

Ragioneria generale e applicata II

Appello del 6 giugno 2008 – Verona e Vicenza

Tempo a disposizione: 1 ora per 1 quesito; 2 ore per 2 quesiti

Quesito n. 1

Il Candidato consideri i bilanci riclassificati riportati nei prospetti allegati, relativi alla INT S.r.l.. La società è operante nel settore editoriale e dei servizi multimediali. I riclassificati partono dall'esercizio di costituzione della società (esercizio X) e si protraggono sino all'esercizio di attività X+4.

Sulla base delle sole informazioni contenute nei suddetti prospetti, il Candidato esponga il proprio fondato giudizio (eventualmente formulando delle ipotesi) in merito alla situazione economico-finanziaria della società relativamente ai soli esercizi X+3 e X+4, previo calcolo, con riguardo ai suddetti due esercizi, degli indici e dei margini utili allo scopo. Ai fini del calcolo degli indici, si utilizzino, ove necessario, i valori medi tra inizio e fine esercizio.

Quesito n. 2

Il Candidato esponga, con riguardo alle operazioni intragruppo, la distinzione tra le rettifiche di *valori reciproci* e le rettifiche degli *utili/perdite intragruppo*, precisandone le rispettive finalità. Esponga e commenti, poi, il contenuto della normativa che, ai sensi del D. Lgs. n. 127 del 1991 (integrato e interpretato sulla base del relativo principio OIC), disciplina l'elisione delle operazioni intragruppo nel bilancio consolidato, distinguendo tra le classi di rettifiche sopra richiamate.

Da ultimo, il Candidato consideri, con riferimento alla redazione del bilancio consolidato di gruppo al 31.12.2007, le seguenti operazioni intragruppo intercorse tra la società MADRE S.p.A. e la società FIGLIA S.p.A., sapendo che la prima detiene una partecipazione all'80% nella seconda:

- MADRE vanta, fin dall'esercizio 2006, un credito commerciale nei confronti di figlia di 200; alla fine dell'esercizio 2007 figlia effettua e rileva, a parziale estinzione del debito, il pagamento del 60% del credito; tuttavia, alla medesima data, la rimessa è viaggiante e pertanto madre non ha ancora né ricevuto né rilevato il parziale incasso del credito;
- FIGLIA acquista sul mercato 20 pezzi di merce a Euro 200 cadauno; successivamente vende 14 pezzi delle merci acquistate a MADRE a Euro 260; a fine 2007 MADRE ha ancora in magazzino 8 pezzi delle merci mentre i restanti 6 sono stati venduti ad un cliente estero al prezzo di mercato di fine esercizio, pari a Euro 240 cadauno; si precisa che: i) le rimanenze finali sono valutate in conformità alla normativa civilistica; ii) il rapporto di credito/debito relativo alla transazione esposta è stato estinto contestualmente all'effettuazione dell'operazione;
- MADRE emette il 1°/1/2007 un prestito obbligazionario quinquennale di 5.000 con perdita di emissione di 500; il prestito è contestualmente sottoscritto all'80% da FIGLIA; i titoli maturano interessi posticipati al 5% annuo; il rapporto di credito/debito relativo agli interessi liquidati non è stato ancora estinto a fine esercizio.

Il Candidato provveda a quantificare ed illustrare tutte le rettifiche (tralasciando solo quelle relative all'impatto sull'utile di conto economico e di stato patrimoniale) che devono essere effettuate per le operazioni di cui ai punti precedenti ai fini della redazione del bilancio consolidato di gruppo, assumendo a riferimento, ove necessario, un'aliquota fiscale del 40%.

