

**ESERCIZIO 1 – La valutazione delle rimanenze di magazzino (prodotti finiti)**

La società Eleganza S.p.A. opera nel settore della commercializzazione di capi d'abbigliamento. Nell'esercizio X la Società in parola ha iniziato con grande successo la commercializzazione di maglie in cachemire.

I dati relativi agli acquisti e alle vendite di tale prodotto negli esercizi X e X+1 sono riportati nelle tabelle seguenti.

**ESERCIZIO X**

| <b>Data</b> | <b>Operazione</b> | <b>Quantità<br/>(numero di borse)</b> | <b>Prezzo unitario<br/>(in Euro)</b> |
|-------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 2/2/X       | Acquisto          | 200                                   | 150                                  |
| 5/4/X       | Vendita           | (100)                                 | 180                                  |
| 17/5/X      | Acquisto          | 130                                   | 165                                  |
| 5/6/X       | Acquisto          | 80                                    | 160                                  |
| 1/9/X       | Vendita           | (50)                                  | 165                                  |
| 10/11/X     | Vendita           | (45)                                  | 150                                  |
| 15/12/X     | Acquisto          | 30                                    | 162                                  |

**ESERCIZIO X+1**

| <b>Data</b> | <b>Operazione</b> | <b>Quantità<br/>(numero di borse)</b> | <b>Prezzo unitario<br/>(in Euro)</b> |
|-------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 15/1/X+1    | Vendita           | (70)                                  | 180                                  |
| 27/4/X+1    | Acquisto          | 230                                   | 164                                  |
| 13/7/X+1    | Vendita           | (80)                                  | 120                                  |
| 25/10/X+1   | Vendita           | (100)                                 | 174                                  |
| 1/12/X+1    | Acquisto          | 40                                    | 168                                  |

Sulla base delle informazioni sopra fornite, si determini il valore delle giacenze di magazzino delle maglie in cachemire al 31/12/X e al 31/12/X+1, utilizzando i seguenti criteri di valutazione:

- 1) Lifo a scatti;
- 2) Costo medio ponderato di periodo;
- 3) Fifo.

Si indichi inoltre quale (o quali) criteri valutativi conducono ad un valore delle giacenze civilisticamente corretto, sapendo che:

- alla data di chiusura dell'esercizio X, il prezzo di vendita di una maglia in cachemire è pari a Euro 168 e la Società deve sostenere spese dirette di vendita per ciascuna maglia per Euro 9;
- alla data di chiusura dell'esercizio X+1, il prezzo di vendita di una maglia in cachemire è pari a Euro 174 e la Società deve sostenere spese dirette di vendita per ciascuna maglia per Euro 13.

**SOLUZIONE ESERCIZIO 1 – La valutazione delle rimanenze di magazzino**

**ESERCIZIO X**

**Quantità in rimanenza al 31/12/X**  
 $= (200 - 100 + 130 + 80 - 50 - 45 + 30) = 245$

245

**LIFO a scatti**

Costo medio ponderato di acquisto unitario

$$\frac{(200 \cdot 150 + 130 \cdot 165 + 80 \cdot 160 + 30 \cdot 162)}{(200 + 130 + 80 + 30)}$$

$= (69.110 / 440) = 157,1$

Valore delle rimanenze =  $(245 \cdot 157,1) = 38.489,5$

38.489,5

**Costo medio ponderato di periodo**

Valore delle rimanenze =  $(245 \cdot 157,1) = 38.489,5$

38.489,5

**FIFO**

Valore delle rimanenze =  $(30 \cdot 162 + 80 \cdot 160 + 130 \cdot 165 + 5 \cdot 150) = 39.860$

39.860

**Valore di mercato al 31/12/X**

$= [(168-9) \cdot 245] = 38.955$

38.955

| CRITERIO                         | Esercizio X                             |    |
|----------------------------------|---|----|
|                                  | Valore accettabile ai fini civilistici? |    |
|                                  | SI'                                     | NO |
| LIFO a scatti                    | X                                       |    |
| Costo medio ponderato di periodo | X                                       |    |
| FIFO                             |   | X  |

**ESERCIZIO X+1**

**Quantità in rimanenza al 31/12/X+1**  
 $= (245 - 70 + 230 - 80 - 100 + 40) = 265$

265

**LIFO a scatti**

Costo medio ponderato di acquisto unitario

$$\frac{(230 \cdot 164 + 40 \cdot 168)}{(230 + 40)}$$
$$= (44.440 / 270) = 164,6$$

$$\text{Valore delle rimanenze} = (245 \cdot 157,1 + 20 \cdot 164,6) = 41.781,5$$

41.781,5

**Costo medio ponderato di periodo**

Costo medio ponderato di periodo unitario

$$\frac{(245 \cdot 157,1 + 230 \cdot 164 + 40 \cdot 168)}{(245 + 230 + 40)}$$
$$= (82.929,5 / 515) = 161$$

$$\text{Valore delle rimanenze} = (161 \cdot 265) = 42.665$$

42.665

**FIFO**

$$\text{Valore delle rimanenze} = (40 \cdot 168 + 225 \cdot 164) = 43.620$$

43.620

**Valore di mercato al 31/12/X+1**

$$= [(174 - 13) \cdot 265] = 42.665$$

42.665

| CRITERIO                         | Esercizio X+1                           |    |
|----------------------------------|---|----|
|                                  | Valore accettabile ai fini civilistici? |    |
|                                  | SI'                                     | NO |
| LIFO a scatti                    | X                                       |    |
| Costo medio ponderato di periodo | X                                       |    |
| FIFO                             |   | X  |

**ESERCIZIO 2 – La valutazione delle rimanenze di magazzino (materie prime e prodotti finiti)**

La società Sole S.p.A., costituitasi nel corso dell'esercizio X, produce parei da mare. Per la produzione di ciascun pareo occorrono 3 metri di stoffa.

