

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 9 gennaio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto espone, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il Candidato enunci i principi di redazione del bilancio d'esercizio. Con riferimento particolare ai principi di competenza e di prudenza, dica in particolare come si trattano:

- eventi che manifestano un rischio di perdita riferibile ad operazioni in corso alla data di chiusura dell'esercizio, ma conosciuti in epoca successiva;
- eventi che generano utili sperati riferibili ad operazioni in corso alla data di chiusura dell'esercizio, e conosciuti entro il termine del periodo amministrativo.

QUESITO n. 2

Con riferimento alla struttura dello stato patrimoniale e del conto economico del bilancio di esercizio, il Candidato illustri:

- a) le ragioni per le quali le partecipazioni sono accolte sia nella macroclasse "B. Immobilizzazioni" sia nella macroclasse "C. Attivo circolante";
- b) il significato della differenza A) – B) tra "valore della produzione" e "costi della produzione" del conto economico di bilancio d'esercizio;

Successivamente, evidenzi le macroclassi e le classi del bilancio di esercizio (Stato patrimoniale e Conto Economico) che sono interessate dall'operazione di seguito indicata:

- produzione interna "in economia" di "studi e ricerche", svolta durante l'esercizio, pari a euro 100.000;
- la realizzazione interna di "studi e ricerche" ha generato il sostenimento dei costi seguenti: euro 65.000 per materie prime; euro 15.000 per il personale; euro 10.000 per servizi esterni; euro 10.000 per altri oneri. Gli "studi e ricerche" capitalizzate sono ammortizzate nell'anno secondo un'aliquota del 20%.

Spieghi infine il Candidato come si modificherebbe il risultato dell'esercizio se i costi suddetti non fossero capitalizzati, poiché non considerati ad utilità pluriennale.

QUESITO n. 3

Con riguardo al bilancio di esercizio di GlaxoSmithKline S.p.A., il Candidato illustri:

1. l'origine del valore di avviamento iscritto in attivo di stato patrimoniale;
2. le ragioni della riduzione del valore dell'avviamento, passato da Euro 134 milioni al 31.12.2002 ad Euro 117 milioni al 31.12.2003.

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 9 gennaio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto espone, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Con riferimento alla struttura dello stato patrimoniale e del conto economico del bilancio di esercizio, il Candidato provveda a:

- a) illustrare in quali circostanze il compilatore del bilancio *può o deve* modificare gli schemi previsti dagli art. 2424 e 2425 del codice civile;
- b) spiegare il *criterio di destinazione* che informa la classificazione dei valori nell'attivo di stato patrimoniale;
- c) collocare ciascuna delle voci sottoindicate nello schema di stato patrimoniale o di conto economico di cui ai suddetti art. 2424 e 2425 c.c., dando adeguata motivazione alle scelte compiute:

immobili civili ad uso abitativo	variazione delle rimanenze di semilavorati (RF < RI)
plusvalenze da vendita di titoli azionari quotati	capitalizzazione di costi sostenuti per costruzioni in economia
fondo svalutazione partecipazioni in imprese con attività non correlate al business tipico	costi sostenuti per conto dei clienti e ad essi riaddebitati
affitti attivi (da immobili non strumentali)	dividendi su titoli azionari in portafoglio
debiti finanziari verso società collegata	crediti finanziari a lungo termine
minusvalenza da alienazione (di un macchinario)	imposte differite

QUESITO n. 2

Il candidato consideri i prospetti riclassificati di stato patrimoniale e di conto economico dell'impresa Beta esposti nel seguito.

STATO PATRIMONIALE

Attività		Passività e patrimonio netto	
Liquidità immediate	305	Passività correnti	2.618
Liquidità differite	1.198	Passività consolidate	1.231
Disponibilità	22	<u>Totale passività</u>	<u>3.849</u>
<u>Attività correnti</u>	<u>1.525</u>	<u>Patrimonio netto</u>	<u>3.121</u>
Immobilizzaz. immateriali	221		
Immobilizzaz. Materiali	4.051		
Immobilizzaz. Finanziarie	1.173		
<u>Attività immobilizzate</u>	<u>5.445</u>		
<i>Totale attività nette</i>	<i>6.970</i>	<i>Totale passività e netto</i>	<i>6.970</i>

CONTO ECONOMICO

Ricavi netti	1.502
Costo del venduto	-1.079
<i>Reddito di gestione tipica</i>	<i>423</i>
Proventi/oneri extra gestione tipica	-38
<i>Reddito operativo</i>	<i>385</i>
Oneri finanziari	-23
<i>Reddito di competenza</i>	<i>362</i>
Componenti straordinari	-30
<i>Reddito ante imposte</i>	<i>332</i>
Imposte	180
<i>Reddito netto</i>	<i>152</i>

Il Candidato provveda ad effettuare i calcoli di seguito richiesti (nel caso di numeri non interi, si consideri solo il primo decimale).

- Indici di redditività: ROI, ROS e ROE (a tal fine, in assenza delle necessarie informazioni, si prescinda dal calcolo dei valori medi).
- Indici di situazione finanziaria a breve: liquidità (o liquidità secca) e disponibilità; capitale circolante netto.
- Indici di solidità: grado di indebitamento.

Infine il Candidato, tenuto conto che i dati considerati si riferiscono ad una concreta realtà aziendale, provveda ad ipotizzare alcune riflessioni in merito al macro-settore di appartenenza dell'impresa analizzata (commerciale, industria pesante, servizi, ecc.).

VALUTAZIONI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 9 gennaio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Alfa S.p.A. deve redigere, ai sensi degli art. 2423 e ss. codice civile, il bilancio relativo all'esercizio 2004. Le informazioni inerenti alcune voci sono le seguenti:

- 1) macchinari costruiti in economia: costo materie prime 110; costo mano d'opera diretta 50; altri costi diretti 20; quota di costi indiretti di produzione 40; quota di costi amministrativi 75; quota stipendio direttore generale 45; oneri finanziari, effettivamente sostenuti, maturati nel periodo di costruzione 25; oneri finanziari, effettivamente sostenuti, maturati dopo la fine del periodo di costruzione 5; valore di mercato 325;
- 2) rimanenze finali di semilavorati acquistati da terzi: costo di acquisto 50; oneri accessori all'acquisto 25; costi industriali diretti da sostenere per completare il processo produttivo 35; costi commerciali diretti da sostenere per la vendita 10; ricavo presunto 115;
- 3) crediti verso clienti: valore nominale crediti certi 450; rischio di presunta inesigibilità 100;
- 4) partecipazioni iscritte nell'attivo circolante: costo di acquisto 25; oneri accessori all'acquisto 5; valore determinato con il criterio del patrimonio netto 40; valore in base alla quotazione a fine esercizio 35;
- 5) risconti attivi: canone anticipato relativo a un contratto decennale di leasing 500; quota di competenza dei futuri esercizi 450;
- 6) obbligazioni decennali emesse da Alfa S.p.A. e interamente sottoscritte da una società del gruppo: valore nominale 1.500; perdita di emissione 250;
- 7) rimanenze di lavori in corso su ordinazione: costi sostenuti fino alla fine dell'esercizio 250; costi totali stimati per l'esecuzione e conclusione del lavoro 1.250; stato avanzamento lavori 20%; corrispettivo contrattuale pattuito 1.500;
- 8) passività verso fornitori: valore nominale debiti certi 125; valore nominale passività probabili da sostenere nei confronti di un fornitore 5.
- 9) titoli di stato iscritti nell'attivo circolante: costo di acquisto 50; oneri accessori all'acquisto 5; valore desumibile dal mercato 45;
- 10) fabbricato acquistato da terzi nell'esercizio: costo di acquisto in fattura 900; sconto in fattura 25; oneri notarili e di registrazione 10; oneri finanziari sostenuti per finanziare l'acquisto dei mobili e degli arredi del fabbricato 5 (si prescinde dal calcolo dell'ammortamento).

Si provveda a redigere lo stato patrimoniale di Alfa S.p.A. (a scelta, a struttura contabile o a struttura civilistica) indicando i valori delle voci sottolineate nei precedenti punti da 1 a 10 determinati sulla base di corretti criteri di valutazione. Si indichi altresì, per ciascun valore, il procedimento di calcolo adottato.

QUESITO n. 2

Con riferimento alla redazione delle situazioni infrannuali, in particolare nelle società con titoli quotati sui mercati regolamentati, illustri il Candidato:

- le finalità di redazione di detti documenti;
- come si qualifica la competenza economica relativamente a detti periodi infrannuali;
- quali tipi di operazioni (e di valori) destano le maggiori criticità con riferimento alla corretta considerazione della competenza economica.

QUESITO n. 3 (facoltativo)

Con riguardo allo IAS 16, il Candidato illustri e commenti il cosiddetto "component approach".

Traccia di soluzione
MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO DI ESERCIZIO
Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 9 gennaio 2006

Stato patrimoniale

B) Immobilizzazioni

I. Immateriali

2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità (100.000 – 20.000) 80.000

Conto economico

A) Valore della produzione

4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni 100.000

B) Costi della produzione

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci 65.000

7) per servizi 10.000

9) per il personale 15.000

14) oneri diversi di gestione 10.000

10) ammortamenti e svalutazioni

a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali 20.000

In caso di mancata capitalizzazione dei costi per studi e ricerche, gli effetti sul risultato dell'esercizio sono i seguenti:

— “decremento” dei componenti positivi di reddito: 100.000, pari al valore delle immobilizzazioni immateriali che in tale ipotesi non vengono capitalizzate;

— “decremento” di componenti negativi di reddito: 20.000 (100.000 x 20%), per effetto della mancata iscrizione dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, dato che le stesse non sono capitalizzate;

— “effetto diminutivo netto” pari a $100.000 - 20.000 = 80.000$.

Si precisa invece che, anche in caso di mancata capitalizzazione, trovano iscrizione tra i componenti negativi di reddito i valori dei costi sostenuti nell'esercizio per la realizzazione o il tentativo di realizzazione di tali studi e ricerche.

Traccia di soluzione
STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO
Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 9 gennaio 2006

QUESITO n. 1

immobili civili ad uso abitativo	S.P. Attivo B)II.1) terreni e fabbricati
plusvalenze da vendita di titoli azionari quotati	C.E. C)15) proventi da partecipazioni
fondo svalutazione partecipazioni in imprese con attività non correlate al business tipico	S.P. Attivo C)III.4) altre partecipazioni (con segno -)
affitti attivi (da immobili non strumentali)	C.E. A)5) altri ricavi e proventi
debiti finanziari verso società collegata	S.P. Passivo D)10) debiti verso imprese collegate
minusvalenza da alienazione (di un macchinario)	B)14) Oneri diversi di gestione; diversamente, in hp di operaz. straord. C.E. E)21) oneri straordinari
variazione delle rimanenze di semilavorati (RF < RI)	C.E. A)2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti (con segno -)
capitalizzazione di costi sostenuti per costruzioni in economia	C.E. A)4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni
costi sostenuti per conto dei clienti e ad essi riaddebitati	A)1) ricavi delle vendite e delle prestazioni
dividendi su titoli azionari in portafoglio	C.E. C)15) proventi da partecipazioni
crediti finanziari a lungo termine	S.P. Attivo B)III)2) crediti
imposte differite	C.E. 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate (con segno uguale a quello delle imposte correnti)

QUESITO n. 2

1. Indici di redditività: $ROI = 385 / 6.970 = 5,5\%$
 $ROS = 385 / 1.502 = 25,6\%$
 $ROE = 152 / 3.121 = 4,9\%$
2. Indici di situazione finanziaria a breve: $CR = (305 + 1.198) / 2.618 = 0,6$
 $Disp = 1.525 / 2.618 = 0,6$
 $CCN = 1.525 - 2.618 = - 1.093$
3. Indici di solidità: $d = 3.849 / 3.121 = 1,2$

Traccia di soluzione
VALUTAZIONI DI BILANCIO
Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 9 gennaio 2006

Stato patrimoniale

Attivo

- 1) [B)II.2)] macchinari costruiti in economia 245
- 2) [C)I.2)] rimanenze di semilavorati 75
- 3) [C)I.1)] crediti verso clienti 350
- 4) [C)III.] partecipazioni iscritte nell'attivo circolante 30
- 5) [D] risconti attivi 450
- 6) [D] disaggio di emissione 250
- 7) [C)I.3)] lavori in corso su ordinazione 300
- 9) [C)III.6)] titoli di stato iscritti nell'attivo circolante 45
- 10) [B)II.1)] fabbricato acquistato da terzi 885

Passivo

- 6) [D)1)] obbligazioni decennali 1.500
- 8) [D)7)] passività certe verso fornitori: debiti verso fornitori 125
- 8) [B)3)] passività probabili verso fornitori: fondi rischi e oneri 5

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 23 gennaio 2006*

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il Candidato illustri il contenuto e lo scopo del bilancio consolidato di gruppo, precisando quindi:

- a) attraverso quale procedimento si ottengono lo Stato Patrimoniale consolidato e il Conto Economico consolidato;
- b) dal confronto di quali grandezze hanno origine le eventuali differenze di consolidamento;
- c) per quali ragioni il reddito di gruppo può non coincidere con la sommatoria dei risultati economici delle imprese di gruppo.

