

# **SIMULAZIONE TESTO ESAME**

## **CORSO DI SISTEMI CONTABILI ED INFORMAZIONE D'IMPRESA A.A. 2020/2021**

### **1° Esercizio**

Il 1° gennaio 2017 la Barilla SpA acquista un'immobilizzazione materiale al costo di Euro 1.000, con vita utile 5 anni (il cui piano d'ammortamento prevede quindi 5 quote d'ammortamento pari a Euro 200). Al termine del primo esercizio si decide, ai sensi dello IAS 16, di valutare tale elemento con il criterio del fair value: questo è pari ad Euro 920 alla fine del primo anno e a Euro 690 alla fine del secondo. All'inizio del terzo anno, il bene viene venduto al prezzo di Euro 750, realizzando una plusvalenza di Euro 60.

Dopo aver illustrato la funzione svolta dal conto economico complessivo nei principi contabili internazionali, si descrivi la metodologia idonea a dare evidenza alla differenza tra valore realizzato e quello in precedenza riconosciuto con riferimento al caso sopra descritto e gli effetti sul conto economico complessivo.

### **2° Esercizio**

La società Riften acquista l'85% della Solitude SpA per €4.000.000. Il capitale netto della controllata a valori storici ammonta a €2.880.000, mentre il fair value del 100% delle attività nette identificabili è pari a €3.350.000. Il valore di mercato della quota di minoranza (noncontrolling interest), corrispondente al 15% delle azioni della controllata, è di €603.000. Dopo avere descritto le modalità di contabilizzazione delle business combination previste dall'IFRS 3, si determini l'avviamento che emerge dall'acquisizione sopra descritta, facendo riferimento tanto alla modalità tradizionale, quanto al cosiddetto metodo del full goodwill.

### **3° Esercizio**

Si immagini che nel giorno 1 luglio 20X0 la società A si indebiti verso la banca Unidebit per € 1.000.000 contraendo un mutuo aventi le seguenti caratteristiche:

- durata: 4 anni
- periodicità di pagamento degli interessi: semestrale
- rimborso: in un'unica soluzione alla scadenza del prestito
- tasso di interesse: EURIBOR + 4%

Alla data di contrazione del prestito il tasso EURIBOR preso a riferimento è pari al 0,5%. Per coprirsi dal rischio di futuri incrementi dell'EURIBOR e, quindi, dal rischio di maggiori costi futuri derivanti dagli interessi calcolati sul mutuo, la società A decide di sottoscrivere, contestualmente alla contrazione del mutuo, un contratto di interest rate swap nel quale paga fisso e riceve variabile, aventi le seguenti caratteristiche:

- nozionale: € 5.000.000
- durata: 4 anni
- pagamenti: semestrali
- tasso fisso (pagamenti): 4,5%
- tasso variabile (incassi): EURIBOR + 4%

I tassi euribor successivi sono i seguenti:

Data	Euribor
31/12/20X0	0,50%
30/6/20X1	0,10%
31/12/20X1	-0,15%
30/6/20X2	0,40%
31/12/20X2	0,90%
30/6/20X3	1,00%
31/12/20X3	1,10%
30/6/20X4	1,20%

Dopo avere illustrato la logica che guida le regole per la contabilità per le coperture secondo l'IFRS 9, si descrivano gli effetti dell'operazione di copertura sui bilanci d'esercizio.

#### **4° Esercizio**

La società Dawnstar acquista, in data 15 aprile 2017, 200 azioni Riften SpA al prezzo unitario di €15, classificandole tra le FVOCI. Alla fine del 2017 il prezzo delle azioni sale ad €25. Al fine di coprirsi dal rischio di fair value, alla stessa data la società acquista, per complessivi €720, delle opzioni put sulle azioni Riften, che consentono di vendere le azioni nell'esercizio 2019 al prezzo unitario di €25. Alla fine del 2018 il prezzo delle azioni Riften è sceso a €22, mentre il valore temporale delle opzioni put è sceso a €396. Alla fine del 2019 il prezzo delle azioni Riften è sceso a €20, mentre il valore temporale delle opzioni put è sceso a €106. Dopo aver descritto le regole dell'hedge accounting previste dall'IFRS 9, spiegandone i presupposti e l'ambito di applicazione, si illustrino gli effetti delle operazioni sopra descritte sui bilanci 2017-2018 della società Dawnstar, compresi quelli relativi all'ipotetico esercizio delle opzioni.

