

## MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)  
Appello straordinario del 21 dicembre 2006

### QUESITO n. 1

Il Candidato illustri:

- a. la relazione esistente tra *competenza, prudenza e realizzazione*, nel contesto dei principi generali di redazione del bilancio, chiarendo in particolare come deve essere trattato in bilancio:
  - un ricavo, relativo ad un contratto di cessione di beni mobili già stipulato ma la cui esecuzione – da parte di entrambi gli attori dello scambio – avrà luogo nell'esercizio a venire, e determinabile con oggettività;
  - un costo relativo ad un servizio acquisito e già impiegato ma determinabile nell'importo con incertezza alla chiusura dell'esercizio;
- b. i vincoli esistenti alla possibilità di modificazione dei criteri di valutazione delle poste di bilancio tra un esercizio e il successivo.

### QUESITO n. 2

Con riferimento alla struttura del conto economico di bilancio, il Candidato illustri i criteri sui quali si fonda la *classificazione* dei valori all'interno delle macroclassi A), B), C), D) ed E).

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 di una partecipazione immobilizzata sostenendo un costo pari a euro 200.000. Al termine dell'esercizio la partecipazione è svalutata per euro 50.000 a fronte delle perdite subite dalla partecipata;
- accensione di un prestito pari a euro 100.000. È previsto il rimborso al termine del 2005, insieme al versamento di interessi pari a euro 10.000 all'anno.

2) esercizio 2005:

- la partecipazione acquistata nel 2004 viene venduta per euro 120.000;
- viene rimborsato il prestito;
- alla chiusura dell'esercizio, in sede di inventario, si constata che parte delle merci presenti in magazzino sono deperite; ciò impone la svalutazione delle medesime per euro 20.000.

### QUESITO n. 3 (bilancio GlaxoSmithKline S.p.A.)

Il Candidato illustri il trattamento riservato ai costi legati all'attività di *ricerca* e di *sviluppo* nel bilancio di esercizio di GlaxoSmithKline S.p.A. Spieghi poi quale sarebbe l'effetto sul reddito di esercizio nel caso in cui GlaxoSmithKline decidesse di adottare il comportamento alternativo possibile.

### QUESITO n. 3 (bilancio TOD'S S.p.A.)

Con riferimento al bilancio di Tod's S.p.A. 2004, il Candidato illustri le risultanze gestionali sotto esposte:

Dati economici (Euro/000)	Eserc. 2004	%	Eserc. 2003	%	Variaz.	%
Ricavi delle vendite	343.416	100,0	313.863	100,0	29.553	9,4
Altri ricavi e proventi	3.728	1,1	4.570	1,5	(842)	(18,4)
<b>Totale ricavi e proventi</b>	<b>347.144</b>	<b>101,1</b>	<b>318.433</b>	<b>-</b>	<b>28.711</b>	<b>9,0</b>
Costi per materie prime, suss. Di consumo e variazione rimanenze	(124.989)	36,4	(111.014)	35,4	(13.975)	12,6
Costi per servizi	(95.911)	27,9	(91.041)	29,0	(4.870)	5,3
Costi per godimento beni di terzi	(4.644)	1,4	(4.290)	1,4	(354)	8,3
<b>Valore aggiunto</b>	<b>121.600</b>	<b>35,4</b>	<b>112.088</b>	<b>35,7</b>	<b>9.512</b>	<b>8,5</b>
Costo del lavoro	(37.657)	11,0	(33.233)	10,6	(4.424)	13,3
Oneri diversi di gestione	(9.598)	2,8	(8.038)	2,5	(1.560)	19,4
<b>Ebitda</b>	<b>74.345</b>	<b>21,6</b>	<b>70.817</b>	<b>22,6</b>	<b>3.528</b>	<b>5,0</b>
Ammortamenti	(19.404)	5,6	(20.628)	6,6	1.224	(5,9)
Altri stanziamenti rettificativi	-	-	(564)	0,2	564	ns
<b>Ebit</b>	<b>54.941</b>	<b>16,0</b>	<b>49.625</b>	<b>15,8</b>	<b>5.316</b>	<b>10,7</b>

### QUESITO n. 3 (bilancio Autogrill S.p.A.)

Con riferimento al bilancio di Autogrill S.p.A. 2005, il Candidato illustri le risultanze gestionali sotto esposte:

(mil)	Esercizio 2005	Incidenze	Esercizio 2004	Incidenze	Variazione
Ricavi gestionali	1.090,7	100,0%	1.092,2	100,0%	(11,5)
Altri proventi operativi	76,0	7,0%	69,6	6,4%	6,4
<b>Totale ricavi</b>	<b>1.166,7</b>	<b>107,0%</b>	<b>1.161,8</b>	<b>106,4%</b>	<b>(5,1)</b>
Costo delle materie prime, sussidiarie e merci	(519,8)	-48,1%	(519,1)	-47,5%	(0,7)
Costo del personale	(258,4)	-23,0%	(250,3)	-23,7%	0,9
Costi per affiliazioni, concessioni e royalties su utilizzo di marchi	(114,4)	-10,6%	(116,9)	-10,7%	2,5
Altri costi operativi	(119,2)	-11,0%	(108,9)	-10,0%	(10,3)
<b>EBITDA</b>	<b>144,9</b>	<b>13,4%</b>	<b>157,6</b>	<b>14,4%</b>	<b>(12,7)</b>
Ammortamenti	(56,1)	-5,2%	(58,6)	-5,4%	2,5
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>88,8</b>	<b>8,2%</b>	<b>99,0</b>	<b>9,1%</b>	<b>(10,2)</b>

### STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Lettere (A-K) e lettere (L-Z)  
Appello straordinario del 21 dicembre 2006

#### QUESITO n. 1

Il Candidato illustri la modalità di calcolo e il significato informativo degli indici di bilancio di seguito indicati:

1. Roi;
2. Ros;
3. Indice di rotazione del capitale investito;
4. Rapporto di indebitamento;
5. Quoziente di immobilizzo dell'attivo;
6. Quoziente di consolidamento del passivo;
7. Indice di liquidità secondaria.

Successivamente, indichi e commenti quale variazione (aumentativa o diminutiva) interviene in ciascuno degli indici richiamati nel caso in cui (a parità di ogni altra condizione), l'impresa decida di acquistare un nuovo stabilimento produttivo, finanziato tramite l'accensione di un mutuo passivo.

#### QUESITO n. 2

Il Candidato esponga lo schema di stato patrimoniale riclassificato sulla base del criterio finanziario e lo schema di conto economico riclassificato a "ricavi e costo del venduto" (o per aree di gestione). Successivamente, con riguardo alle voci di seguito esposte relative alla società edile Alfa S.p.A., indichi l'aggregato nell'ambito del quale devono essere riclassificate le voci stesse. Ai fini della riclassificazione richiesta, si anteponga il segno meno qualora una voce debba essere collocata a riduzione dell'aggregato di riferimento.

<i>Partecipazione strategica</i>	<i>Resi su acquisti di materie prime</i>
<i>Titoli azionari</i>	<i>Utile dell'esercizio</i>
<i>Titoli di stato prontamente negoziabili</i>	<i>Interessi passivi</i>
<i>Imposta smaltimento rifiuti</i>	<i>Affitti attivi immobile civile</i>
<i>Ammortamenti cespiti</i>	<i>Debiti verso enti previdenziali</i>
<i>Crediti commerciali esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	<i>Banche c/c passivi</i>
<i>Crediti finanziari esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	<i>Fondo svalutazione crediti commerciali a breve</i>
<i>Crediti commerciali esigibili entro l'esercizio successivo</i>	<i>Rimanenze iniziali</i>
<i>Sopravvenienza passiva (a seguito di un furto)</i>	<i>Perdite di esercizi precedenti</i>

Nota bene: una o più voci devono essere inserite sia nello stato patrimoniale sia nel conto economico.

**VALUTAZIONI DI BILANCIO**  
*Appello straordinario del 21 dicembre 2006*

**QUESITO n. 1**

Il Candidato consideri il seguente Conto Economico della società industriale Gamma S.p.A. relativo all'esercizio X+1, redatto in coerenza con la normativa civilistica e corretti principi contabili di generale accettazione (gli importi sono espressi in €):

<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	150.000
5) altri ricavi e proventi	<u>20.000</u>
<b>TOTALE</b>	<b>170.000</b>
<b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	
6) per materie prime, sussidiarie e di consumo	65.000
7) per servizi	18.000
8) per godimento di beni di terzi	7.000
9) per il personale	15.000
10) ammortamenti e svalutazioni:	
b) ammortamenti immobilizzazioni materiali	25.000
c) svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante	3.000
12) accantonamenti per rischi	2.000
14) oneri diversi di gestione	<u>5.000</u>
<b>TOTALE</b>	<b>140.000</b>
<b>(A-B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>30.000</b>
<b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>5.000</b>
<b>E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>	<b>15.000</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>50.000</b>

Il Candidato tenga conto altresì delle informazioni di seguito riportate.