QUESITO n. 2

Il Candidato illustri la natura dei valori che affluiscono alla formazione della macroclasse E) *Proventi e oneri straordinari* del Conto economico del bilancio di esercizio. Successivamente, evidenzi le macroclassi e le classi di Stato patrimoniale e di Conto economico degli esercizi 2004, 2005 e 2006 che sono *interessate* dalle operazioni di seguito indicate:

1. vendita di prodotti finiti per euro 100 nel corso del 2005; i beni sono stati prodotti nel 2004 sostenendo costi complessivi pari ad euro 80; al termine del 2005 il credito verso il cliente non è stato ancora incassato; nel 2006, il credito viene svalutato per euro 30 a fronte della probabile insolvenza del debitore;
2. nel corso del 2004 viene acquisita in Borsa una partecipazione nell'impresa Beta S.p.A., sostenendo un costo pari ad euro 200, con finalità di rivendita nel breve termine; nel medesimo esercizio vengono incassati dividendi per euro 10; al termine del 2005, la partecipazione non è stata ancora venduta, a causa della riduzione dei corsi di borsa: si procede pertanto alla svalutazione della partecipazione per euro 20; nel 2006 la partecipazione è venduta per euro 210.

QUESITO n. 3

Con riferimento al bilancio di esercizio 2003 di GlaxoSmithKline S.p.A., il Candidato commenti l'andamento economico della Società desumibile dalle seguenti informazioni, riportate nella Relazione sulla gestione: "La Vostra Società è stata in grado di realizzare buoni risultati patrimoniali, economici e finanziari. L'utile operativo, prima delle componenti finanziarie, straordinarie e fiscali, ha raggiunto Euro 201 milioni, rispetto ad Euro 186 milioni realizzati nell'esercizio 2002. L'utile ante imposte è stato di Euro 259 milioni rispetto all'utile di Euro 202 milioni dell'esercizio precedente. Il risultato netto dell'esercizio è stato di Euro 149 milioni, mentre nell'esercizio precedente era stato pari ad Euro 100 milioni. La differenza va principalmente correlata alle plusvalenze realizzate dai conferimenti del ramo d'azienda industriale e consumer healthcare".

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 23 gennaio 2006*

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Con riferimento alla riclassificazione del Conto economico, il Candidato provveda a:

- a) spiegare la riclassificazione del Conto economico a "ricavi e costo del venduto";
- b) illustrare il significato del risultato che scaturisce dalla differenza tra i ricavi e il costo del venduto;
- c) esporre in quali aggregati di valore sono iscrivibili le poste di seguito indicate: 1. variazione delle rimanenze di merci; 2. imposte di esercizio; 3. incrementi di immobilizzazioni per costruzioni interne; 4. minusvalenze da cessione di automobili; 5. perdite su cambi; 6. interessi attivi; 7. dividendi ricevuti; 8. affitti passivi; 9. affitti attivi; 10. costi per servizi.

QUESITO n. 2

Il Candidato, dopo aver esposto lo schema di rendiconto finanziario delle disponibilità monetarie nette, illustri e commenti il calcolo che consente il "passaggio" dal *reddito operativo* al *flusso di cassa operativo*, precisandone la finalità e la logica.

Successivamente, il Candidato provveda a determinare il flusso di cassa operativo dell'impresa Alfa S.p.A. sulla base dei dati di seguito riportati.

Impresa Beta S.p.A.	<i>Valori al 31.12.2004</i>	<i>Valori al 31.12.2005</i>	<i>Valori flusso es. 2005</i>
Ricavi netti			2.000
Costo del venduto			-1.750
<i>- di cui costi operativi "non monetari"</i>			-200
Proventi e oneri di gestione accessoria			+50
Oneri finanziari			-100
Imposte sul reddito			-80
Crediti commerciali	200	250	
Debiti commerciali	100	140	
Rimanenze di magazzino	80	70	

VALUTAZIONI DI BILANCIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 23 gennaio 2006*

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

MADRE S.p.A. detiene, al 31.12.2004, una partecipazione al 70% in FIGLIA S.p.A. La partecipazione è immobilizzata ed è valutata con il criterio del patrimonio netto; nell'esercizio 2004 FIGLIA ha conseguito un utile di 90.

Le operazioni intragruppo intercorse tra MADRE e FIGLIA nel corso dell'esercizio 2004 sono le seguenti:

- a) FIGLIA acquista sul mercato n. 10 pezzi di merce a Euro 5 al pezzo; successivamente effettua una operazione di vendita a MADRE per 7 pezzi a Euro 6 al pezzo; a fine 2004 il magazzino di MADRE è valutato al costo;
- b) MADRE concede un finanziamento a FIGLIA di Euro 25; alla fine dell'esercizio FIGLIA effettua e rileva un pagamento di 12 a parziale estinzione del debito titolo ed un pagamento di 2 a titolo di interessi;
- c) FIGLIA vende a MADRE al 1° 1.2004 un terreno iscritto nel proprio bilancio al valore di Euro 50, realizzando una plusvalenza di Euro 8.

Con esclusivo riguardo alle operazioni di cui ai punti precedenti, il candidato provveda dapprima a quantificare ed illustrare le rettifiche che devono essere apportate al risultato di esercizio di FIGLIA ai fini della valutazione della partecipazione in base al criterio del patrimonio netto. Successivamente provveda a calcolare il valore da iscrivere a "riserva non distribuibile" nel bilancio di MADRE, sapendo che l'applicazione del metodo del patrimonio netto in capo a MADRE non comporta rettifiche ulteriori rispetto a quelle sopra evidenziate.

QUESITO n. 2

Il Candidato illustri le finalità del processo di armonizzazione contabile internazionale. Con riguardo particolare ai principi Ias/Ifirs, si soffermi sul il criterio valutativo del *fair value* (f.v.), qualificando al riguardo:

- a) la definizione di f.v.,
- b) la relazione fra f.v. e valore di mercato (*market value*);
- c) il campo di applicazione di tale criterio valutativo;
- d) le conseguenze derivanti dall'impiego del f.v. sui risultati di bilancio.

QUESITO n. 3 (facoltativo)

Con riguardo allo IAS 16, il Candidato illustri e commenti il cosiddetto "component approach".

Traccia di soluzione
MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO DI ESERCIZIO
Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 23 gennaio 2006

QUESITO n. 2

Qualora non specificato, i movimenti monetari si intendono effettuati tramite c/c bancario. Si precisa inoltre che vengono indicate fra parentesi le variazioni intervenute nelle *poste relative alle disponibilità liquide*, mentre non si dà conto del valore di fine esercizio, visto che: *a)* nel testo non si hanno indicazioni circa il valore iniziale delle stesse; *b)* durante l'esercizio le disponibilità liquide sono interessate anche da operazioni diverse da quelle qui specificate.

1. Prodotto finiti

Stato patrimoniale 2004

Attivo

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

4) prodotti finiti e merci 80

IV. Disponibilità liquide

1) depositi bancari e postali (-80) ...

Conto economico 2004

A)2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti (80 - 0) 80

B) Costi della produzione, allocati alle diverse poste secondo la loro "natura" 80

Stato patrimoniale 2005

Attivo

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

4) prodotti finiti e merci 0

II. Crediti

1) verso clienti 100

Conto economico 2005

A)1) ricavi delle vendite e delle prestazioni 100

A)2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti (80 - 0) - 80

Stato patrimoniale 2006

Attivo

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

4) prodotti finiti e merci 0

II. Crediti

1) verso clienti (100 - 30) 70

Conto economico 2006

B) Costi della produzione

10) ammortamenti e svalutazioni

d) svalutazione di crediti iscritti nell'attivo circolante 30

2. Partecipazione

Stato patrimoniale 2004

Attivo

- C) Attivo circolante
 - III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
 - 4) altre partecipazioni 200
 - IV) depositi bancari e postali
 - 1) depositi bancari e postali (-200 + 10) ...

Conto economico 2004

- C) Proventi e oneri finanziari
 - 15) proventi da partecipazioni 10

Stato patrimoniale 2005

Attivo

- C) Attivo circolante
 - III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
 - 4) altre partecipazioni (200 - 20) 180

Conto economico 2005

- D) Rettifiche di valore di attività finanziarie
 - 19) svalutazioni
 - a) di partecipazioni 20

Stato patrimoniale 2006

Attivo

- C) Attivo circolante
 - III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
 - 4) altre partecipazioni 0
 - IV) Disponibilità liquide
 - 1) depositi bancari e postali (+210) ...

Conto economico 2006

- C) Proventi e oneri finanziari
 - 15) proventi da partecipazioni (plusvalenza da cessione: 210 - 180) 30

Traccia di soluzione
SRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO
Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 23 gennaio 2006

QUESITO n. 1

1. variazione delle rimanenze di merci	Costo del venduto
2. imposte di esercizio	Imposte dell'esercizio
3. incrementi di immobilizzazioni per costruzioni interne	Costo del venduto (con segno -)
4. minusvalenze da cessione di automobili	Oneri straordinari
5. perdite su cambi	da gestione operativa: Costo del venduto da operazioni finanziarie: Oneri finanziari da op. straordinarie: Oneri straordinari
6. interessi attivi	Proventi di gestione accessoria
7. dividendi ricevuti	Se partecipazioni strategiche: CdV con segno - Altrimenti: Proventi di gestione accessoria
8. affitti passivi	Costo del venduto
9. affitti attivi	Proventi di gestione accessoria
10. costi per servizi	Costo del venduto

QUESITO n. 2

Variazione CCN commerciale:

+ variazione crediti commerciali	+50
- variazione debiti commerciali	- 40
+ <u>variazione rimanenze di magazzino</u>	<u>- 10</u>
Variazione CCN commerciale	0

Ricavi netti	2.000
- Costo del venduto	-1.750
+ Proventi e oneri di gestione accessoria	50
Reddito operativo	300
+ Costi operativi "non monetari"	200
Cash-flow operativo	500
+/- <u>Variazione CCN commerciale</u>	<u>0</u>
Flusso di cassa della gestione operativa	500

Traccia di soluzione
VALUTAZIONI DI BILANCIO
Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 23 gennaio 2006

QUESITO n. 1

Rettifiche da apportare (per utili infragruppo non realizzati esternamente al gruppo)

a) merci: $7 \times (6 - 5) = 7$

b) interessi: nessuna rettifica

c) terreno: 8

Totale rettifiche: $7 + 8 = 15$ da “stornare” dal valore dell’utile di Figlia

Riserva non distribuibile

Utile di Figlia: 90

Totale rettifiche: 15

Utile di Figlia rettificato: $90 - 15 = 75$

Utile di Figlia rettificato su base consolidata: $75 \times 70\% = 52,5$ (importo che Madre iscrive in Bilancio come “riserva non distribuibile”)

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 6 febbraio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il Candidato illustri le *funzioni* del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, avuto riguardo alle classi di soggetti interessati alla gestione aziendale.

