

# ESAME DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2005

PRIMA PROVA

TESTO N. 1

Il signor Massimo Megabaiti ha deciso di fare della sua passione per l'informatica il proprio business ed è perciò intenzionato ad aprire un «internet point» nel centro della capitale; la nuova attività sarà condotta sotto la forma giuridica della SrL.

In data 14 giugno 2005 si rivolge pertanto alla sua dottoressa commercialista di fiducia, la Signora Fausta Connessione, affinché l'aiuti in alcune valutazioni utili a ridurre i rischi dello start-up.

Mettendosi nei panni della dottoressa Connessione, il candidato:

1. costruisca il conto economico preventivo dell'internet point (esercizio 2006) - ipotizzando il prezzo richiesto per ora di collegamento - e lo stato patrimoniale preventivo al 31/12/2006; il conto economico preventivo dovrà conformarsi al modello di struttura a ricavi e costi del venduto, mentre lo stato patrimoniale sarà classificato secondo criteri finanziari;
2. a corredo di questa determinazione, calcoli il punto di pareggio e l'indice di leva operativa (o rischio operativo);
3. sviluppi l'analisi della redditività attraverso la costruzione di appropriati indici (quozienti);
4. affronti il problema dell'ammortamento delle immobilizzazioni tecniche (personal computer ed attrezzature informatiche) della SrL, tutte acquistate sul mercato grazie alle risorse fornite da un istituto di credito che ha concesso un finanziamento; si costruisca il relativo piano, e si dia risposta alla domanda di Megabaiti relativa alla possibilità di capitalizzare gli oneri finanziari derivanti dal finanziamento bancario acceso per acquistare tali immobilizzazioni.

Lo svolgimento della prova può comportare la scelta dei dati mancanti da parte del candidato.

# ESAME DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2005

PRIMA PROVA

TESTO N. 2

L'impresa di abbigliamento «T-Shirt» produce capi in cotone per il tempo libero. Alla fine dell'esercizio X, a causa della concorrenza cinese, le giacenze di magazzino prodotti finiti si sono accresciute rispetto all'esercizio precedente (X-1).

1) Il candidato illustri innanzi tutto le tematiche civilistiche relative alla valutazione delle rimanenze di magazzino, integrandole col richiamo dei punti salienti dei principi contabili dei dottori commercialisti e dei ragionieri, facendo particolare riferimento ai criteri di valutazione, nonché ai metodi di individuazione del costo delle giacenze ove queste siano rappresentate da beni fungibili e formate da unità proveniente da partite caratterizzate da costi unitari differenti.

2) Allo scopo di consentire la valutazione delle rimanenze finali di prodotti della «T Shirt», proceda poi alla determinazione del costo unitario storico di produzione – nella configurazione appropriata – relativamente alla partita di magliette modello «Estate di Samo» sapendo che:

- il quantitativo prodotto è di 2.000 unità;
- il cotone impiegato ammonta a 1.500 m;
- il costo di acquisto del cotone è stato pari a 1€/m;
- le ore (h) di manodopera diretta impiegate sono state 100;
- il costo orario della manodopera diretta è pari a 10€/h.

I costi indiretti aziendali, che potrebbero riferirsi o meno alla produzione – secondo il giudizio del candidato – sono relativi a:

- la manodopera indiretta (costo annuo 50.000 €);
- la locazione del capannone in cui ha sede lo stabilimento (costo annuo 40.000 €);
- la pubblicità (costo annuo 20.000 €);
- gli stipendi dei venditori (costo annuo 100.000€);
- i costi amministrativi d'esercizio (30.000€).

Il criterio di riparto: base unica, rappresentata dalle ore di manodopera diretta (ore annue: 6.000)

3) Spieghi le probabili ripercussioni dell'incremento delle rimanenze finali di prodotti finiti sugli indici di redditività della «T Shirt», sotto ipotesi teorica di "parità delle altre condizioni".

4) Consideri infine il problema dell'iscrizione delle rimanenze finali di magazzino a seconda che si adotti la struttura di conto economico civilistico oppure la struttura di conto economico a ricavi e costi del venduto.

Lo svolgimento della prova può comportare la scelta dei dati mancanti da parte del candidato.

# ESAME DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2005

PRIMA PROVA

TESTO N. 3

La società Speranza, che produce calzature speciali ortopediche, si trova in condizioni di modesta redditività (il ROE è da alcuni anni stabilmente pari al 5%, dato il capitale sociale di 80.000€) e presenta un rapporto tra mezzi di terzi e mezzi propri superiore a 3.