#### **5° Esercizio**

Il 1 Gennaio 2017 la Vizima SpA assegna 200 opzioni su azioni a ciascuno dei suoi 10 membri del consiglio di amministrazione alla seguente condizione: devono completare 3 anni di servizio e deve esserci un incremento del 18% nel prezzo delle azioni entro la fine dell'anno  $n+2$ . Si stima che tutti i dieci consiglieri rimarranno in carica fino alla fine del *service period*. Alla data di assegnazione il fair value di un'opzione è pari ad €12. Il prezzo di esercizio delle opzioni è di €6, mentre l'*exercise period* è pari a 10 anni.

Dopo avere descritto che cosa prevede l'IFRS 2 in materia di emissione di stock option, si risponda ai seguenti quesiti:

- Quali conseguenze ha l'emissione delle stock option sul reddito e sul capitale netto 2017 della società?
- Nel 2018 due dipendenti abbandonano l'impresa e vi è un incremento del prezzo delle azioni, superiore al 18%, mentre nel 2019 tutti i dipendenti rimasti rispettano le condizioni di maturazione. Quali sono le conseguenze di tali eventi sul piano di stock option in essere?
- Nel 2019 i consiglieri di amministrazione decidono di esercitare le proprie opzioni. Quali sono le conseguenze nel bilancio della società?



## 6° Esercizio

IAS 7: si predisponga il rendiconto finanziario di una Società che presenta i seguenti dati e le seguenti informazioni, evidenziando il metodo diretto e indiretto di calcolo del flusso operativo. Si formuli anche qualche commento sulla dinamica finanziaria e le relative scelte gestionali di questa Società.

### STATO PATRIMONIALE

<i>ATTIVITÀ</i>	<u>n</u>	<u>n - 1</u>
<b>Attività non correnti</b>		
Attività Immateriali	450	240
Attività Materiali	1.285	627
Partecipazioni	200	-
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze di magazzino	90	90
Crediti commerciali	45	200
Altri Crediti	95	355
Ratei e risconti attivi	125	150
Titoli di stato	150	130
Cassa ed altre disponibilità liquide	60	200
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>2.500</b>	<b>1.992</b>
<i>PASSIVITÀ</i>	<u>n</u>	<u>n - 1</u>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale Sociale	250	250
Riserve	43	36
Utili esercizi precedenti	109	17
<b>Passività non correnti</b>		
Mutui passivi	449	750
Debiti v/controllate	-	134
Prestito obbligazionario	100	100
FTFR	195	130
<b>Passività correnti</b>		
Passività bancarie a vista	55	50
Debiti commerciali	892	408
Altri debiti	265	87
Ratei e risconti passivi	36	12
Debiti per imposte	106	18
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>2.500</b>	<b>1.992</b>

### CONTO ECONOMICO

	<u>n</u>
Ricavi	4.250
Acquisti di materiali	1.250
Costi per servizi	1.690
Costi del personale	1.060
<b>MOL/EBITDA</b>	<b>250</b>
Ammortamenti materiali	242
Ammortamenti immateriali	90
Accantonamento al TFR	65
Proventi Finanziari	28
Oneri Finanziari	67
Plusvalenze	400
<b>Utile ante imposte</b>	<b>214</b>
Imposte sul reddito	105
<b>Utile netto</b>	<b>109</b>

- La società ha venduto impianti per 450, ammortizzati per 500, valore netto contabile 50.
- La società ha acquistato per cassa attività materiali per 950.
- La società ha acquistato per cassa attività immateriali per 300.
- La società ha acquistato per cassa partecipazioni e titoli.
- La società **non** utilizza lo scoperto di conto corrente bancario come parte integrante della gestione delle disponibilità liquide.
- I titoli di stato **non** sono prontamente liquidabili.
- La società ha pagato dividendi.
- Si ricorda che una diminuzione di attività e un aumento di Passività corrispondono a un incremento di disponibilità liquide.
- La voce ratei e risconti attivi e passivi sono tutte riferibili al breve periodo.
- Si portino i flussi relativi agli oneri e proventi finanziari nell'ambito delle attività di finanziamento "Financing activities".