Provveda poi a chiarire la differenza tra il bilancio di esercizio e i bilanci speciali o straordinari nonché tra i bilanci straordinari e i bilanci differenziati, con particolare riferimento alla determinazione del reddito imponibile.

QUESITO n. 2

Con riferimento alla struttura dello Stato patrimoniale di bilancio, il Candidato illustri:

1. le differenze che sussistono tra i valori accolti nella macroclasse "B) Immobilizzazioni" e quelli iscritti nella macroclasse "C) Attivo Circolante";
2. in quali macroclassi e classi possono trovare iscrizione gli acconti versati ai fornitori e gli acconti ricevuti dai clienti, illustrando le ragioni della classificazione.

Successivamente, dica il Candidato in quali macroclassi e classi di bilancio — Stato patrimoniale o Conto economico — sono allocate le seguenti poste (il Candidato formuli, ove necessario, le opportune ipotesi): 1. affitti attivi; 2. partecipazioni detenute per finalità speculative; 3. riserva di rivalutazione; 4. utili su cambi; 5. plusvalenza da cessione di automezzi; 6. Ires di competenza; 7. dividendi su partecipazioni; 8. variazione delle rimanenze di merci; 9. crediti commerciali a lunga scadenza; 10. minusvalenza da cessione di una partecipazione.

QUESITO n. 3

Con riferimento al bilancio di esercizio 2003 di GlaxoSmithKline S.p.A., il Candidato qualifichi le ragioni dell'iscrizione in bilancio delle seguenti voci:

- avviamento,
- plusvalenze da conferimento,

chiarendo l'origine delle stesse.

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 6 febbraio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il Candidato illustri i termini dell'equazione di redditività delle imprese, spiegando analiticamente le diverse componenti della stessa. In particolare, si metta in luce il contributo dato dal divario tra il ROI e il costo del capitale di terzi nella determinazione del ROE. Poi, il Candidato indichi gli *effetti* (incremento o decremento) che, a parità di ogni altra condizione, le operazioni di seguito indicate producono sul ROE (il Candidato formuli, ove necessario, le ipotesi che ritiene più opportune):

- conseguimento di una plusvalenza straordinaria;
- incremento dell'indice di rotazione del magazzino;
- riduzione del rapporto di indebitamento.

QUESITO n. 2

Il Candidato esponga lo schema di stato patrimoniale riclassificato sulla base del criterio funzionale (o pertinenza gestionale o riclassificato "rettificato") e lo schema di conto economico riclassificato a "ricavi e costo del venduto" (o per aree di gestione). Successivamente, indichi l'aggregato nell'ambito del quale devono essere riclassificate le voci di seguito indicate. Ai fini della riclassificazione richiesta, si anteponga il segno meno qualora una voce debba essere collocata a riduzione dell'aggregato di riferimento.

<i>Canoni di noleggio</i>	<i>Abbuoni attivi</i>
<i>Riserva legale</i>	<i>Perdita dell'esercizio</i>
<i>Titoli di stato prontamente negoziabili</i>	<i>Interessi attivi su titoli di stato</i>
<i>Imposta comunale sugli immobili</i>	<i>Affitti passivi fabbricato industriale</i>
<i>Ammortamenti immateriali</i>	<i>Oneri finanziari</i>
<i>Crediti commerciali esigibili entro l'esercizio successivo</i>	<i>Banche c/c attivi</i>
<i>Crediti finanziari esigibili entro l'esercizio successivo</i>	<i>Debiti verso fornitori</i>
<i>Fondo svalutazione fabbricati civili</i>	<i>Rimanenze finali</i>
<i>Sopravvenienza attiva (a seguito di rimborso assicurativo)</i>	<i>Utili di esercizi precedenti</i>

Nota bene: alcune voci devono essere inserite sia nello stato patrimoniale sia nel conto economico.

VALUTAZIONI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 6 febbraio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il conto economico di Alfa S.p.A. relativo all'esercizio 2005 evidenzia, prima della determinazione delle imposte sul reddito, un risultato di Euro 120.000.

Si considerino poi le seguenti informazioni:

- la società ha realizzato nel 2005 una *plusvalenza* di Euro 20.000 a seguito della cessione di un impianto posseduto da quattro anni; si consideri inoltre che la società, nel corso dell'esercizio 2002, aveva realizzato una *plusvalenza* di Euro 10.000 la cui tassazione era stata differita ai sensi di legge;
- la società ha realizzato nel 2005 una *minusvalenza* di Euro 4.500 a seguito della cessione di un fabbricato;
- le quote di *ammortamento* imputate al conto economico sono di Euro 10.000 e si riferiscono alle seguenti immobilizzazioni materiali: 1) macchinari acquisiti ed entrati in funzione nel corso del 2004, costo storico Euro 30.000, aliquota fiscale ordinaria del 10% annuo; 2) mobili e arredi acquistati ed entrati in funzione nel corso del 2000, costo storico Euro 10.000, aliquota fiscale ordinaria del 12% annuo; 3) fabbricati industriali acquistati ed entrati in funzione nel corso del 2005, costo storico Euro 70.000, aliquota fiscale ordinaria del 3% annuo;
- le *spese di rappresentanza* imputate al conto economico sono di Euro 3.000; si consideri inoltre che la società, nel corso dell'esercizio 2003, aveva sostenuto spese di rappresentanza per Euro 900 la cui tassazione era stata calcolata ai sensi di legge;
- il fondo *svalutazione crediti* al 31 dicembre 2005, tenuto conto di un accantonamento di Euro 800 effettuato in sede di chiusura dell'esercizio, ammonta a Euro 11.000; nell'esercizio non si è proceduto ad alcun utilizzo del fondo. Il valore complessivo dei crediti verso clienti iscritti in bilancio a fine esercizio 2005 è di Euro 200.000.

Sulla base delle indicazioni fornite si proceda alla determinazione del reddito imponibile Ires (aliquota 33%), della relativa imposta e del reddito al netto dell'Ires corrente di Alfa S.p.A. per l'esercizio 2005, tenendo altresì presente che la società segue una politica volta, nei limiti consentiti dalla legge, a minimizzare il carico fiscale.

QUESITO n. 2

Il Candidato, con riferimento ai *fondi rischi ed oneri* iscritti in bilancio, precisi:

- le finalità e i caratteri economico-aziendali di tali poste, con particolare attenzione a quelli che consentono di distinguere i fondi rischi, dagli oneri, dai debiti;

- le modalità di iscrizione in bilancio. Si soffermi in particolare sull'iscrizione di debiti commerciali a medio/lungo termine implicitamente onerosi o con interessi irragionevolmente bassi;
- le modalità fiscali di valutazione.

QUESITO n. 3 (facoltativo)

Con riferimento al principio IAS 16, relativo alle immobilizzazioni materiali, il Candidato illustri e commenti, in ipotesi di valutazione degli impianti a fair value, il trattamento contabile che deve essere riservato agli incrementi e ai decrementi che si verificano nel fair value dei beni oggetto di valutazione, e ciò con riguardo alle diverse ipotesi disciplinate dal principio (rivalutazione, svalutazione, svalutazione con precedente rivalutazione, ecc.).

Traccia di soluzione
MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO
Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 6 febbraio 2006

QUESITO n. 2

<i>1. affitti attivi</i>	CE, A) Valore della produzione, 5) altri ricavi e proventi
<i>2. partecipazioni detenute per finalità speculative</i>	SP, Attivo, C) Attivo circolante, III. Attività finanziarie che non costituiscono partecipazioni (voce da definire in base all'intensità della partecipazione)
<i>3. riserva di rivalutazione</i>	SP, Passivo, A) Patrimonio netto, III. Riserve di rivalutazione
<i>4. utili su cambi</i>	CE, C) Proventi e oneri finanziari, 17-bis) utile e perdite su cambi
<i>5. plusvalenza da cessione di automezzi</i>	CE, A) Valore della produzione, 5) altri ricavi e proventi (salvo si tratti di plusvalenza straordinaria; in tal caso: E) Proventi e oneri straordinari, 20) proventi)
<i>6. Ires di competenza</i>	CE, 22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate
<i>7. dividendi su partecipazioni</i>	CE, C) Proventi e oneri finanziari, 15) proventi da partecipazioni
<i>8. variazione delle rimanenze di merci</i>	CE, B) Costi della produzione, 11) variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
<i>9. crediti commerciali a lunga scadenza</i>	SP, Attivo, C) Attivo circolante, II. Crediti, 1) verso clienti
<i>10. minusvalenza da cessione di una partecipazione</i>	CE, C) Proventi e oneri finanziari, 17) interessi e altri oneri finanziari (salvo si tratti di minusvalenze straordinarie; in tal caso: E) Proventi e oneri straordinari, 21) oneri)

Traccia di soluzione
STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO
Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 6 febbraio 2006

QUESITO n. 1

<i>conseguimento di una plusvalenza straordinaria</i>	effetto aumentativo
<i>incremento dell'indice di rotazione del magazzino</i>	effetto aumentativo
<i>riduzione del rapporto di indebitamento</i>	se $(ROI-Of/Ct) > 0$ effetto diminutivo se $(ROI-Of/Ct) = 0$ effetto neutrale se $(ROI-Of/Ct) < 0$ effetto aumentativo

QUESITO n. 2

<i>Canoni di noleggio</i>	CE, Costo del Venduto
<i>Riserva legale</i>	SP, Patrimonio netto
<i>Titoli di stato prontamente negoziabili</i>	SP, – Posizione finanziaria netta
<i>Imposta comunale sugli immobili</i>	CE, Costo del Venduto
<i>Ammortamenti immateriali</i>	CE, Costo del Venduto
<i>Crediti commerciali esigibili entro l'esercizio successivo</i>	SP, CCN commerciale
<i>Crediti finanziari esigibili entro l'esercizio successivo</i>	SP, – Posizione finanziaria netta
<i>Fondo svalutazione fabbricati civili</i>	SP, – Attività nette di gestione accessoria
<i>Sopravvenienza attiva (a seguito di rimborso assicurativo)</i>	CE, Proventi straordinari
<i>Abbuoni attivi</i>	CE, – Costo del Venduto
<i>Perdita dell'esercizio</i>	CE, Utile/Perdita dell'esercizio e SP, – Patrimonio netto

<i>Interessi attivi su titoli di stato</i>	CE, Proventi di gestione accessoria
<i>Affitti passivi fabbricato industriale</i>	CE, Costo del Venduto
<i>Oneri finanziari</i>	CE, Oneri finanziari
<i>Banche c/c attivi</i>	SP, – Posizione finanziaria netta
<i>Debiti verso fornitori</i>	SP, – CCN commerciale
<i>Rimanenze finali</i>	SP, CCN commerciale CE, – Costo del venduto (rim. iniz. – rim. fin.)
<i>Utili di esercizi precedenti</i>	SP, Patrimonio netto

Traccia di soluzione
VALUTAZIONI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 6 febbraio 2006

