

## Ragioneria generale e applicata II

Appello del 19 giugno 2006

(Verona e Vicenza)

### Quesito n. 1

Con riguardo all'analisi di bilancio, il Candidato risponda ai quesiti di seguito esposti attinenti le diverse tecniche suscettibili di applicazione.

1) Riclassificazione – Il Candidato provveda a:

- a) commentare il potenziale informativo del risultato dell'area di gestione operativa prevista nello schema di conto economico a "ricavi e costo del venduto";
- b) esporre in quali aggregati di valore del conto economico a "ricavi e costo del venduto" devono essere iscritte le voci di seguito indicate (il Candidato formuli al riguardo, se necessario, opportune ipotesi): variazione delle rimanenze di prodotti finiti, oneri finanziari, perdite su cambi, canoni di leasing macchinari, affitti attivi da immobili civili, affitti passivi per il capannone industriale.

2) Calcolo degli indici – Il Candidato provveda a:

- c) esporre e commentare le modalità di calcolo e di scomposizione del ROE;
- d) esporre e commentare, a parità di tutte le altre condizioni, quale effetto sarebbe determinato sul ROE da ciascuna delle circostanze di seguito esposte: riduzione degli oneri finanziari; riduzione del tempo di permanenza delle merci in magazzino; riduzione del tasso di incidenza di componenti straordinari e imposte; disinvestimento di cespiti ammortizzabili; riduzione dei prezzi unitari di vendita dei prodotti; accensione di un mutuo. A tal fine il Candidato sviluppi i propri ragionamenti assumendo a riferimento, ove necessario, lo stato patrimoniale riclassificato "rettificato" o della pertinenza gestionale; inoltre formuli, se necessario, opportune ipotesi.

3) Calcolo dei flussi di disponibilità monetarie nette – Il Candidato provveda a:

- e) esporre e commentare le modalità di calcolo del flusso di cassa operativo, spiegandone il potenziale informativo;
- f) determinare i flussi di disponibilità monetarie nette (fonte o impiego e relativo importo) prodotti dalle tre operazioni di seguito indicate:
  - durante l'esercizio viene acceso un mutuo di importo pari a 15.000 euro; il debito per mutui, che a inizio anno era pari a 40.000 euro, a fine anno è pari a 45.000 euro;
  - durante l'esercizio viene distribuito un dividendo straordinario di 25.000 euro;
  - durante l'esercizio vengono acquistate merci per 200.000 euro; in seguito a tali acquisiti, i debiti verso fornitori aumentano di 70.000 euro.

### Quesito n. 2

Il Candidato esponga le *ragioni* per cui, ai fini della redazione del bilancio consolidato, è necessario procedere alla rettifica delle operazioni intragruppo, articolando le suddette ragioni in funzione delle diverse classi di rettifiche che devono essere apportate.

Il Candidato consideri poi, con riferimento alla redazione del bilancio consolidato di gruppo al 31.12.2005, le seguenti operazioni intragruppo intercorse tra la società MADRE S.p.A. e la società FIGLIA S.p.A., sapendo che la prima detiene una partecipazione totalitaria nella seconda:

- a) MADRE vanta, fin dall'esercizio 2004, un credito commerciale nei confronti di FIGLIA di 1.000; alla fine dell'esercizio 2005 FIGLIA effettua e rileva, a parziale estinzione del debito, il pagamento del 40% del credito; tuttavia, alla medesima data, la rimessa è viaggiante e pertanto MADRE non ha ancora né ricevuto né rilevato il parziale incasso del credito;
- b) FIGLIA acquista sul mercato 100 pezzi di merce a Euro 40 cadauno; successivamente vende 40 pezzi delle merci acquistate a MADRE a Euro 60; a fine 2005 MADRE ha ancora in magazzino il 40% delle merci mentre il restante 60% è stato venduto ad un cliente estero a Euro 62 cadauno; il rapporto di credito/debito relativo alla transazione esposta è stato estinto contestualmente all'effettuazione dell'operazione;

Il Candidato provveda a quantificare ed illustrare le rettifiche che devono essere effettuate per le operazioni di cui ai punti precedenti ai fini della redazione del bilancio consolidato di gruppo.



Considerando le operazioni come concluse da entrambe le società, la riconciliazione è la seguente:

| Sp MADRE           |                  |
|--------------------|------------------|
| Crediti v/contr.ta | <del>1.000</del> |
|                    | 600              |
| Cassa              | +400             |

| Sp FIGLIA         |      |
|-------------------|------|
| Cassa             | -400 |
| Debiti v/contr.te | 600  |

Scritture di riconciliazione MADRE:

Cassa a Crediti v/controllata 400

Rettifiche di consolidamento:

Cassa FIGLIA a Cassa MADRE 400

Debiti v/contr.te a Crediti v/contr.ta 600

Considerando le operazioni come NON concluse da entrambe le società, la riconciliazione è la seguente:

| Sp MADRE           |       |
|--------------------|-------|
| Crediti v/contr.ta | 1.000 |

| Sp FIGLIA         |                 |
|-------------------|-----------------|
| Cassa             | <del>-400</del> |
|                   | 1.000           |
| Debiti v/contr.te | <del>600</del>  |
|                   | 1.000           |

Scritture di riconciliazione FIGLIA:

Cassa a Debiti v/contr.ta 400

Rettifiche di consolidamento:

Debiti v/contr.te a Crediti v/contr.ta 1.000

b)

Bilanci civilistici di MADRE e FIGLIA:

| Sp MADRE                    |                |
|-----------------------------|----------------|
| Rim.ze di merci             | <del>960</del> |
| (40 * 0,4 * <del>60</del> ) |                |
| (40 * 0,4 * 40)             | 640            |

| Sp FIGLIA       |       |
|-----------------|-------|
| Rim.ze di merci | 2.400 |
| (60 * 40)       |       |

| Ce MADRE        |                |
|-----------------|----------------|
| Rim.ze iniziali | 0              |
| Acquisto merci  | 2.400          |
| (40 * 60)       |                |
| Vendita merci   | 1.488          |
| (40 * 0,6 * 62) |                |
| Rim.ze finali   | <del>960</del> |
|                 | 640            |

| Ce FIGLIA       |                  |
|-----------------|------------------|
| Rim.ze iniziali | 0                |
| Acquisto merci  | 4.000            |
| (100 * 40)      |                  |
| Vendita merci   | <del>2.400</del> |
| (40 * 60)       |                  |
| Rim.ze finali   | 2.400            |

Rettifiche di consolidamento:

Ricavi di vendita FIGLIA            a            Costi di acquisto MADRE            2.400  
 Rim. finali MADRE (CE)            a            Rimanenze di merci MADRE (SP)    320



| <b>Sp Consolidato</b>             |       |
|-----------------------------------|-------|
| Rim.ze di merci<br>(60 + 16) * 40 | 3.040 |

q.tà in rim. MADRE \* ricavo infragruppo unitario  
 $(40 * 0,4) * (60 - 40) = 16 * 20 = 320$

| <b>Ce Consolidato</b>            |       |
|----------------------------------|-------|
| Rim.ze iniziali                  | 0     |
| Acquisto merci<br>(100 * 40)     | 4.000 |
| Vendita merci<br>(40 * 0,6 * 62) | 1.488 |
| Rim.ze finali                    | 3.040 |