L'azienda sviluppa l'attività produttiva all'interno del proprio laboratorio e colloca i prodotti sul mercato per mezzo di una rete di venditori, ciascuno dei quali è responsabile rispettivamente per la commercializzazione nel Nord, nel Centro e nel Sud d'Italia.

Con riferimento a detta società, il candidato presenti:

- il bilancio di verifica per saldi al 31/12/X;
- le scritture contabili di fine periodo, ciascuna delle quali deve essere accompagnata da un breve commento esplicativo;
- lo stato patrimoniale ed il conto economico civilistico (senza esporre i valori relativi all'esercizio precedente).

Si assista inoltre il vertice della Speranza nelle due seguenti valutazioni:

- a. la determinazione del valore teorico di cessione, determinato secondo criteri economico-reddituali, ipotizzando in prospettiva la stabilità delle condizioni reddituali, patrimoniali e finanziarie;
- b. il giudizio di convenienza economica relativo all'ipotesi gestionale di eliminazione della rete di venditori attualmente alle dipendenze della società, in luogo dei quali ci si potrebbe avvalere di alcuni agenti di commercio remunerati a provvigione (3% dei ricavi di vendita). Si presenti a tale scopo un'analisi impostata secondo il modello dei costi differenziali, tenendo conto che i venditori si avvalevano di tre autovetture, del valore originario di 60.000€ (ammortamento a quote costanti giunto a metà della sua durata).

---

Lo svolgimento della prova può comportare la scelta dei dati mancanti da parte del candidato.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I<sup>^</sup> Sessione 2005

II° Prova

Tema 1

La società per azioni Rossi intende incorporare la società Verdi S.p.A., della quale possiede il 100% delle azioni. Nell'esame del caso si tenga conto che la partecipazione è iscritta nel bilancio della società Rossi ad un valore superiore al patrimonio contabile netto della società Verdi.

Il candidato esamini, sotto il profilo della normativa societaria e fiscale, tutte le implicazioni connesse alla progettata fusione, ed in particolare:

- 1) la natura giuridica e gli effetti della incorporazione;
- 2) la disciplina delle << differenze di fusione >>;
- 3) per le fusioni nelle quali è necessario calcolare il rapporto di cambio i presupposti economici e gli effetti sui soci delle società partecipanti alla fusione;
- 4) formuli almeno due eventuali motivi di accertamento da parte dell'ufficio; possibilmente coerenti con il tema proposto, e predisponga il relativo ricorso esponendo le ragioni a difesa della società.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I^ Sessione 2005

II° Prova

Tema 2

La società per azioni Alfa ha accumulato nel bilancio al 31 dicembre 2004 perdite tali da ridurre il suo capitale al di sotto del limite legale; per porre rimedio a questa situazione la società delibera la reintegrazione del capitale, che viene sottoscritto anche da nuovi soci, i quali intendono stipulare un patto parasociale.

Il candidato esamini, sotto i vari profili della legislazione societaria e tributaria:

- 1) gli aspetti connessi all'accertamento delle perdite, anche sotto il profilo della responsabilità degli amministratori;
- 2) in via sintetica l'oggetto e la funzione dei patti parasociali, predisponendo il testo di un accordo parasociale che regoli il voto e la circolazione delle azioni;
- 3) indichi tre motivi di eventuale accertamento predisponendo il ricorso della società; esponga, in tema di irap, le ragioni che inducono a considerare questa imposta in contrasto con la disciplina comunitaria..

Esame di Stato per Dottori Commercialisti

I° sessione 2005

II^ prova.

Tema 3

La società per azioni Alfa esercita la sua attività in due settori ben distinti (produzione di biciclette e di giocattoli) ed ha il capitale sociale diviso tra quattro soci nella misura del 25% ciascuno.

I soci intendono dividere i due rami d'azienda attribuendone uno ciascuno ad ogni gruppo di due soci.

Per conseguire tale risultato il candidato, simulando di essere il professionista incaricato, esamini:

- A) le possibili soluzioni di ristrutturazione societaria idonee a conseguire il risultato e, per ciascuna, il procedimento da seguire sotto il profilo civilistico;
- B) le conseguenze fiscali delle varie soluzioni;
- C) le ragioni di preferenza della soluzione scelta.