QUESITO n. 1

a) PLUSVALENZE

Plusvalenza iscritta in CE: 20.000

Plusvalenza realizzata nel 2005 imputabile all'esercizio (1/5 di 20.000): 4.000

Plusvalenza realizzata nel 2002 imputabile all'esercizio (1/5 di 10.000): 2.000

6.000

Variazione in diminuzione: 14.000

b) MINUSVALENZA

Concorre interamente alla formazione della base imponibile

Nessuna variazione

c) AMMORTAMENTI

CESPITE	VALORE LORDO	AMM. ORDIN.	AMM. ANTIC.	TOT. AMM.
Macchinari '04	30.000	3.000	3.000	6.000
Mobili e arredi '00	10.000	1.200	-	1.200
Fabbricati ind. '05	70.000	1.050	1.050	2.100
Totale		5.250	4.050	9.300

Quota di ammortamento imputata a CE: 10.000

Quota di ammortamento massima fiscalmente riconosciuta: 9.300

Variazione in aumento: 700

d) SPESE DI RAPPRESENTANZA

Spese di rappresentanza imputate a CE: 3.000

Spese di rappresentanza sostenute nel 2005 deducibili: $3.000 * 1/3 * 1/5 = 200$

Spese di rappresentanza sostenute nel 2003 deducibili: $900 * 1/3 * 1/5 = 60$

Tot. Spese di rappresentanza deducibili: $(200 + 60) = 260$

Variazione in aumento: 2.740

e) SVALUTAZIONE CREDITI

Crediti verso clienti in essere al 31.12.05: 200.000

Acc.to massimo fiscale (0,5%): 1.000

Acc.to imputato a CE: 800

Variazione in diminuzione: 200

Fondo max fiscale (5% di 200.000): 10.000

Fondo iscritto a SP: 11.000

Acc.to fiscale aggiuntivo: 200

Variazione in aumento: 1.200

DETERMINAZIONE DEL REDDITO IMPONIBILE

Reddito ante-imposte		120.000
Variazioni in aumento		+4.640
Ammortamenti	700	
Spese di rappresentanza	2.740	
Fondo svalutaz. Crediti	1.200	
Variazioni in diminuzione		-14.200
Plusvalenze	14.000	
Acc.to fondo svalutaz. Crediti	200	
<i>Reddito imponibile</i>		<i>110.440</i>

DETERMINAZIONE DELL'IMPOSTA

Reddito imponibile 110.440 * Aliquota IRES 33% = **Imposta IRES corrente 36.445,2**

DETERMINAZIONE DEL REDDITO AL NETTO DELL'IRES CORRENTE

Reddito ante imposte – IRES = 120.000 – 36.445,2 = **83.554,8**

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 29 maggio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto espone, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il Candidato illustri i principi di *prudenza* e di *competenza* sottesi alla redazione del bilancio di esercizio, evidenziando le relazioni che sussistono tra detti principi e il sistema valutativo basato sui "valori storici".

Il Candidato spieghi infine il principio di competenza sotteso alla determinazione del reddito imponibile ai fini fiscali.

QUESITO n. 2

Il Candidato illustri il significato delle macroclassi "*C) Proventi e oneri finanziari*" e "*D) Rettifiche di valore di attività finanziarie*" del conto economico del bilancio d'esercizio.

Successivamente evidenzi, separatamente per gli esercizi 2004 e 2005, le macroclassi e le classi del bilancio di esercizio (Stato patrimoniale e Conto Economico) che sono interessate dall'operazione di seguito illustrata (il Candidato, ove necessario, formuli le ipotesi ritenute più opportune):

- produzione nel corso del 2004 di semilavorati; il costo di produzione ammonta a euro 50.000;
- il 20% dei semilavorati ottenuti sono venduti nel corso del 2004 per un controvalore di euro 15.000; la parte residuale dei semilavorati, al termine dell'esercizio, è in giacenza in magazzino;
- al termine del 2004 è effettuato un accantonamento per euro 2.000 al fondo garanzia prodotti, a fronte di eventuali difetti di produzione che si potrebbero manifestare nel successivo esercizio;
- nel corso del 2005 la parte residuale dei semilavorati è trasformata in prodotti finiti, sostenendo un costo di produzione pari a euro 40.000; il 40% dei prodotti finiti ottenuti è venduto nel corso del 2005 per euro 45.000;
- nel corso del 2005 l'impresa sostiene costi di riparazione per euro 1.000 a fronte delle garanzie concesse sui semilavorati venduti nel corso del precedente esercizio.

QUESITO n. 3

Il Candidato illustri l'origine della plusvalenza rilevata tra i componenti straordinari del bilancio di esercizio di GlaxoSmithKline S.p.A.

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 29 maggio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto espone, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Con riferimento alla *riclassificazione* dello stato patrimoniale ai fini delle analisi di bilancio, il Candidato provveda a:

- a) illustrare la *logica* sottesa alla riclassificazione dello stato patrimoniale secondo il criterio finanziario;
- b) spiegare il significato informativo delle grandezze *margini di tesoreria* e *margini di struttura*;
- c) indicare gli *effetti* (incremento o decremento) che le operazioni di seguito indicate producono sul *margini di struttura*:
 1. vendita di prodotti finiti con incasso nell'esercizio successivo;
 2. riduzione del capitale sociale (in quanto esuberante);

3. emissione di un prestito obbligazionario con rimborso decennale;
4. aumento di capitale a titolo gratuito;
5. investimento in un immobile di gestione accessoria;
6. acquisto di una partecipazione a carattere strategico.

QUESITO n. 2

I valori di stato patrimoniale e di conto economico desunti dal bilancio d'esercizio della Beta S.p.A. sono i seguenti:

STATO PATRIMONIALE

<i>ATTIVITÀ</i>	<i>31.12.2004</i>	<i>31.12.2005</i>	<i>PASSIVITÀ E NETTO</i>	<i>31.12.2004</i>	<i>31.12.2005</i>
Cassa e banche	2.000	400	Debiti vs. fornitori	16.800	17.500
Crediti vs. clienti	11.500	10.000	Debiti tributari	5.000	1000
Rimanenze finali	13.500	16.600	Debiti vs. fornit. di impianti	-	3.000
Azionisti c/sottoscriz.	-	4.000	Mutui passivi	20.000	22.000
Impianti netti	55.800	61.400	TFR	9.500	10.300
Partecipazioni	19.000	13.000	Capitale sociale	36.000	40.000
			Riserve	9.500	10.000
			Risultato d'esercizio	5.000	1.600
<i>Totale attività</i>	<i>101.800</i>	<i>105.400</i>	<i>Totale passivo e netto</i>	<i>101.800</i>	<i>105.400</i>

CONTO ECONOMICO 2005

Ricavi	140.000
Acquisti	-110.000
Variazione rimanenze	3.100
Costo del personale	-20.000
Accantonamento TFR	-2.500
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	-3.000
Ammortamenti	-3.000
<i>Reddito operativo</i>	<i>4.600</i>
Oneri finanziari	-2.500
<i>Reddito lordo di competenza</i>	<i>2.100</i>
Plusvalenza da alienazione partecipazioni	1000
<i>Reddito ante imposte</i>	<i>3.100</i>
Imposte	-1.500
<i>Reddito netto</i>	<i>1.600</i>

Il candidato provveda a redigere il rendiconto finanziario delle disponibilità monetarie nette relativo all'esercizio 2005, evidenziando esclusivamente i flussi effettivi, senza compensazioni tra flussi di segno opposto. A tal fine, si tenga presente quanto segue:

- sono state acquistate partecipazioni per 3.000;
- non sono stati ceduti impianti;
- è stata effettuato un aumento di capitale sociale;
- è stato acceso un mutuo pari a 5.000.

VALUTAZIONI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)
Appello del 6 febbraio 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Alfa S.p.A. è una holding operativa di un piccolo gruppo industriale. Con riguardo alla redazione del bilancio di esercizio 2005, la società deve valutare una partecipazione detenuta in Figlia S.p.A., società controllata al 70% che vende un particolare tipo di semilavorato sia ad Alfa S.p.A. sia a terzi. Le informazioni relative alla partecipazione sono di seguito riportate.

<i>Partecipata</i>	<i>Data di acquisto</i>	<i>Percentuale di possesso</i>	<i>Prezzo di acquisto (euro)</i>	<i>Patrimonio netto alla data acquisto</i>
Figlia S.p.A.	1° gennaio 2005	70%	820.000	830.000

Al momento della determinazione del prezzo sono disponibili le informazioni di seguito riportate risultanti da apposita perizia di stima del valore di Figlia S.p.A. (si prescinde dal calcolo degli oneri fiscali latenti):

- valore corrente terreni: 58.000; valore contabile dei medesimi 40.000;
- valore corrente impianti 250.000; valore contabile dei medesimi 210.000; vita utile residua 12 anni;
- valore corrente fabbricato 80.000; valore contabile del medesimo 25.000; vita utile residua 30 anni;

La perizia accennata non evidenziava ulteriori plusvalori/minusvalori rispetto a quelli indicati. La parte restante del prezzo di Figlia S.p.A. è stata corrisposta a titolo di avviamento.

Nel corso del 2005 si sono verificate, tra le altre, le seguenti operazioni:

- Figlia S.p.A. ha conseguito un utile di esercizio di 20.000;
- Figlia S.p.A. ha conseguito, a seguito della vendita di materie prime ad Alfa S.p.A. ancora in giacenza presso quest'ultima, un utile intragruppo di 4.000;
- Figlia S.p.A. ha deliberato un aumento di capitale sociale metà a titolo gratuito e metà a pagamento di 400.000 sottoscritto pro-quota da Alfa S.p.A.

Tutto ciò premesso, il Candidato, sulla base di corretti principi contabili, provveda (formulando, se del caso, opportune ipotesi) ad effettuare la valutazione della partecipazione in Figlia S.p.A. al 31/12/2005 sulla base del criterio del patrimonio netto.

QUESITO n. 2

Il Candidato illustri come si qualifica il criterio di competenza economica con riguardo ai bilanci intermedi, precisando le poste che presentano la maggiore criticità interpretativa.

QUESITO n. 3 (facoltativo)

Con riferimento al principio IAS 38, relativo alle immobilizzazioni immateriali, il Candidato illustri e commenti, formulando opportuni esempi, la distinzione tra asset immateriali a vita utile definita e asset immateriali a vita utile indefinita. Esponga poi il diverso trattamento riservato, in termini di ammortamento, a ciascuna delle suddette classi.

