

# SIMULAZIONE D'ESAME II PARZIALE

22.05.2024

## CORSO DI RAGIONERIA GENERALE ED APPLICATA

A.A. 2023/2024

### 1° ESERCIZIO

OIC 10: Redigere il rendiconto finanziario con nil metodo indiretto. Si formuli anche qualche commento sulla dinamica finanziaria e le relative scelte gestionali di questa Società.

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31.12.X</b>	<b>31/12/x-1</b>
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Attività immateriali		
Attività immateriali a vita definita	6.400	8.000
Attività Materiali		
Immobili e Terreni	2.108.100	2.181.000
Impianti, macchinari ed altri beni	110.500	97.200
<b>Altre attività non correnti</b>		
Partecipazioni	115.400	115.400
Crediti Finanziari	93.900	94.200
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>2.434.300</b>	<b>2.495.800</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Rimanenze di magazzino	1.669.700	1.488.600
Crediti commerciali, vari ed altre attività correnti	2.744.900	3.057.300
Titoli e partecipazioni	153.400	193.400
Crediti Finanziari e altre attività finanziarie correnti	269.700	226.000
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	800	2.000
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>4.838.500</b>	<b>4.967.300</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>7.272.800</b>	<b>7.463.100</b>
<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31.12.X</b>	<b>31.12.X-1</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>		
Capitale emesso	260.000	260.000
Riserve di rivalutazione	229.400	229.400
Riserve	392.800	338.100
Utili accumulati	131.200	54.700
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.013.400</b>	<b>882.200</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività Finanziarie non correnti	1.733.300	2.308.300
TFR e altri fondi relativi al personale	179.700	176.600
Fondo imposte differite	23.200	18.600
Fondi per rischi ed oneri futuri	162.500	136.400
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>2.098.700</b>	<b>2.639.900</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	1.476.500	1.333.200
Debiti commerciali, per imposte, vari ed altre passività	2.684.200	2.607.800
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>4.160.700</b>	<b>3.941.000</b>
<b>TOTAL PASSIVITA'</b>	<b>6.259.400</b>	<b>6.580.900</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>7.272.800</b>	<b>7.463.100</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/x</b>	<b>31/12/x-1</b>
Ricavi	7.819.300	7.831.600
Altri proventi	37.600	41.700
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	<b>7.856.900</b>	<b>7.873.300</b>
Acquisti di materiali	5.870.900	5.956.100
Variazione delle rimanenze	- 181.100	- 308.400
Costi per servizi	925.500	987.900
Costi del personale	688.200	699.000
Altri costi operativi	40.300	88.000
<b>Risultato Operativo ante Ammortamenti, Svalutazioni e Ripristini e accantonamenti</b>	<b>513.100</b>	<b>450.700</b>
Ammortamenti	201.100	99.000
Accantonamenti	26.100	2.500
Svalutazioni/Ripristini di valore	5.300	15.400
<b>Risultato Operativo</b>	<b>280.600</b>	<b>333.800</b>
Proventi Finanziari	26.600	9.700
Oneri Finanziari	132.000	113.700
Svalutazioni attività finanziarie		86.100
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>175.200</b>	<b>143.700</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	133.800	89.000
<b>Utile netto dell'esercizio</b>	<b>41.400</b>	<b>54.700</b>

Al fine di redigere il rendiconto finanziario si tenga conto delle seguenti note:

- La società per l'esercizio x ha acquistato nuovi impianti e macchinari per Euro 67.000; la società ha, inoltre, ceduto beni del valore contabile residuo di Euro 11.600, conseguendo una plusvalenza di Euro 20.000;
- I macchinari sono stati svalutati nel corso dell'anno per Euro 5.300, a seguito dell'effettuazione di un impairment test;
- La voce Titoli e Partecipazioni si scompone nel seguente modo nei due esercizi:

	x	x-1	
titoli di stato	13.400	93.400	
partecipazioni	140.000	100.000	40.000

- I titoli di stato risultano prontamente liquidabili e senza rischio di variazione di valore mentre le partecipazioni sono invece relative a società quotate;
- La voce debiti commerciali, per imposte, vari ed altre passività correnti si scompone nel seguente modo nei due esercizi prop

	x	x-1	
debiti verso fornitori	2.550.800	2.507.800	43.000
debiti netti per imposte	133.400	100.000	33.400

- Il fondo rischi ed oneri è relativo ad una controversia sul lavoro;
- i proventi finanziari sono costituiti da dividendi distribuiti dalla società controllata;
- gli oneri finanziari sono rappresentati da interessi passivi per debiti finanziari correnti e non correnti;
- La voce imposte è costituita dalle imposte correnti e dalle imposte differite pari all'incremento del fondo imposte differite. Tale onere è imputabile all'area operativa.

## 2° ESERCIZIO

In data 1° aprile 2017 la "InvestorRisk S.p.A" emette un prestito obbligazionario decennale per un valore nominale complessivo di € 250.000. Il numero di obbligazioni emesse ammonta a 100. Il prezzo pagato dagli obbligazionisti sottoscrittori per ogni obbligazione ammonta al 97 (corso secco) del valore nominale. Le obbligazioni, il cui tasso di rendimento lordo è del 4%, hanno scadenza delle cedole in data 1/4- 1/10 di ogni esercizio che vengono pagate in via posticipata rispetto al semestre sul quale maturano. Rilevare in P.D:

- le operazioni di emissione del prestito obbligazionario;
- il pagamento periodico delle cedole;
- le scritture di assestamento a fine esercizio 2017 e 2018.

Si rediga il piano d'ammortamento finanziario per tutta la durata del prestito obbligazionario. Il tasso interno di rendimento è pari al 4,377% annuale.