

MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Appello del 10 febbraio 2006

QUESITO n. 1 (pre-selezione)

Il Candidato indichi quali macroclassi e classi di stato patrimoniale e di conto economico sono interessate, con riguardo agli esercizi 2004 e 2005, dalle operazioni di seguito indicate, precisando altresì il valore che deve essere iscritto in corrispondenza di ciascuna macroclasse e classe:

- nel corso del 2004 viene venduto, per un valore di €60.000, il 40% delle merci acquistate nel corso dello stesso esercizio sostenendo un costo di €90.000 (pagamento contestuale). Il regolamento del credito derivante dalla vendita è previsto a marzo 2005. Al termine del 2004, a fronte di difficoltà finanziarie del cliente, il credito viene svalutato per €15.000. A marzo 2005 viene riscosso il credito per €40.000; il resto risulta definitivamente inesigibile;
- ottenimento, il primo luglio 2004, di un finanziamento bancario di €120.000. Il piano di rimborso prevede rate annuali a partire dal primo luglio 2005 composte da quote capitale costanti di €40.000 ciascuna e da quote interessi rispettivamente di €3.600, €2.400 e €1.200;
- sottoscrizione da parte dei soci, nel corso del 2004, di un aumento di capitale a pagamento pari a €210.000; le azioni sottoscritte sono state liberate per 1/3 mediante apporto di un fabbricato, per 1/3 mediante il versamento immediato di denaro; la parte rimanente verrà versata dai soci nel corso del 2005.

QUESITO n. 2

Il Candidato illustri i fattori e le circostanze dalle quali dipende la “capacità di ammortamento” delle immobilizzazioni tecniche in una impresa industriale. Precisi in particolare:

- a. la relazione esistente tra l'ammortamento e la remunerazione del capitale proprio;
- b. secondo quali modalità viene verificata la rinviabilità dei costi delle immobilizzazioni tecniche. Al riguardo, si proponga un esempio numerico ragionato;
- c. quali relazioni sussistono tra l'accertata capacità di ammortamento di un impianto e le aliquote fiscali di ammortamento indicate per il medesimo ai fini della determinazione del reddito imponibile.

QUESITO n. 3

Alfa S.p.A. è una holding operativa di un piccolo gruppo operante su commessa nel settore della carpenteria pesante per l'allestimento di grandi opere (ponti, viadotti, ecc.).

Con riguardo alla redazione del bilancio di esercizio 2005, tre sono i problemi che appaiono particolarmente complessi:

- 1) il primo riguarda la valutazione di una partecipazione detenuta in Figlia S.p.A., società controllata all'80% che vende un particolare tipo di semilavorato sia ad Alfa S.p.A. sia a terzi;
 - 2) il secondo è relativo alla valutazione della rimanenza di una commessa pluriennale commissionata dalla Provincia di Verona;
 - 3) il terzo problema riguarda il profilo fiscale dei compensi corrisposti ai membri del Consiglio di Amministrazione.
- Le informazioni relative ai tre problemi accennati sono di seguito riportate.

1) Con riguardo alla partecipazione, i dati sono i seguenti (valori in euro):

Partecipazione	Data di acquisto	Percentuale di possesso	Prezzo di acquisto (euro)	Patrimonio netto alla data acquisto
Figlia S.p.A.	1° gennaio 2005	80%	800.000	840.000

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 prescindano dal calcolo degli oneri fiscali latenti):

- valore corrente titoli di stato in portafoglio: 60.000; valore contabile dei medesimi 42.000;
- valore corrente macchinari 248.000; valore contabile dei medesimi 204.000; vita utile residua 10 anni;
- valore corrente fabbricato 85.000; valore contabile del medesimo 28.000; vita utile residua 20 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 30.000;
- 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 6.000;

— Figlia S.p.A. ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento di 500.000 sottoscritto pro-quota da Alfa S.p.A.

2) Con riguardo alla commessa, i dati sono i seguenti (valori in euro):

- durata prevista: 3 anni e 9 mesi a partire dal giugno 2004;
- corrispettivo: 40.000.000 chiavi in mano;
- costi consuntivi al 31/12/2004: 10.500.000; costi di completamento previsti al 31/12/2004: 8.500.000 per il 2005, 5.000.000 per il 2006, 12.000.000 per l'ultimo esercizio;
- a fine 2005 i costi consuntivi sostenuti corrispondono a quanto a suo tempo preventivato; tuttavia, si constata che i costi preventivati per il 2006 sono pari a 8.000.000, così costringendo a rivedere al rialzo la stima dei costi complessivi di completamento.

3) Con riguardo ai compensi corrisposti ai membri del Consiglio di Amministrazione, i dati sono i seguenti (valori in euro):

- Alfa S.p.A. ha iscritto i suddetti compensi nel conto economico, per competenza, per un importo pari a 10.000;
- i compensi sono stati effettivamente corrisposti ai membri del Consiglio di Amministrazione in misura pari al 60%;
- la norma tributaria sancisce che i compensi corrisposti ai membri del Consiglio di Amministrazione sono deducibili nell'esercizio in cui sono corrisposti (deducibilità cosiddetta "per cassa").