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 29 maggio 2006***Soluzione QUESITO n. 2****S.P. 2004**

C)I. Rimanenze	40.000	B)3) Fondi ReO; altri	2.000
C)IV. Disponibilità liquide	15.000		

C.E. 2004

A)1) Ricavi delle vendite...	15.000
A)2) Variazione rimanenze di ... semilavorati e prodotti finiti	40.000
B)...Costi della produzione	50.000
B)12) Accantonamenti per rischi	2.000

S.P. 2005

C)I. Rimanenze	48.000*	B)3) Fondi ReO; altri	1.000
C)IV. Disponibilità liquide	45.000		

C.E. 2005

A)1) Ricavi delle vendite...	45.000
A)2) Variazione rimanenze di ... semilavorati e prodotti finiti	8.000**
A)5) Altri ricavi e proventi	1.000
B)...Costi della produzione (per produzione pr. finiti e riparaz.)	41.000

* Così calcolate: rimanenze iniziali 40.000 + costi d'esercizio 40.000 = 80.000 * 60% = 48.000

** Così calcolate: rimanenze finali 48.000 - 40.000 = 8.000

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Appello del 29 maggio 2006

Soluzione QUESITO n. 1

Operazioni	Effetti sul margine di struttura
1. vendita di prodotti finiti con incasso nell'esercizio successivo	aumentativo
2. riduzione del capitale sociale (in quanto esuberante)	diminutivo
3. emissione di un prestito obbligazionario con rimborso decennale	neutrale (salvo precisazioni)
4. aumento di capitale a titolo gratuito	neutrale
5. investimento in un immobile di gestione accessoria	diminutivo
6. acquisto di una partecipazione a carattere strategico	Diminutivo

Soluzione QUESITO n. 2

RENDICONTO FINANZIARIO

Disponibilità monetarie nette iniziali		2.000
Attività operativa		
Reddito operativo	4.600	
Ammortamenti	3.000	
Accantonamento TFR	2.500	
Cash flow operativo	10.100	
Variazione crediti	1.500	
Variazione rimanenze	- 3.100	
Variazione debiti vs. fornitori	700	
Flusso di cassa operativo		9.200
Attività di investimento		1.400
Gestione immobilizzazioni materiali		- 5.600
- acquisto impianti	- 5.600	
Gestione immobilizzazioni finanziarie		7.000
- cessione partecipazioni	10.000	
- acquisto partecipazioni	- 3.000	
Attività di finanziamento		- 5.000
Gestione finanziamento con capitale di terzi		- 500
- oneri finanziari	- 2.500	
- rimborso finanziamenti	- 3.000	
- accensione finanziamenti	5.000	
Gestione capitale proprio		- 4.500
- dividendi	- 4.500	
Gestioni residuali		- 7.200
- TFR	- 1.700	
- gestione tributaria	- 5.500	
Flusso di cassa complessivo		- 1.600
Disponibilità monetarie nette finali		400

Impianti $55.800 - 3.000 + (3.000-0) + x = 61.400$ $x = 5.600$ (impiego)

Partecipazioni $19.000 + 3.000 - x = 13.000$ $x = 9.000$ (valore contabile partecip. ceduta)
 $9.000 + 1.000 = 10.000$ (fonte)

Mutuo $20.000 + 5.000 - x = 22.000$ $x = 3.000$ (impiego)

Dividendi $9.500 + 5.000 - x = 10.000$ $x = 4.500$ (impiego)

TFR $9.500 + 2.500 - x = 10.300$ $x = 1.700$ (impiego)

Imposte $5.000 + 1.500 - x = 1.000$ $x = 5.500$ (impiego)

VALUTAZIONI DI BILANCIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 29 maggio 2006***Soluzione QUESITO n. 1**

Prezzo di acquisto	820.000	
-70% PN Figlia S.p.A.	<u>581.000</u>	(830.000*70%)
Maggior costo	239.000	
Plusvalore terreni	12.600	[(58.000-40.000)*70%]
Plusvalore impianti	28.000	[(250.000-210.000)*70%]
Plusvalore fabbricato	<u>38.500</u>	[(80.000-25.000)*70%]
Totale plusvalori	79.100	
239.000 – 79.100 = 159.900	Avviamento	
Utile di Figlia	20.000	
- utile infragruppo	<u>4.000</u>	
Utile rettificato	16.000	* 70% = 11.200 Utile di pertinenza di Alfa
Aumento di capitale a pag.	200.000	* 70% = 140.000 Quota sottoscritta da Alfa
Costo di acquisto	820.000	
- Amm.to plusv. impianti	2.333	(28.000/12)
- Amm.to plusv. fabbricato	1.283	(38.500/30)
- Amm.to avviamento	31.980	(159.900/5)
+ Utile rettificato pro-quota	11.200	
+ Aumento capitale pro-quota	<u>140.000</u>	
Valore partecipaz. al 31/12	935.604	

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 29 maggio 2006***Soluzione QUESITO n. 2****S.P. 2004**

C)I. Rimanenze	40.000	B)3) Fondi ReO; altri	2.000
C)IV. Disponibilità liquide	15.000		

C.E. 2004

A)1) Ricavi delle vendite...	15.000
A)2) Variazione rimanenze di ... semilavorati e prodotti finiti	40.000
B)...Costi della produzione	50.000
B)12) Accantonamenti per rischi	2.000

S.P. 2005

C)I. Rimanenze	48.000*	B)3) Fondi ReO; altri	1.000
C)IV. Disponibilità liquide	45.000		

C.E. 2005

A)1) Ricavi delle vendite...	45.000
A)2) Variazione rimanenze di ... semilavorati e prodotti finiti	8.000**
A)5) Altri ricavi e proventi	1.000
B)...Costi della produzione (per produzione pr. finiti e riparaz.)	41.000

* Così calcolate: rimanenze iniziali 40.000 + costi d'esercizio 40.000 = 80.000 * 60% = 48.000

** Così calcolate: rimanenze finali 48.000 - 40.000 = 8.000

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Appello del 29 maggio 2006

Soluzione QUESITO n. 1

Operazioni	Effetti sul margine di struttura
1. vendita di prodotti finiti con incasso nell'esercizio successivo	aumentativo
2. riduzione del capitale sociale (in quanto esuberante)	diminutivo
3. emissione di un prestito obbligazionario con rimborso decennale	neutrale (salvo precisazioni)
4. aumento di capitale a titolo gratuito	neutrale
5. investimento in un immobile di gestione accessoria	diminutivo
6. acquisto di una partecipazione a carattere strategico	Diminutivo

Soluzione QUESITO n. 2

RENDICONTO FINANZIARIO

Disponibilità monetarie nette iniziali		2.000
Attività operativa		
Reddito operativo	4.600	
Ammortamenti	3.000	
Accantonamento TFR	2.500	
Cash flow operativo	10.100	
Variazione crediti	1.500	
Variazione rimanenze	- 3.100	
Variazione debiti vs. fornitori	700	
Flusso di cassa operativo		9.200
Attività di investimento		1.400
Gestione immobilizzazioni materiali		- 5.600
- acquisto impianti	- 5.600	
Gestione immobilizzazioni finanziarie		7.000
- cessione partecipazioni	10.000	
- acquisto partecipazioni	- 3.000	
Attività di finanziamento		- 5.000
Gestione finanziamento con capitale di terzi		- 500
- oneri finanziari	- 2.500	
- rimborso finanziamenti	- 3.000	
- accensione finanziamenti	5.000	
Gestione capitale proprio		- 4.500
- dividendi	- 4.500	
Gestioni residuali		- 7.200
- TFR	- 1.700	
- gestione tributaria	- 5.500	
Flusso di cassa complessivo		- 1.600
Disponibilità monetarie nette finali		400

Impianti $55.800 - 3.000 + (3.000-0) + x = 61.400$ $x = 5.600$ (impiego)

Partecipazioni $19.000 + 3.000 - x = 13.000$ $x = 9.000$ (valore contabile partecip. ceduta)
 $9.000 + 1.000 = 10.000$ (fonte)

Mutuo $20.000 + 5.000 - x = 22.000$ $x = 3.000$ (impiego)

Dividendi $9.500 + 5.000 - x = 10.000$ $x = 4.500$ (impiego)

TFR $9.500 + 2.500 - x = 10.300$ $x = 1.700$ (impiego)

Imposte $5.000 + 1.500 - x = 1.000$ $x = 5.500$ (impiego)

VALUTAZIONI DI BILANCIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 29 maggio 2006***Soluzione QUESITO n. 1**

Prezzo di acquisto	820.000	
-70% PN Figlia S.p.A.	<u>581.000</u>	(830.000*70%)
Maggior costo	239.000	
Plusvalore terreni	12.600	[(58.000-40.000)*70%]
Plusvalore impianti	28.000	[(250.000-210.000)*70%]
Plusvalore fabbricato	<u>38.500</u>	[(80.000-25.000)*70%]
Totale plusvalori	79.100	
239.000 – 79.100 = 159.900	Avviamento	
Utile di Figlia	20.000	
- utile infragruppo	<u>4.000</u>	
Utile rettificato	16.000	* 70% = 11.200 Utile di pertinenza di Alfa
Aumento di capitale a pag.	200.000	* 70% = 140.000 Quota sottoscritta da Alfa
Costo di acquisto	820.000	
- Amm.to plusv. impianti	2.333	(28.000/12)
- Amm.to plusv. fabbricato	1.283	(38.500/30)
- Amm.to avviamento	31.980	(159.900/5)
+ Utile rettificato pro-quota	11.200	
+ Aumento capitale pro-quota	<u>140.000</u>	
Valore partecipaz. al 31/12	935.604	

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 19 giugno 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il Candidato esponga i concetti di *veridicità* e *correttezza* preposti alla redazione del bilancio di esercizio secondo la normativa nazionale. Illustri poi:

- le ragioni per le quali la “clausola generale” costituisce una disposizione *sovraordinata* rispetto alle successive norme sul bilancio di esercizio;
- il trattamento che deve essere riservato nei conti di bilancio e nella nota integrativa alle cosiddette “*situazioni eccezionali*”, distinguendo quelle relative al mancato rispetto della clausola generale rispetto a quelle riguardanti il cambiamento dei criteri di valutazione di cui all'articolo 2423 bis, 2° comma.

QUESITO n. 2

Con riferimento alla struttura dello stato patrimoniale e del conto economico di bilancio, il Candidato illustri:

- a) i criteri sui quali si fonda l'*iscrizione* e la *classificazione* dei valori nel passivo dello Stato patrimoniale, soffermandosi in particolare sui caratteri che differenziano le poste iscritte all'interno delle macroclassi A), B), C) e D);
- b) le voci di Conto economico che accolgono gli stanziamenti ai fondi iscritti nella macroclasse B) del passivo.

Successivamente evidenzi, *separatamente per gli esercizi 2004 e 2005*, le macroclassi e le classi del bilancio di esercizio (Stato patrimoniale e Conto Economico) che sono interessate dall'operazione di seguito illustrata (il Candidato, ove necessario, formuli le ipotesi ritenute più opportune):

- 1) esercizio 2004:
 - acquisto in contanti di merci, sostenendo un costo di euro 80.000;
 - durante l'esercizio la metà delle merci acquistate viene venduta, conseguendo un ricavo di euro 60.000; al termine dell'esercizio la vendita non risulta ancora regolata;
 - alla chiusura dell'esercizio, in sede di inventario, si constata che parte delle merci acquistate è deperita; ciò impone la svalutazione delle medesime per euro 15.000;
- 2) esercizio 2005:
 - la parte residuale delle merci viene venduta, conseguendo un ricavo di euro 30.000;
 - viene incassata la vendita compiuta nel 2004;
 - viene concesso un finanziamento quinquennale ad un società controllata pari a euro 100.000; in relazione a tale finanziamento la società rileva, a fine esercizio, interessi pari a euro 3.000.

QUESITO n. 3

Con riferimento al bilancio di esercizio di GlaxoSmithKline S.p.A. relativo al 2004, il Candidato spieghi se l'avviamento iscritto in attivo di Stato patrimoniale si riferisce o meno alla società che redige il bilancio, motivando opportunamente la risposta.

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 19 giugno 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Con riferimento allo schema di stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio della "pertinenza gestionale", il Candidato illustri:

1. il criterio sotteso alla costruzione dello schema;
2. il significato informativo e gli ambiti di utilizzazione, all'interno degli strumento di analisi di bilancio, delle seguenti grandezze: capitale circolante netto operativo, capitale investito netto, posizione finanziaria netta.