- Nell'esercizio X+1 Gamma S.p.A. ha acquistato un'attrezzatura nuova iscritta a bilancio per 4.000. Gli ammortamenti stanziati a bilancio nella voce B10.b comprendono, tra le altre, la quota annua di ammortamento, pari a 1.200, imputabile a tale attrezzatura. L'aliquota fiscale ordinaria, prevista dalle tabelle ministeriali per il cespite in oggetto, è pari al 10%; la società, al fine di minimizzare il carico fiscale, decide di optare (per gli anni in cui è possibile) per l'ammortamento anticipato. Gli altri ammortamenti iscritti sono deducibili dall'imponibile.
- Le svalutazioni dei crediti per 3.000 si riferiscono all'accantonamento al fondo svalutazioni crediti. Si consideri che i crediti a fine esercizio sono pari a 100.000, e che il fondo svalutazione crediti prima dell'accantonamento (costituito integralmente da accantonamenti dedotti negli esercizi precedenti) era pari a 5.000.
- L'accantonamento per rischi, indicato alla voce B12, riguarda la passività incerta derivante da un contenzioso civile in corso con un cliente.

Sulla base dei dati e delle informazioni di anzi riportati si proceda a determinare:

- il reddito imponibile IRES;
- l'IRES "corrente": aliquota 33%;
- le eventuali imposte "anticipate" e "differite".

Sintesi delle prescrizioni normative fiscali utili ai fini della risoluzione dell'esercizio:

- l'ammortamento ordinario, per il primo esercizio di entrata in funzione di un bene, è ridotto alla metà;
- gli ammortamenti anticipati possono essere portati in riduzione del reddito imponibile per i primi tre esercizi per un importo pari a una volta l'importo dell'ammortamento ordinario;
- le svalutazioni dei crediti sono deducibili nei limiti dello 0,5% del valore dei crediti commerciali iscritti in bilancio a fine esercizio e ciò fintantoché il fondo svalutazione crediti non ha raggiunto il 5% del medesimo valore dei crediti commerciali;
- l'accantonamento per rischi riguardante il contenzioso civile non è deducibile ai fini fiscali.

**QUESITO n. 2**

Il Candidato, con riferimento alla valutazione delle partecipazioni nel bilancio d'esercizio, illustri:

- a. il trattamento della differenza positiva e/o negativa tra il costo della partecipazione e il corrispondente valore di patrimonio netto, all'acquisto della stessa, nel caso in cui la partecipazione sia valutata a costo, precisando in particolare l'informativa richiesta dall'art. 2426 n. 3;
- b. il trattamento della differenza positiva e/o negativa tra il costo della partecipazione rispetto al corrispondente valore di patrimonio netto, all'acquisto della stessa, nel caso in cui la partecipazione sia valutata a patrimonio netto ex art. 2426 n. 4, c.c.; in questa fattispecie si evidenzino in particolare quali poste di bilancio sono interessate alla sistemazione contabile di tali differenze, nelle diverse fattispecie;
- c. il trattamento fiscale del maggior costo rispetto al patrimonio netto.

**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.).

**MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO DI ESERCIZIO***Appello del 21 dicembre 2006***Traccia di soluzione Quesito n. 2****Anno 2004***Stato patrimoniale*

<i>Attivo</i>		<i>Passivo</i>	
B)III. Immobilizzazioni finanziarie (200.000 – 50.000)	150.000	D)4) Debiti verso banche	100.000
C)IV. Disponibilità liquide (–200.000 + 100.000 ...)	...	E) Ratei e risconti passivi	10.000

*Conto economico*

C)17) Interessi e altri oneri finanziari	10.000
D)19) Svalutazioni di attività finanziarie	50.000

**Anno 2005***Stato patrimoniale*

<i>Attivo</i>		<i>Passivo</i>	
B)III. Immobilizzazioni finanziarie	0	D)4) Debiti verso banche	0
C)I) Rimanenze (x – 20.000)	...		
C)IV. Disponibilità liquide (120.000 – 100.000 – 10.000 ...)	...		