Tutto ciò premesso, il Candidato, sulla base di corretti principi contabili, provveda a quanto segue (formulando, se del caso, opportune ipotesi):

- con riguardo al punto 1), effettuare la valutazione della partecipazione in Figlia S.p.A. al 31/12/2005 sulla base del criterio del patrimonio netto;
- con riguardo al punto 2), effettuare la valutazione della rimanenza di lavori in corso su ordinazione al 31/12/2005 sulla base del criterio dei corrispettivi contrattuali maturati;
- con riguardo al punto 3), quantificare la eventuale variazione fiscale, specificando se in aumento o in diminuzione, da apportare al risultato ante imposte ai fini del calcolo del reddito imponibile.

Traccia di soluzione
MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO
Appello del 10 febbraio 2006

QUESITO n. 1 (pre-selezione)

● **Operazioni di acquisto/vendita di merci**

Stato patrimoniale 2004

Attivo

C) Attivo circolante	
I. Rimanenze	
4) Rimanenze di prodotti finiti e merci (90.000 – 90.000 * 40%)	54.000
II. Crediti	
1) verso clienti (60.000 – 15.000)	45.000
IV. Disponibilità liquide	
1) Depositi bancari e postali	- 90.000

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	90.000
10) d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp. liquide	15.000
11) variaz. delle rimanenze di materie prime, sussid., di cons. e merci (0 – 54.000)	- 54.000

Stato patrimoniale 2005

Attivo

C) Attivo circolante	
I. Rimanenze	
4) Rimanenze di prodotti finiti e merci	54.000
II. Crediti	
1) verso clienti	0
IV. Disponibilità liquide	
1) Depositi bancari e postali	+ 40.000

Conto economico 2005

B) Costi della produzione	
11) variaz. delle rimanenze di materie prime, sussid., di cons. e merci	0
14) oneri diversi di gestione (perdita su crediti)	5.000

● **Finanziamento bancario**

Stato patrimoniale 2004

Attivo

C) Attivo circolante	
IV. Disponibilità liquide	
1) Depositi bancari e postali	+120.000

Passivo

D) Debiti	
4) verso banche	120.000
E) Ratei e risconti	1.800

Conto economico 2004

C) Proventi e oneri finanziari	
17) Interessi e altri oneri finanziari (3.600 * 1 / 2)	1.800

Stato patrimoniale 2005

<i>Attivo</i>	
C) Attivo circolante	
IV. Disponibilità liquide	
1) Depositi bancari e postali(- 40.000 – 3.600)	-43.600
<i>Passivo</i>	
D) Debiti	
4) verso banche	80.000
E) Ratei e risconti	1.200

Conto economico 2005

C) Proventi e oneri finanziari	
17) Interessi e altri oneri finanziari	3.000

• **Aumento di capitale**

Stato patrimoniale 2004

<i>Attivo</i>	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	70.000
B) Immobilizzazioni	
II. Immobilizzazioni materiali	
1) terreni e fabbricati	70.000
C) Attivo circolante	
IV. Disponibilità liquide	
1) depositi bancari e postali	+ 70.000
<i>Passivo</i>	
A) Patrimonio netto	
I) Capitale	210.000

Stato patrimoniale 2005

<i>Attivo</i>	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0
C) Attivo circolante	
IV. Disponibilità liquide	
1) depositi bancari e postali	+ 70.000

QUESITO n.3

1) Partecipazione

Determinazione dell'avviamento

Costo di acquisto	800.000
- 80% del PN di Figlia	672.000
	<hr/>
Maggior costo (da "allocare")	128.000

<i>Titoli</i>	$60.000 - 42.000 = 18.000 \cdot 80\% =$	14.400
<i>Macchinari</i>	$248.000 - 204.000 = 44.000 \cdot 80\% =$	35.200
<i>Fabbricati</i>	$85.000 - 28.000 = 57.000 \cdot 80\% =$	45.600
		95.200

Avviamento = $128.000 - 95.200 = 32.800$

Valore della partecipazione al 31/12

Utile di Figlia	30.000	
- Utili infragruppo	6.000	
	24.000	$\cdot 80\% = 19.200$ Utile di pertinenza di Madre
<i>Utile su base consolidata</i>		
Utile di pertinenza di Madre	19.200	
- Amm.to maggior valore macchinari	3.520	
- Amm.to maggior valore fabbricati	2.280	
- Amm.to avviamento	6.560	
	6.840	
<i>Utile rettificato</i>		
Aumento di capitale sociale sottoscritto da Madre:	$500.000 \cdot 80\% = 400.000$	
Costo di acquisto della partecipazione	800.000	
Utile rettificato	6.840	
Aumento di capitale	400.000	
	1.206.840	
<i>Valore della partecipazione al 31/12</i>		1.206.840

2) Valutazione delle rimanenze di lavori in corso

Costi totali della commessa: $10.500 + 8.500 + 8.000 + 12.000 = 39.000$

Costi sostenuti fino al 31/12/05: $10.500 + 8.500 = 19.000$

Stato Avanzamento Lavori: $19.000 / 39.000 = 48,72\%$

Valore delle rimanenze: $40.000 \cdot 48,72 = 19.488$

3) Variazione fiscale compensi amministratori

Costo iscritto a Conto economico	10.000
- Costo deducibile (quota già versata)	6.000
<i>Variazione fiscale in aumento</i>	4.000