QUESITO n. 2

I seguenti valori di sintesi sono stati desunti dal bilancio di verifica della Alfa S.p.A. relativo agli esercizi 2004 e 2005:

	2005	2004		2005	2004
Costo del personale	30.400	30.000	Ricavi di vendita	84.000	80.000
Utenze	10.500	10.000	Interessi attivi	3.500	5.000
Interessi passivi	6.000	6.000			
Consumi d'esercizio	34.000	30.700			
Ammortamenti	4.600	2.300			
Imposte sul reddito	1.000	1.000			
<i>Risultato d'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>5.000</i>			

	31/12/05	31/12/04		31/12/05	31/12/04
disponibilità liquide	5.000	6.000	debiti verso fornitori	3.500	4.000
crediti iscritti nell'attivo circolante	1.100	1.000	mutui passivi (quota in scadenza entro 12 mesi)	10.000	1.000
rimanenze	12.000	9.000	mutui passivi (quota in scadenza oltre 12 mesi)	23.000	30.000
risconti attivi	1.000	2.000	fondo rischi cause in corso	10.000	10.000
terreni	18.000	13.000	TOTALE PASSIVO	46.500	45.000
fabbricati	40.000	40.000	Capitale e riserve	15.000	15.000
- fondo amm.to fabb.	(6.400)	(4.000)	Utili portati a nuovo	15.000	10.000
attrezzature	11.000	10.000	Utile dell'esercizio	1.000	5.000
- fondo amm.to attrezz.	(4.200)	(2.000)	TOTALE PN	31.000	30.000
TOTALE ATTIVO	77.500	75.000	TOTALE PASSIVO+PN	77.500	75.000

Il Candidato provveda a:

1. riclassificare i valori di conto economico in base al criterio "per aree di gestione" e i valori di stato patrimoniale in base al criterio "finanziario" (ove necessario, formuli ipotesi ragionevoli);
2. calcolare gli indici di redditività netta e di redditività operativa (a tal fine prescinda dal calcolo di valori medi);
3. calcolare il *cash flow* operativo e il flusso di cassa operativo;
4. commentare le principali cause della variazione di redditività; a tal fine, se necessario, provveda a scomporre ulteriormente gli indici calcolati sub 2.

VALUTAZIONI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 19 giugno 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il Candidato esponga i criteri di valutazione delle rimanenze di prodotti finiti, chiarendo in particolare:

- a) i criteri di determinazione del costo di produzione;
- b) le relazioni esistenti con le modalità di valutazione ammesse dalla normativa fiscale.

QUESITO n. 2

Il conto economico della Verona S.p.A. relativo all'esercizio 2004 evidenzia, prima della determinazione delle imposte sul reddito, un risultato di 200.000.

Si considerino le seguenti informazioni:

- a) le quote di *ammortamento* imputate al conto economico sono di 13.000 e si riferiscono alle seguenti immobilizzazioni materiali:
 - macchinari acquisiti ed entrati in funzione nel corso del 2000, costo storico 50.000, aliquota fiscale ordinaria del 10% annuo;
 - impianti acquistati ed entrati in funzione in data 1° aprile 2004, costo storico 30.000, aliquota fiscale ordinaria del 20% annuo;
- b) i *costi di manutenzione ordinaria* imputati al conto economico sono di 2.500; la società non possiede beni ammortizzabili diversi da quelli di cui al punto precedente;
- c) l'*accantonamento al fondo svalutazione crediti* iscritto nel conto economico ammonta a 1.800; il valore complessivo dei crediti verso clienti iscritti in bilancio a fine esercizio 2004 è di 300.000; il fondo svalutazione crediti, dopo l'incremento conseguente all'accantonamento di 1.800, è di importo inferiore al 5% dei suddetti crediti;
- d) la società ha realizzato nel 2004 una plusvalenza di 10.000 a seguito della cessione di un terreno posseduto da oltre un ventennio;
- e) nel corso dell'esercizio 2003, la società ha realizzato una plusvalenza di 2.000, la cui tassazione è stata differita su 5 esercizi, secondo i termini consentiti dalla legge fiscale.

Sulla base delle indicazioni fornite si proceda alla determinazione del reddito imponibile Ires (aliquota 33%), della relativa imposta e del reddito al netto dell'Ires della Verona S.p.A. per l'esercizio 2004, tenendo altresì presente che la società segue una politica volta, nei limiti consentiti dalla legge, a minimizzare il carico fiscale.

QUESITO n. 3 (facoltativo)

Con riferimento al principio IAS 16, relativo alle immobilizzazioni materiali, il Candidato illustri e commenti, in ipotesi di valutazione degli impianti a fair value, il trattamento contabile che deve essere riservato agli incrementi e ai decrementi che si verificano nel fair value dei beni oggetto di valutazione, e ciò con riguardo alle diverse ipotesi disciplinate dal principio (rivalutazione, svalutazione, svalutazione con precedente rivalutazione, ecc.).

TRACCIA DI SOLUZIONE

Modello e teoria del bilancio d'esercizio

Appello del 19 giugno 2006

Stato patrimoniale 2004

<i>Attivo</i>		<i>Passivo e netto</i>
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	25.000*	
II. Crediti		
1) verso clienti	60.000	
IV. Disponibilità liquide		
3) denaro e valori in cassa	(-80.000) ...	

Conto economico 2004

A) Valore della produzione	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	60.000
B) Costi della produzione	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	80.000
11) variazioni delle rimanenze di ... e merci (R.I. 0 - R.F.25.000)	-25.000

* Rimanenze iniziali + Acquisti – Cessioni – Deperimento = 0 + 80.000 – 40.000 - 15.000 = 25.000

Stato patrimoniale 2005

<i>Attivo</i>		<i>Passivo e netto</i>
B) Immobilizzazioni		
III. Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
a) verso imprese controllate	100.000	
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	0	
II. Crediti		
1) verso clienti	30.000	
IV. Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	(-100.000+3.000) ...	
3) denaro e valori in cassa	(+60.000) ...	

Conto economico 2005

A) Valore della produzione	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.000
B) Costi della produzione	
11) variazioni delle rimanenze di ... e merci (R.I. 25.000 – R.F. 0)	25.000
C) Proventi e oneri finanziari	
16) altri proventi finanziari	
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	3.000

Struttura e analisi di bilancio
Appello del 19 giugno 2006

1. Riclassificazione

CONTO ECONOMICO "A RICAVI E COSTO DEL VENDUTO"

	2005	2004
Ricavi di vendita	84.000	80.000
-Costo del venduto	79.500	73.000
Costo del personale	30.400	30.000
Utenze	10.500	10.000
Consumi d'esercizio	34.000	30.700
Ammortamenti	4.600	2.300
R.O. gestione caratteristica	4.500	7.000
Interessi attivi	3.500	5.000
Reddito operativo	8.000	12.000
-Interessi passivi	6.000	6.000
Reddito lordo competenza	2.000	6.000
+/- Proventi/oneri straord.	-	-
Reddito ante-imposte	2.000	6.000
Imposte sul reddito	1.000	1.000
Risultato d'esercizio	1.000	5.000

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIAMENTE

	31/12/05	31/12/04		31/12/05	31/12/04
disponibilità liquide	5.000	6.000	debiti verso fornitori	3.500	4.000
<i>Liquidità immediate</i>	<i>5.000</i>	<i>6.000</i>	mutui passivi (entro 12 mesi)	10.000	1.000
crediti iscritti nell'a.c.	1.100	1.000	PASSIVO CORRENTE	13.500	5.000
<i>Liquidità differite</i>	<i>1.100</i>	<i>1.000</i>	mutui passivi (oltre 12 mesi)	23.000	30.000
rimanenze	12.000	9.000	fondo rischi cause in corso	10.000	10.000
risconti attivi	1.000	2.000	PASSIVO CONS.TO	33.000	40.000
<i>Disponibilità</i>	<i>13.000</i>	<i>11.000</i>	TOTALE PASSIVO	46.500	45.000
ATTIVO CORRENTE	19.100	18.000			
terreni	18.000	13.000	Capitale e riserve	15.000	15.000
fabbricati	40.000	40.000	Utili portati a nuovo	15.000	10.000
- fondo amm.to fabb.	(6.400)	(4.000)	Utile dell'esercizio	1.000	5.000
attrezzature	11.000	10.000	TOTALE PN	31.000	30.000
- fondo amm.to attrezz.	(4.200)	(2.000)			
ATTIVO IMM.TO	58.400	57.000			
TOTALE ATTIVO	77.500	75.000	TOTALE PASSIVO+PN	77.500	75.000

2. Calcolo degli indicia) *Redditività netta*

	2005	2004
Risultato di esercizio (RN)	1.000	5.000
Patrimonio netto (CN)	31.000	30.000
ROE (RN/CN)	3.2%	16.7%

b) *Redditività operativa*

	2005	2004
Ricavi gestione operativa	87.500	85.000
Costi gestione operativa	79.500	73.000
Risultato operativo (RO)	8.000	12.000

Totale Attivo (CI)	77.500	75.000
ROI (RO/CI)	10.3%	16%

3. Calcolo del cash flow operativo e del flusso di cassa operativo

2005	
Risultato operativo (RO)	8.000
+ Ammortamenti	4.600
<i>Cash flow operativo</i>	<i>12.600</i>

	2005	2004	Variazione
+ Crediti operativi	1.100	1.000	100
+ Rimanenze	12.000	9.000	3.000
+ Risconti attivi	1.000	2.000	- 1.000
- Debiti operativi	- 3.500	- 4.000	- (- 500)
CCN operativo	10.600	8.000	2.600

2005	
Cash flow operativo	12.600
- Variaz. positiva CCN operativo	- 2.600
<i>Flusso di cassa operativo</i>	<i>10.000</i>

4. Punti essenziali del commento (da sviluppare)

- Si rileva una forte contrazione della redditività netta
- Anche la redditività operativa è diminuita, anche se in misura minore rispetto alla diminuzione di quella netta

Principali cause della contrazione della redditività

Gestione operativa

	2005	2004	Impatto su ROI
Personale/Ricavi gestione op.	34.7%	35.3%	Positivo
Consumi MP/Ricavi gestione op.	38.9%	36.1%	Negativo
Ammortamenti/ Ricavi gestione op.	5.2%	2.7%	Negativo
Reddito operativo/Vendite (ROS)	9.52%	15%	
Vendite/Capitale investito (ROT)	1.08	1.07	

E' aumentata l'incidenza dei consumi di materie prime rispetto al valore della produzione (possibili cause: incremento nel prezzo delle materie prime e/o riduzione dell'efficienza nell'impiego delle materie prime).

E' aumentata l'incidenza dei costi per ammortamenti rispetto al valore della produzione. Gli ammortamenti sono infatti raddoppiati nonostante il valore dell'attivo fisso netto sia rimasto sostanzialmente invariato. Tale aumento, a tendenziale parità di investimenti, deriva da una modifica dei piani di ammortamento delle immobilizzazioni che potrebbe essere determinata o da una specifica richiesta normativa o da una variazione della previsione di vita utile residua.

Equazione di redditività

	2005	2004
ROI	10.3%	16%
Costo del capitale di terzi (OF/CT)	12.9%	13.3%
Spread (ROI - OF/CT)	-2.6%	2.7%
Rapporto di indebitamento (CT/CN)	1,5	1,5
Incidenza gestione str. e fiscale (RN/RLC)	0.5	0.83
ROE = (ROI + Spread * CT/CN) * RN/RLC	3.2%	16.6%

Nonostante la lieve diminuzione del costo dei mezzi di terzi, la forte contrazione della redditività operativa determina un'inversione nel segno dello spread, che da positivo diviene negativo e contribuisce, moltiplicato per un rapporto di indebitamento superiore all'unità, alla riduzione del ROE.

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 3 luglio 2006***Programma a.a. 2004-2005****QUESITO n. 1**

Il Candidato illustri che cosa si intende per *bilanci differenziati* e quale relazione sussista tra tali bilanci e il bilancio di esercizio. Con riferimento al bilancio differenziato fiscale precisi poi come si passa dal *reddito prima delle imposte* al *reddito imponibile*.

QUESITO n. 2

Con riferimento alla struttura dello stato patrimoniale e del conto economico di bilancio, il Candidato indichi:

- la composizione della macroclasse "A) Patrimonio netto", distinguendo le classi che costituiscono "riserve di utili" da quelle che rappresentano "riserve di capitale";
- se la riserva non distribuibile che scaturisce dalla "deroga obbligatoria" di cui all'art. 2423, 4° c., del codice civile, costituisce una "riserva di utili" o una "riserva di capitali".

