

## MODELLO E TEORIA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Appello del 25 maggio 2009 – Tempo a disposizione: 2 ore e 15 minuti

### 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 2007 e 2008, da ciascuna delle operazioni di seguito indicate, precisando altresì il valore che deve essere iscritto in corrispondenza di ciascuna macroclasse e classe (ove necessario, il Candidato formuli opportune ipotesi).

1. In data 1° febbraio 2007 la società emette un prestito obbligazionario per € 80.000. Il prestito sarà rimborsato in un'unica soluzione nel 2015. La società corrisponde agli obbligazionisti interessi annui al 6%.
2. Nel corso del 2007 la società inizia la costruzione in economia di un macchinario, sostenendo i seguenti costi: costi di progettazione € 10.000, costi per l'acquisto di materie prime € 70.000, costi per l'acquisto di materiali di consumo € 15.000, costi per il personale € 30.000, ammortamenti di impianti utilizzati nella produzione € 25.000. Per il completamento della costruzione, avvenuto a fine maggio 2008, la società sostiene costi per il personale € 10.000 e costi di installazione e collaudo € 25.000. La società provvede al pagamento dei corrispettivi mediante addebito sul c/c bancario nel medesimo esercizio di sostenimento dei costi. La vita utile del macchinario è stimata in 10 anni.
3. Nel corso del 2007 la società realizza un certo quantitativo del prodotto finito Y, sostenendo costi di produzione pari € 240.000. Nel medesimo esercizio la società colloca sul mercato il 70% di quei prodotti, ottenendo un ricavo pari a € 200.000, pagamento contestuale alla consegna.
4. Il 15 novembre 2008 la società delibera un aumento del capitale sociale da € 600.000 a € 1.000.000. A tal fine, il socio Rossi apporta un fabbricato del valore di € 300.000, mentre il socio Bianchi si impegna a versare, entro 6 mesi, i rimanenti € 100.000.
5. Preso atto che, a seguito dell'innovazione di prodotto realizzata mediante l'utilizzo del nuovo macchinario, il prodotto finito Y risulta obsoleto, a fine 2008 la società svaluta le rimanenze di tale prodotto del 25%.

### QUESITO n. 2

Il Candidato illustri e commenti la nozione di *fair value* cui fanno ricorso i principi contabili internazionali IAS/IFRS, indicando altresì:

- due classi di valori che, in conformità ai singoli principi IAS/IFRS, possono o devono essere valutate in base a tale criterio;
- la disciplina analitica prevista dai principi IAS/IFRS con riguardo alle classi di valori indicate al punto precedente.

### QUESITO n. 2 (“programma Capaldo”)

Il Candidato dica quale diversa funzione svolge l'analisi prospettica del futuro andamento economico-finanziario della gestione di un'impresa in ordine alla determinazione del risultato economico di esercizio: i) nella logica del “rinvio dei costi”; ii) nella logica di “anticipazione dei ricavi”. In particolare si faccia riferimento alle rimanenze di produzione a realizzo diretto.

### QUESITO n. 3

Il Candidato consideri il ROE e le sue determinanti esposti nella tabella che segue, calcolati con riguardo ad una realtà industriale operante nel settore della metallurgia pesante.

	200X+1	200X
REDDITIVITÀ CAPITALE NETTO (ROE)	17,68%	10,37%
RETURN ON INVESTMENT (ROI)	21,52%	16,74%
COSTO MEDIO DEI DEBITI FINANZIARI NETTI	19,85%	11,92%
SPREAD	1,67%	4,82%
INDICE DI INDEBITAMENTO	0,58	0,79
INCIDENZA DI IMPOSTE E COMPONENTI STRAORDINARI	0,79	0,50
Verifica del ROE	17,68%	10,37%

Sulla base dei soli dati indicati, il Candidato formuli tutti gli opportuni commenti in merito alla situazione del 200X+1 e in merito alle cause che hanno determinato il miglioramento del ROE rispetto all'esercizio precedente.