo studente ha svolto compiti semplici in situazioni note, dimostrando di possedere le abilità essenziali nella compilazione e nell'utilizzo della documentazione relativa alla compravendita, al regolamento degli scambi e ai calcoli connessi.

- *Livello intermedio*: lo studente ha svolto compiti anche complessi in situazioni note, dimostrando di saper utilizzare le conoscenze acquisite e di saper compilare in modo sicuro e tecnicamente corretto la documentazione relativa alla compravendita, al regolamento degli scambi e ai calcoli connessi.
- *Livello avanzato*: lo studente ha svolto compiti complessi anche in situazioni non note, dimostrando di padroneggiare in modo autonomo e personale le ottime conoscenze acquisite e di saper compilare, utilizzando anche abilità ed autonomia personali, la documentazione relativa alla compravendita, al regolamento degli scambi e ai calcoli connessi.

Competenze

- *Livello non raggiunto*: lo studente ha dimostrato di non saper individuare soluzioni appropriate alle problematiche poste dalla traccia, di non saper utilizzare la documentazione relativa alla compravendita e alla modalità di regolamento e/o di saper applicare regole e formule a casi specifici e concreti né motivare scelte e percorsi operativi individuati e collocati in specifiche realtà aziendali.
- *Livello base*: lo studente ha dimostrato di saper svolgere compiti semplici in situazioni note e di saper applicare le regole e le procedure fondamentali nella compilazione e nell'utilizzo della documentazione relativa alla compravendita, al regolamento degli scambi e ai calcoli finanziari connessi; è inoltre in grado di motivare semplici e immediate scelte effettuate nello svolgimento del compito assegnato.
- *Livello intermedio*: lo studente è in grado di svolgere compiti anche complessi in situazioni note, dimostrando di saper compiere scelte consapevoli e appropriate, di saper esaminare in modo sicuro la documentazione aziendale, di saper applicare, con correttezza formale e di calcolo, formule e regole a specifiche situazioni, di motivare, utilizzando un linguaggio appropriato, le scelte effettuate.
- *Livello avanzato*: lo studente è in grado di svolgere compiti complessi anche in situazioni non note, dimostrando di padroneggiare in modo autonomo e personale le ottime conoscenze acquisite e di saper compilare e interpretare, utilizzando anche abilità e autonomia personali, la documentazione relativa alla compravendita, al regolamento degli scambi e ai calcoli connessi. Lo studente sa anche proporre e sostenere proprie soluzioni e opinioni, sa individuare strategie appropriate nella risoluzione dei problemi, sa esprimere con sicurezza e con linguaggio chiaro e tecnicamente appropriato le scelte effettuate.

	Punteggio massimo conseguibile	Punteggio ottenuto
Esercizio A	60
Esercizio B	15
Esercizio C	15
Esercizio D	15
Esercizio E	15
Totale	120

La soglia di adeguatezza può essere individuata nei 2/3 del punteggio (80 punti), che espresso in quindicesimi rappresenta la sufficienza (10 punti)

Intervallo	Giudizio	Voto in decimi	Voto in quindicesimi
0 – 59	Negativo (livello non raggiunto)	3	4,5
60 – 69	Gravemente insufficiente (livello non raggiunto)	4	6
70 – 79	Insufficiente (livello non raggiunto)	5	8,5
80 – 89	Sufficiente (livello base)	6	10
90 – 99	Discreto (livello intermedio)	7	11,5
100 – 109	Buono (livello intermedio)	8	13
110 – 120	Ottimo (livello avanzato)	9/10	15