Successivamente evidenzi, *separatamente per gli esercizi 2004, 2005 e 2006*, le macroclassi e le classi del bilancio di esercizio (stato patrimoniale e conto economico) che sono interessate dall'operazione di seguito illustrata (il Candidato, ove necessario, formuli le ipotesi ritenute più opportune):

- nel corso del 2004: acquisto, con regolamento in contanti, di una partecipazione di controllo ritenuta "strategica", sostenendo un costo pari a euro 100.000. Al termine dell'esercizio, la partecipazione viene svalutata per euro 10.000, a fronte delle perdite subite dalla partecipata;
- nel corso del 2005: la partecipata distribuisce dividendi per euro 5.000;
- nel corso del 2006: la partecipazione non è più considerata strategica e viene venduta per euro 105.000.

QUESITO n. 3

Con riferimento al bilancio di GlaxoSmithKline relativo all'esercizio 2003 e alla relazione sulla gestione che lo correda, il Candidato illustri:

- le principali aree di attività nelle quali opera la società;
- l'andamento economico della società nel corso dell'esercizio 2003, tenendo conto che i valori relativi alle macroclassi di conto economico sono i seguenti (dati in Euro/milioni):

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
A. Valore della Produzione	1.611	1.601
B. Costi della Produzione	1.410	1.415
C. Proventi e oneri finanziari	6	2
D. Rettifiche di valore di att. fin.	-1	-1
E. Proventi e oneri straordinari	53	14
22. Imposte di esercizio	110	102
23. Reddito netto	149	99

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO*Lettere (A-K) e lettere (L-Z)**Appello del 3 luglio 2006***Programma a.a. 2004-2005****QUESITO n. 1**

Con riferimento allo schema di stato patrimoniale riclassificato secondo il "criterio finanziario", il Candidato illustri:

- il criterio sotteso alla costruzione dello schema;
- il significato informativo delle seguenti grandezze, determinate a partire dallo stato patrimoniale in parola: capitale circolante netto finanziario, margine di tesoreria, margine di struttura;
- in quali aggregati dello schema in parola trovano iscrizione le voci di seguito indicate: 1. ratei attivi; 2. acconti da clienti; 3. debiti verso fornitori con scadenza oltre i 12 mesi; 4. c/c bancario passivo; 5. risconti attivi; 6. magazzino; 7. TFR; 8. crediti commerciali con scadenza entro i 12 mesi.

QUESITO n. 2

Il Candidato esponga le modalità di calcolo degli *indici di rotazione*, illustrando altresì, per ciascun indice, il contributo informativo fornito ai fini delle analisi di bilancio.

In secondo luogo, il Candidato specifichi:

- l'effetto determinato sul ROI, a parità di tutte le altre condizioni, da un incremento dei suddetti indici (ciascuno singolarmente considerato);
- l'effetto determinato sul flusso di cassa operativo, a parità di tutte le altre condizioni, da un incremento del denominatore dei suddetti indici (ciascuno singolarmente considerato).

VALUTAZIONI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 3 luglio 2006

Programma a.a. 2004-2005**QUESITO n. 1**

Il Candidato illustri il concetto di *fair value* proprio degli IAS/IFRS.

Precisi poi le modalità alternative di misurazione dello stesso in fattispecie differenziate.

QUESITO n. 2

In primo luogo, il Candidato provveda ad esporre e commentare le disposizioni sancite dalla normativa di bilancio (art. 2426 c.c.) in tema di ammortamenti.

In secondo luogo, il Candidato consideri le informazioni di seguito indicate riferite alla data del 31 dicembre 2005 e relative ad alcuni elementi patrimoniali di Beta S.p.A., società che deve redigere il bilancio dell'esercizio 2005.

Elementi patrimoniali	Data di riferimento (acquisto/costruzione)	Costo sostenuto	Vita utile	Aliquota fiscale ordinaria
Mobile "Z"	1° ottobre 2005	5.400	5 anni	12,5%
Impianto "X" costruito in economia	in fase di ultimazione	6.000	10 anni	10%
Attrezzatura "H"	1° giugno 2003	3.600	8 anni	10%
Fabbricato "X"	1° giugno 1990	12.000	50 anni	3%
Costi di pubblicità	1° gennaio 2000	300	ai sensi punto 5) art. 2426 c.c.	20%

Il Candidato provveda a:

- predisporre, tenuto conto delle disposizioni civilistiche e di corretti principi economici, il piano di ammortamento (esercizio per esercizio) relativo a ciascuno degli elementi patrimoniali indicati in tabella;
- calcolare il valore netto contabile che, per ciascun elemento, deve essere iscritto nel bilancio dell'esercizio 2005, indicando la voce destinata ad accogliere tale valore;
- quantificare le variazioni in aumento e in diminuzione che devono essere apportate al reddito di esercizio ai fini del calcolo del reddito imponibile.

QUESITO n. 3 (facoltativo)

Con riguardo allo IAS 16, il Candidato illustri e commenti il "trattamento contabile alternativo" consentito dal principio in parola ai fini della "valutazione successiva alla rilevazione iniziale" di immobili, impianti e macchinari.

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO DI ESERCIZIO*Appello del 3 luglio 2006***Programma a.a. 2004/2005****Traccia di soluzione quesito 2****Stato patrimoniale 2004***Attivo*

B)III.1)a) partecipazioni in imprese controllate (100.000 – 10.000) 90.000

C)IV.1) Depositi bancari e postali (-100.000) ...

Conto economico 2004

D)19)a) svalutazioni di partecipazioni 10.000

Stato patrimoniale 2005*Attivo*

B)III.1)a) partecipazioni in imprese controllate 90.000*

C)IV.1) Depositi bancari e postali (+5.000) ...

Conto economico 2005

C)15) proventi da partecipazioni +5.000 (ipotizzando percentuale di partecipazione del 100%)

Stato patrimoniale 2006*Attivo*

B)III.1)a) partecipazioni in imprese controllate 0

C)IV.1) Depositi bancari e postali (+105.000) ...

Conto economico 2006

C)15) proventi da partecipazioni (105.000 – 90.000) 15.000

* ipotesi di valutazione della partecipazione a costo.

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO*Appello del 3 luglio 2006***Programma a.a. 2004/2005****Traccia di soluzione QUESITO n. 1**

<i>Voci</i>	<i>S.P. finanziario</i>
1. ratei attivi	Attivo corrente, Liquidità differite
2. acconti da clienti	Passivo corrente
3. debiti vs fornitori con scadenza oltre i 12 mesi	Passivo consolidato
4. c/c bancario passivo	Passivo corrente
5. risconti attivi	Attivo corrente, Disponibilità/Liq. differite (salvo diversa hp)
6. magazzino	Attivo corrente, Disponibilità
7. TFR	Passivo consolidato (salvo diversa hp)
8. crediti comm.li con scadenza entro i 12 mesi	Attivo corrente, Liquidità differite

VALUTAZIONI DI BILANCIO

Appello del 3 luglio 2006

Programma a.a. 2004/2005

Traccia di soluzione quesito 2

Piani di ammortamento

Mobile "Z"

2005	2006	2007	2008	2009	2010
270 ¹	1.080 ²	1.080	1.080	1.080	810

Impianto "X" costruito in economia: non essendo ancora stato ultimato, non è pronto per l'uso e pertanto, in base all'art. 2426, non può essere ammortizzato.

Attrezzatura "H"

2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
262,5 ³	450 ⁴	450	450	450	450	450	450	187,5

Fabbricato "X"

1990	1991	1992	1993	...	2004	2005	2006	...	2040
140 ⁵	240 ⁶	240	240	240	240	240	240	240	100

Costi di pubblicità

2000	2001	2002	2003	2004
60 ⁷	60	60	60	60

Valori in bilancio al 31/12/2005

Stato patrimoniale 2005

Attivo

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità 0

II. Immobilizzazioni materiali

1) terreni e fabbricati

fabbricato "X" 12.000 - (140 + 240 * 15) 8.260

3) attrezzature industriali e commerciali

attrezzatura "H" 3.600 - (262,5 + 450 * 2) 2.437,5

4) altri beni

mobile "Z" 5.400 - 270 5.130

5) immobilizzazioni in corso e acconti 6.000

¹ La quota di ammortamento è così calcolata: $5.400 / 5 * 3 / 12 = 270$

² La quota di ammortamento è così calcolata: $5.400 / 5 = 1.080$

³ La quota di ammortamento è così calcolata: $3.600 / 8 * 7 / 12 = 262,5$

⁴ La quota di ammortamento è così calcolata: $3.600 / 8 = 450$

⁵ La quota di ammortamento è così calcolata: $12.000 / 50 * 7 / 12 = 140$

⁶ La quota di ammortamento è così calcolata: $12.000 / 50 = 240$

⁷ La quota di ammortamento è così calcolata: $300 / 5 = 60$

Variazioni da apportare ai fini del calcolo del reddito imponibile***Mobile "Z"***

Quota di ammortamento fiscalmente deducibile $5.400 * 12,5\%^8 =$	675
<u>Quota di ammortamento in bilancio</u>	<u>270</u>
<i>Variazione in diminuzione</i>	405

Impianto "X" costruito in economia: nessuna variazione.

Attrezzatura "H"

Quota di ammortamento fiscalmente deducibile $3.600 * 10\% * 2=$	720
<u>Quota di ammortamento in bilancio</u>	<u>450</u>
<i>Variazione in diminuzione</i>	270

Fabbricato "X"

Quota di ammortamento fiscalmente deducibile $12.000 * 3\% =$	360
<u>Quota di ammortamento in bilancio</u>	<u>240</u>
<i>Variazione in diminuzione</i>	120

Costi di pubblicità: *nessuna variazione*, in quanto già completamente ammortizzati sia secondo le disposizioni del codice civile, sia in base alla normativa fiscale.

⁸ $5.400 * 12,5\% / 2 = 337,5$ (ammortamento ordinario) + $5.400 * 12,5\% / 2 = 337,5$ (ammortamento anticipato)

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 4 settembre 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Il Candidato illustri il *principio di competenza* sotteso alla redazione del bilancio di esercizio.

Successivamente, spieghi come tale principio trova attuazione ai fini della redazione del bilancio differenziato fiscale.

QUESITO n. 2

Con riferimento alla struttura dello stato patrimoniale e del conto economico del bilancio di esercizio, il Candidato illustri:

- a) i criteri secondo i quali sono articolate le *macroclassi* del *conto economico*, soffermandosi in particolare sul significato della differenza tra le macroclassi A) e B);
- b) in quali macroclassi e classi di stato patrimoniale e di conto economico sono classificabili – anche sulla base di opportune ipotesi – le poste di seguito indicate: 1. Plusvalenza da cessione di una partecipazione; 2. Accantonamento al fondo per contenziosi legali; 3. Crediti verso clienti a lunga scadenza; 4. Utili su cambi; 5. Perdite su crediti commerciali; 6. Interessi attivi su conti correnti.

Successivamente evidenzi, *separatamente per gli esercizi 2004 e 2005*, le macroclassi e le classi del bilancio di esercizio (Stato patrimoniale e Conto Economico) che sono interessate dall'operazione di seguito illustrata (il Candidato, ove necessario, formuli le ipotesi ritenute più opportune):

- 1) esercizio 2004:
 - vendita di prodotti finiti per euro 100.000; il regolamento è previsto nell'esercizio 2005;
 - al termine del 2004, a fronte delle difficoltà finanziarie del cliente, il credito viene svalutato per euro 20.000;
- 2) esercizio 2005:
 - il credito sorto nel 2004 viene incassato per euro 75.000;
 - viene venduto un impianto al prezzo di euro 130.000, con regolamenti in contanti; l'impianto era stato acquistato sostenendo un costo pari a euro 200.000 ed era stato ammortizzato per euro 150.000.