La società ha quindi due magazzini:

- uno di stoffa (MATERIE PRIME);
- uno di parei (PRODOTTI FINITI).

I dati relativi ai movimenti del magazzino di STOFFA nell'esercizio X sono riportanti nella tabella seguente.

| <i>Data</i> | <b>Quantità (metri)</b> | <b>Prezzo unitario<br/>(in Euro)</b> | <b>Scarichi (metri)</b> |
|-------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| 2/3/X       | 4.000                   | 8                                    |                         |
| 1/5/X       | 2.000                   | 9                                    |                         |
| 10/5/X      |                         |                                      | (5.000)                 |
| 15/6/X      | 4.800                   | 11                                   |                         |
| 20/6/X      |                         |                                      | (4.600)                 |
| 3/7/X       | 1.200                   | 10                                   |                         |

Nel corso dell'anno sono stati prodotti 3.200 parei, dei quali 400 sono in giacenza a fine esercizio. Il costo del taglio della stoffa e della cucitura è stato complessivamente pari a Euro 12.000; peraltro, essendo l'esercizio X il primo anno di attività per la società Sole, la produzione si è attestata su quantità inferiori al livello normale, stimato, a regime, in 4.000 parei all'anno.

Sulla base delle informazioni sopra fornite, si determini il valore delle giacenze finali di stoffa e parei, con i seguenti criteri:

- 1) costo medio ponderato acquisto;
- 2) lifo di periodo;
- 3) fifo.

**SOLUZIONE ESERCIZIO 2 – La valutazione delle rimanenze di magazzino**

**Quantità di STOFFA in rimanenza al 31/12/X**

$$= (4.000 + 2.000 + 4.800 + 1.200) - (5.000 + 4.600) = \mathbf{2.400}$$

**2.400**

**Quantità di PAREI in rimanenza al 31/12/X**

$$= \mathbf{400}$$

**400**

**Costo medio ponderato di periodo**

Costo medio ponderato di periodo unitario della stoffa:

$$\frac{(4.000*8 + 2.000*9 + 4.800*11 + 1.200*10)}{(4.000 + 2.000 + 4.800 + 1.200)}$$
$$= (114.800 / 12.000) = \mathbf{9,6}$$

$$\text{Valore delle rimanenze di STOFFA} = (2.400*9,6) = \mathbf{23.040}$$

**23.040**

$$\text{Valore delle rimanenze di PAREI} = [(400*3*9,6) + (12.000/4.000)*400] = \mathbf{12.720}$$

**12.720**

**LIFO di periodo**

$$\text{Valore delle rimanenze di STOFFA} = (2.400*8) = \mathbf{19.200}$$

**19.200**

$$\text{Valore delle rimanenze di PAREI} = [(400*3*8) + (12.000/4.000)*400] = \mathbf{10.800}$$

**10.800**

**FIFO**

$$\text{Valore delle rimanenze di STOFFA} = (1.200*10 + 1.200*11) = \mathbf{25.200}$$

**25.200**

$$\text{Valore delle rimanenze di PAREI} = [(400*3*11) + (12.000/4.000)*400] = \mathbf{14.400}$$

**14.400**

**ESERCIZIO 3) - LIFO A SCATTI**

Si proceda alla valutazione delle giacenze di magazzino della società ALFA S.p.a. adottando il metodo LIFO a SCATTI per ciascuno degli esercizi indicati:

| <b>Esercizio</b> | <b>Rim. Finale<br/>(quantità)</b> | <b>CMP<br/>unitario</b> | <b>LIFO A SCATTI</b> |
|------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|
| 31/12/X          | 60                                | € 2,2                   |                      |
| 31/12/X+1        | 100                               | € 2,3                   |                      |
| 31/12/X+2        | 50                                | € 2,1                   |                      |
| 31/12/X+3        | 54                                | € 2,4                   |                      |

**SOLUZIONE ESERCIZIO 3) LIFO A SCATTI**

| <b>Esercizio</b> | <b>RIM. FINALI<br/>(quantità)</b> | <b>CMP<br/>unitario</b> | <b>LIFO A SCATTI</b>                            |
|------------------|-----------------------------------|-------------------------|---|
| 31.12.X          | 60                                | € 2,2                   | $60 * € 2,2 = € 132$                            |
| 31.12.X+1        | 100                               | € 2,3                   | $€ 132 + (40 * € 2,3) = € 224$                  |
| 31.12.X+2        | 50                                | € 2,1                   | $€ 224 - [(40 * € 2,3) - (10 * € 2,2)] = € 110$ |
| 31.12.X+3        | 54                                | € 2,4                   | $€ 110 + (4 * € 2,4) = € 119,6$                 |