RICLASSIFICAZIONE STATO PATRIMONIALE

Voci di bilancio	X+4	%	X+3	%	X+2	X+1	%	X	%	
liquidità	6	0,6%	5	0,6%	1	0,1%	5	0,7%	3	0,8%
crediti vs. clienti	547	57,3%	482	60,8%	404	58,3%	460	63,2%	159	40,9%
altri crediti	11	1,2%	12	1,5%	12	1,7%	47	6,5%	110	28,3%
ratei e risconti attivi	12	1,3%	16	2,0%	21	3,0%	28	3,8%	15	3,9%
rimanenze	274	28,7%	164	20,7%	154	22,3%	117	16,1%	63	16,2%
ATTIVO A BREVE	850	89,0%	679	85,6%	592	85,7%	657	90,2%	350	90,0%
immobilizzazioni immateriali	24	2,5%	33	4,2%	20	2,9%	23	3,2%	9	2,3%
immobilizzazioni materiali	66	6,9%	78	9,8%	76	11,0%	45	6,2%	30	7,7%
immobilizzazioni finanziarie	15	1,6%	3	0,4%	3	0,4%	3	0,4%	0	0,0%
ATTIVO FISSO NETTO	105	11,0%	114	14,4%	99	14,3%	71	9,8%	39	10,0%
TOTALE ATTIVO NETTO	955	100,0%	793	100,0%	691	100,0%	728	100,0%	389	100,0%
debiti vs. banche	369	38,6%	322	40,6%	280	40,5%	270	37,1%	61	15,7%
debiti vs. fornitori	400	41,9%	241	30,4%	202	29,2%	297	40,8%	144	37,0%
altre passività a breve	96	10,1%	112	14,1%	108	15,6%	51	7,0%	44	11,3%
PASSIVO CORRENTE	865	90,6%	675	85,1%	590	85,4%	618	84,9%	249	64,0%
trattamento fine rapporto	26	2,7%	18	2,3%	10	1,4%	5	0,7%	1	0,3%
PASSIVO A M/L TERMINE	26	2,7%	18	2,3%	10	1,4%	5	0,7%	1	0,3%
capitale sociale	150	15,7%	150	18,9%	150	21,7%	150	20,6%	150	38,6%
riserve	-50	-5,2%	-59	-7,4%	-45	-6,5%	-11	-1,5%	3	0,8%
utile esercizio	-36	-3,8%	9	1,1%	-14	-2,0%	-34	-4,7%	-14	-3,6%
PATRIMONIO NETTO	64	6,7%	100	12,6%	91	13,2%	105	14,4%	139	35,7%
TOT. PASSIVO E NETTO	955	100,0%	793	100,0%	691	100,0%	728	100,0%	389	100,0%

RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO

Voci di bilancio	X+4	%	X+3	%	X+2	X+1	%	X	%
RICAVI NETTI	1.328	100,0%	1.275	100,0%	1.014	846	100,0%	405	100,0%
acquisti	-314	-23,6%	-178	-14,0%	-190	-266	-31,4%	-123	-30,4%
costo del lavoro	-187	-14,1%	-171	-13,4%	-110	-82	-9,7%	-22	-5,4%
servizi	-788	-59,3%	-728	-57,1%	-556	-533	-63,0%	-274	-67,7%
godimento beni terzi	-52	-3,9%	-88	-6,9%	-112	-11,0%	-	-	-
ammortamenti e svalutazioni	-42	-3,2%	-36	-2,8%	-24	-15	-1,8%	-21	-5,2%
altri oneri	-44	-3,3%	-30	-2,4%	-24	-20	-2,4%	-10	-2,5%
variazione rimanenze	110	8,3%	10	0,8%	37	54	6,4%	33	8,1%
- COSTO DEL VENDUTO	-1.317	-99,2%	-1.221	-95,8%	-979	-862	-101,9%	-417	-103,0%
RIS. OP. GEST. TIPICA	11	0,8%	54	4,2%	35	-16	-1,9%	-12	-3,0%
proventi diversi	0	0,0%	3	0,2%	1	0	0,0%	4	1,0%
costi e spese diverse	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%
+/- PROVENTI DIVERSI	0	0,0%	3	0,2%	1	0	0,0%	4	1,0%
RIS. OPERATIVO	11	0,8%	57	4,5%	36	-16	-1,9%	-8	-2,0%
interessi e oneri bancari	-41	-3,1%	-42	-3,3%	-38	-20	-2,4%	-5	-1,2%
+/- GEST. FINANZIARIA	-41	-3,1%	-42	-3,3%	-38	-20	-2,4%	-5	-1,2%
RIS. ORDINARIO	-30	-2,3%	15	1,2%	-2	-36	-4,3%	-13	-3,2%
proventi straordinari	0	0,0%	0	0,0%	2	22	2,6%	0	0,0%
oneri straordinari	-6	-0,5%	0	0,0%	0	-20	-2,4%	-1	-0,2%
+/- COMP. STRAORD.	-6	-0,5%	0	0,0%	2	2	0,2%	-1	-0,2%
RIS. ANTE IMPOSTE	-36	-2,7%	15	1,2%	0	-34	-4,0%	-14	-3,5%
imposte e tasse	0	0,0%	-6	-0,5%	-14	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO NETTO	-36	-2,7%	9	0,7%	-14	-34	-4,0%	-14	-3,5%