QUESITO n. 3

Sulla base dei dati riportati nella tabella sotto esposta (valori in Euro/000), tratti dal bilancio di esercizio di GlaxoSmithKline S.p.A. relativo al 2004, il Candidato commenti la struttura delle fonti di finanziamento della Società.

<i>Macroclassi</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
A) Patrimonio netto	328.934	298.229
B) Fondi per rischi e oneri	44.720	45.280
C) TFR	41.088	44.575
D) Debiti	359.792	478.494
E) Ratei e risconti passivi	713	314

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 4 settembre 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

Con riferimento alla riclassificazione del prospetto di stato patrimoniale, il Candidato provveda a:

1. spiegare il significato informativo delle seguenti grandezze: capitale circolante netto finanziario; passività consolidate; posizione finanziaria netta; attività extracaratteristiche;
2. considerare le seguenti voci desunte dal bilancio di verifica dell'impresa Alfa (l'impresa produce e vende motociclette) e gli eventuali relativi dettagli; il Candidato, formulando ove necessario le opportune ipotesi, provveda a collocare ciascuna voce sia nello schema di stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario sia nello schema di stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale.

<i>Investimenti immobiliari</i>	<i>TFR</i>
<i>Crediti verso clienti (a lunga scadenza)</i>	<i>Debiti verso banche</i>
<i>Titoli di stato (a breve termine)</i>	<i>Fondo spese per concorsi a premi</i>
<i>Debiti verso fornitori (a breve termine)</i>	<i>Impianti e macchinari</i>

QUESITO n. 2

Il Candidato esponga le modalità di calcolo e il potenziale informativo dell'*indice di copertura generale delle immobilizzazioni*, esplicitando in particolare le motivazioni che portano a mettere in rapporto le grandezze collocate al numeratore con quelle collocate al denominatore dell'indice.

Il Candidato, poi, precisi e illustri gli effetti indotti sulla misura di tale indice, a parità di altre condizioni, dalle seguenti operazioni:

- rimborso ed estinzione di un mutuo;
- aumento di capitale a titolo gratuito mediante utilizzo di riserve di utili;
- aumento di capitale a pagamento;
- acquisto di un macchinario con pagamento al fornitore a breve termine.

VALUTAZIONI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)

Appello del 4 settembre 2006

N.B. Gli studenti in difetto degli esami di **Modello e teoria del bilancio d'esercizio, Struttura e analisi di bilancio, Valutazioni di bilancio** (tutti del "vecchio" ordinamento triennale), possono sostenere l'esame, se lo desiderano, o rispondendo alle prove qui sotto esposte, specifiche di tali corsi e riferibili al programma relativo all'a.a. 2004/2005, oppure svolgendo rispettivamente il quesito n. 1 (corrispondente a Modello e teoria del bilancio d'esercizio), il quesito n. 2 (corrispondente a n. 2 crediti di Struttura e analisi di bilancio) e il quesito n. 3 (corrispondente a Valutazioni di bilancio) del tema assegnato per l'esame di Ragioneria Generale ed Applicata I, riferibile al programma svolto nell'a.a. 2005/2006. In tale caso, per la sola prova di Struttura e Analisi di Bilancio, l'esame dovrà completarsi attraverso un'ulteriore prova (corrispondente a n. 2 crediti) da sostenersi nell'ambito di Ragioneria generale ed applicata II (secondo semestre).

QUESITO n. 1

L'impresa Beta S.p.A. produce attrezzatura sportiva per il mare e ha avviato la propria attività in data 1° gennaio 2004. A fine esercizio 2005 il responsabile amministrativo della società deve procedere alla valorizzazione delle rimanenze di un particolare tessuto impiegato per la produzione di costumi da bagno. In tale prospettiva, le informazioni relative alle movimentazioni del magazzino materie prime relativo al tessuto sono le seguenti:

Data	Operazione	Quantità (metri)	Valore unitario (euro)
2/2/2005	Rimanenze iniziali	1.500	120
12/3/2005	Acquisto	1.000	130
18/4/2005	Prelievo	1.100	
19/6/2005	Acquisto	2.000	140
29/8/2005	Acquisto	450	130
31/10/2005	Prelievo	2.000	
23/11/2005	Acquisto	600	120

Beta. S.p.A., con riguardo al calcolo del costo delle rimanenze di materie prime, utilizza il metodo LIFO di periodo ai fini della redazione del bilancio di esercizio e il metodo del costo medio ponderato ai fini del controllo interno di gestione. Un tessuto analogo a quello in rimanenza può essere acquistato sul mercato, in chiusura di esercizio 2005, sostenendo un costo di 125 euro al metro. Si consideri peraltro che per ogni metro acquistato Beta S.p.A. ha sostenuto nel corso degli esercizi 2004 e 2005, non compresi tra i costi esposti in tabella, oneri accessori di trasporto pari a 10 euro al metro; diversamente, a partire dal 31/12/2005 il costo del trasporto è sceso a 5 euro al metro.

Ciò considerato, in primo luogo il Candidato proceda a:

- determinare il valore delle rimanenze di tessuto in base al metodo LIFO di periodo e al metodo del costo medio ponderato;
- determinare il valore delle rimanenze di tessuto da iscrivere in bilancio nel rispetto della normativa civilistica nazionale e di corretti principi contabili.

Secondariamente, il Candidato provveda ad esporre sinteticamente le modalità di valutazione delle rimanenze di materie prime accolte dalla disciplina fiscale ai fini della determinazione del reddito imponibile.

QUESITO n. 2

Con riferimento alla redazione di bilanci infrannuali, dica il Candidato come si qualifica il principio di competenza riguardo ad essi, illustrando poi le situazioni di almeno tre poste per le quali l'apprezzamento della competenza può risultare problematica.

QUESITO n. 3 (facoltativo)

Con riferimento al principio IAS 38, relativo alle immobilizzazioni immateriali, il Candidato illustri e commenti, formulando opportuni esempi, la distinzione tra asset immateriali a vita utile definita e asset immateriali a vita utile indefinita. Esponga poi il diverso trattamento riservato, in termini di ammortamento, a ciascuna delle suddette classi.

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Appello del 4 settembre 2006

Traccia di soluzione quesito n. 2

1. Plusvalenza da cessione di una partecipazione: *Ce, C*) 15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate;
2. Accantonamento al fondo per contenziosi legali: *Ce, B*)12) accantonamenti per rischi;
3. Crediti verso clienti a lunga scadenza; *Sp, C*)II.1) crediti verso clienti con separata indicazione dell'importo esigibile oltre l'esercizio successivo;
4. Utili su cambi: *Ce, C*)17-bis) utili e perdite su cambi;
5. Perdite su crediti commerciali: *Ce, B*)14) oneri diversi di gestione;
6. Interessi attivi su conti correnti: *Ce, C*)16)d) proventi finanziari – proventi diversi dai precedenti.

Stato patrimoniale 2004

C)II)1) crediti verso clienti (100.000 – 20.000) 80.000

Conto economico 2004

A)1) ricavi delle vendite e delle prestazioni 100.000

B)10)d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide 20.000

Stato patrimoniale 2005

B)II.2) impianti e macchinario 0

C)II)1) crediti verso clienti 0

C)IV)3) danaro e valori in cassa (75.000 + 130.000) 205.000

Conto economico 2005

A)5) altri ricavi e proventi [130.000 – (200.000 – 150.000)] 80.000 (in ipotesi di plusvalenza non straordinaria; diversamente, in ipotesi di plusvalenza straordinaria: E)29) proventi straordinari)

B)14) oneri diversi di gestione (80.000 – 75.000) 5.000

STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Appello del 4 settembre 2006

Traccia di soluzione quesito n. 1

VOCE	SP CRITERIO FINANZIARIO	SP PERTINENZA GESTIONALE
Investimenti immobiliari	Attivo immobilizzato, Imm. mat.	Attività extra-caratteristiche
Crediti verso clienti (a lunga scadenza)	Attivo immobilizzato, Imm. fin.	Ccn operativo
Titoli di stato (a breve termine)	Attivo corrente, Liq. differite	Attività extra-caratteristiche o Pfn (segno –) con opportuna hp
Debiti verso fornitori (a breve termine)	Passivo corrente	Ccn operativo (segno –)
TFR	Passivo consolidato	Attivo imm.to netto (segno –)
Debiti verso banche	Passivo corrente o Passivo consolidato con opportuna hp	Pfn
Fondo spese per concorsi a premi	Passivo consolidato o Passivo corrente con opportuna hp	Ccn operativo (segno –) o Attivo imm.to netto (segno –)
Impianti e macchinari	Attivo immobilizzato, Imm.mat.	Attivo imm.to netto

Traccia di soluzione quesito n. 2

OPERAZIONE	EFFETTO SU Cg
<i>rimborso ed estinzione di un mutuo</i>	Effetto neutrale: nessuna variazione nelle grandezze considerate (hp: ultima rata mutuo iscritta nel passivo corrente)
<i>aumento di capitale a titolo gratuito mediante utilizzo di riserve di utili</i>	Effetto neutrale: nessuna variazione nella misura del Cn
<i>aumento di capitale a pagamento</i>	Effetto aumentativo: a parità di attivo immobilizzato, il capitale permanente aumenta per effetto dell'incremento del Cn
<i>acquisto di un macchinario con pagamento al fornitore a breve termine</i>	Effetto diminutivo: a parità di capitale permanente, l'attivo immobilizzato aumenta

VALUTAZIONI DI BILANCIO

Appello del 4 settembre 2006

Traccia di soluzione Quesito n. 1

Quantità in rimanenza $1.500 + 1.000 - 1.100 + 2.000 + 450 - 2.000 + 600 = 2.450$

A. Valore delle rimanenze di tessuto

Lifo di periodo

- materia prima: $1.500 \times 120 + 950 \times 130 = 303.500$
- oneri accessori: $2.450 \times 10 = 24.500$
- *valorizzazione materie prime applicando il Lifo di periodo: 328.000*

Costo medio ponderato di periodo

- materia prima: $(1.500 \times 120 + 1.000 \times 130 + 2.000 \times 140 + 450 \times 130 + 600 \times 120) / (1.500 + 1.000 + 2.000 + 450 + 600) \times (2.450) = 318.059$
- oneri accessori: $2.450 \times 10 = 24.500$
- *valorizzazione materie prime applicando il Cmp di periodo: 342.559*

Costo medio ponderato di acquisto

- $(1.000 \times 130 + 2.000 \times 140 + 450 \times 130 + 600 \times 120) / (1.000 + 2.000 + 450 + 600) \times (2.450) = 326.969$
- oneri accessori: $2.450 \times 10 = 24.500$
- *valorizzazione materie prime applicando il Cmp di acquisto: 351.469*

B. Valori iscritti in bilancio

Costo di riacquisto/sostituzione

- Costi di riacquisto/sostituzione di un tessuto analogo $125 \times 2.450 = 306.250$
- Oneri accessori: $2.450 \times 5 = 12.250$
- Costi di riacquisto/sostituzione complessivo= **318.500**

Confronto costo acquisto / costi di riacquisto o sostituzione e selezione del valore da iscrivere in bilancio

	Costo di acquisto	Costo di riacquisto
Lifo di periodo	328.000	318.500

(in **grassetto** il valore selezionato ai fini dell'iscrizione in bilancio in relazione all'impiego di del metodo applicativo Lifo di periodo. Si ricorda che il metodo applicativo Cmp è invece utilizzato esclusivamente ai fini del controllo interno)