*Conto economico*

B)11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (ri – rf)	...
C)17) Interessi e altri oneri finanziari	10.000
C)17) o E)21) ...	30.000

## STRUTTURA E ANALISI DI BILANCIO

Appello del 21 dicembre 2006

### Traccia di soluzione Quesito n. 1

1. Roi: effetto diminutivo
2. Ros: effetto neutrale
3. Indice di rotazione del capitale investito: effetto diminutivo
4. Rapporto di indebitamento: effetto aumentativo
5. Quoziente di immobilizzo dell'attivo: effetto aumentativo
6. Quoziente di consolidamento del passivo: effetto aumentativo
7. Indice di liquidità secondaria: effetto neutrale

### Traccia di soluzione Quesito n. 2

Partecipazione strategica	Sp, Attivo immobilizzato
Titoli azionari	Sp, Liquidità differite
Titoli di stato prontamente negoziabili	Sp, Liquidità immediate
Imposta smaltimento rifiuti	Ce, Costo del venduto
Ammortamenti cespiti	Ce, Costo del venduto
Crediti commerciali esigibili oltre l'esercizio successivo	Sp, Attivo immobilizzato
Crediti finanziari esigibili oltre l'esercizio successivo	Sp, Attivo immobilizzato
Crediti commerciali esigibili entro l'esercizio successivo	Sp, Liquidità differite
Sopravvenienza passiva (a seguito di un furto)	Ce, Oneri straordinari
Resi su acquisti di materie prime	Ce, Costo del venduto (con segno -)
Utile dell'esercizio	Sp, Patrimonio netto; Ce, Risultato dell'esercizio
Interessi passivi	Ce, Oneri finanziari
Affitti attivi immobile civile	Ce, proventi di gestione accessoria
Debiti verso enti previdenziali	Sp, Passività correnti
Banche c/c passivi	Sp, Passività correnti
Fondo svalutazione crediti commerciali a breve	Sp, (con segno -)
Rimanenze iniziali	Ce, Costo del venduto (con segno +)
Perdite di esercizi precedenti	Sp, Patrimonio netto

## VALUTAZIONI DI BILANCIO

Appello del 21 dicembre 2006

### Traccia di soluzione Quesito n. 1

#### *Ammortamenti*

- Ammortamento imputato in Bilancio: 1.200
- Ammortamento fiscalmente deducibile:  
Attrezzature acquistate nell'esercizio X+1:  $4.000 * (5\% + 5\%) = 400$
- Variazione fiscale aumentativi (temporanea): 800

#### *Svalutazione crediti*

- Svalutazione iscritta in Bilancio: 3.000
- Svalutazione fiscalmente deducibile:  $100.000 * 0,5\% = 500$
- Variazione fiscale aumentativi (temporanea): 2.500

#### *Fondo svalutazione crediti*

- Fondo post-accantonamento:  $5.000 + 500 = 5.500$
- Importo massimo del fondo ai fini fiscali:  $100.000 * 5\% = 5.000$
- Variazione fiscale aumentativi (temporanea): 500

#### *Accantonamento per rischi*

- Accantonamento iscritto in Bilancio: 2.000
- Accantonamento fiscalmente deducibile: 0
- Variazione fiscale aumentativi (permanente): 2.000

<i>RISULTATO ANTE IMPOSTE</i>		50.000
+ VARIAZIONI IN AUMENTO		5.800
Ammortamenti	800	
Svalutazione crediti	2.500	
Fondo svalutazione crediti	500	
Accantonamento per rischi	<u>2.000</u>	
= VARIAZIONI IN DIMINUIZIONE		<u>0</u>
<b><i>BASE IMPONIBILE</i></b>		<b><i>55.800</i></b>
BASE IMPONIBILE		55.800
x ALIQUOTA IRES		33%
<b><i>IMPOSTE CORRENTI</i></b>		<b><i>18.414</i></b>
VARIAZIONI IN AUMENTO TEMPORANEE (800+2.500+500)		3.800
x ALIQUOTA IRES		33%
<b><i>IMPOSTE ANTICIPATE</i></b>		<b><i>1.254</i></b>