

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2006

Prima prova

Tema n. 1

Il Dr. Vanceslao De Minis, dottore commercialista della S.r.l. Eps, società commerciale avente un Capitale Sociale di 100.000 € e che opera nel settore della componentistica elettrica ed elettronica, dopo avere predisposto alla fine del 2005 una prima bozza del bilancio 2005, è chiamato, all'inizio del 2006, dal consiglio di amministrazione della ditta a valutare attraverso quali strade sia possibile finanziarie due operazioni straordinarie che sono previste per il 2006 (a maggio scade un mutuo passivo di 50.000 € e per fine anno si darà corso ad un ampliamento del punto vendita con un'ipotesi di spesa di 20.000 € nel 2006 e 30.000 € nel 2007).

A tal fine predispone la seguente documentazione:

1. Stati patrimoniali, in forma riclassificata e sintetica, del biennio 2004-2005;
2. Conto economico, in forma riclassificata e sintetica, del 2005;
3. Rendiconto di cash del 2005.

Dai dati acquisiti si evidenzia che la società, nel periodo richiamato, ha visto:

- a) peggiorare il suo ROE di oltre il 50%;
- b) ridursi il margine di tesoreria a valori negativi;
- c) attestarsi il Roi caratteristico ad un valore di circa il 10%;
- d) il quasi annullarsi del net cash di gestione corrente.

Esaminati i dati il Dr. De Minis predispone la sua relazione individuando le soluzioni da lui ritenute utili, soluzioni che formalizza attraverso la preparazione del budget di tesoreria del 2006.

~~Il Candidato presenti la relazione del Dr. De Minis accompagnata da tutti i documenti sopra richiamati~~

(Dati in migliaia di euro)

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2006

Prima prova

Tema n. 2

Il Dr. Vanceslao De Minis, dottore commercialista della S.r.l. Eps, società commerciale avente un Capitale Sociale di 2 Milioni di € e che opera nel settore della componentistica elettrica ed elettronica, è chiamato a preparare la chiusura del bilancio di esercizio 2005 della ditta ed a predisporre il bilancio ai sensi di quanto previsto dagli artt. 2423 e seguenti partendo dalla situazione dei conti per saldi.

Il dr. Vanceslao ricordava bene che la ditta, dai i dati più significativi del bilancio 2004, presentava:

1. una cattiva situazione economica con un Roe negativo pari al 10%;
2. una struttura patrimoniale caratterizzata da un rapporto di indebitamento in forma diretta pari a 4;
3. una copertura del magazzino < di 1,5.

Dopo avere predisposto il bilancio 2005, vistine gli esiti che confermavano in modo peggiorativo le tendenze di cui sopra, ritiene opportuno allegare, al bilancio stesso, una sua breve relazione volta a favorire la predisposizione, da parte del consiglio di amministrazione, della relazione di gestione.

Il candidato presenti:

- a) la situazione dei conti al 31/12/2005 antecedente alle scritture di chiusura;
- b) le scritture di chiusura (nella forma da lui più ritenuta opportuna);
- c) il bilancio del 2005 (per il conto economico sono sufficienti i dati del 2005);
- d) il breve commento del Dr. De Minis della situazione della ditta, commento utile alla predisposizione della relazione di gestione.

(Dati in migliaia di euro)

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2006

Prima prova

Tema n. 3

La Società "HAPPY DOGS AND CATS S.r.l." è un'impresa che produce e vende cibo ed accessori per cani, nonché cibo ed accessori per gatti. Essa è a tale fine strutturata in due divisioni: la divisione "Cani" e la divisione "Gatti".

La Società presenta alcuni sintomi di difficoltà economica e finanziaria: infatti nell'esercizio 2005 il R.O.I. caratteristico è - 8%, mentre l'indice di disponibilità (o di liquidità generale) è 0,5 ed il margine di struttura di I livello (o in senso stretto) è euro - 150.000,00.

L'organo amministrativo della Società in data 2/5/2006 delibera quindi di eliminare la divisione che non è redditizia, procedendo alla relativa scissione parziale a favore della Società beneficiaria già esistente, la "HAPPY PETS S.r.l.", svolgente attività di produzione e vendita di cibo ed accessori per criceti ed altri animali da compagnia. Tale Società manifesta una buona situazione finanziaria ed economica, essendo nell'esercizio 2005 l'indice di copertura del fisso di II livello (o in senso ampio) pari a 2 ed il R.O.E. pari al 10%.

Sapendo che:

- il capitale sociale della Società "HAPPY DOGS AND CATS S.r.l." ammonta ad euro 100.000,00 (interamente versato), mentre quello della "HAPPY PETS S.r.l." è pari ad euro 80.000,00 (interamente versato);

- la scissione parziale determina complessivamente una riduzione del capitale netto della Società scissa "HAPPY DOGS AND CATS S.r.l." pari a $\frac{1}{4}$ ed un rapporto di concambio di 1 quota della Società beneficiaria contro 2 quote della Società scissa;

- la scissione è deliberata dalle Assemblee dei Soci delle due Società partecipanti in data 20/6/2006;

il candidato predisponga:

1. lo stato patrimoniale ed il conto economico della Società scissa "HAPPY DOGS AND CATS S.r.l." e della Società beneficiaria "HAPPY PETS S.r.l." al 31/12/2005 nella forma ritenuta più opportuna ai fini del caso di specie (NB: non si richiede che tali documenti contabili siano a dati comparati);

2. l'individuazione, motivata e suffragata da opportuni dati economici, della divisione da eliminare da parte della Società scissa "HAPPY DOGS AND CATS S.r.l."; a tale fine il candidato consideri che la Società in oggetto non ha attivato investimenti alternativi e/o complementari a quelli caratteristici;

3. il prospetto identificativo degli elementi patrimoniali, con i relativi valori attribuiti ai fini dell'operazione di scissione, inerenti alla divisione in oggetto da trasferire dalla Società scissa "HAPPY DOGS AND CATS S.r.l." alla Società beneficiaria "HAPPY PETS S.r.l."; a tale fine il candidato consideri che la Società scissa non trasferisce alla Società beneficiaria gli immobili adibiti all'attività produttiva, le disponibilità liquide e i conti correnti bancari passivi;

4. le scritture contabili della Società scissa e della Società beneficiaria, nelle quali si evidenzino opportunamente le variazioni subite dalle poste del capitale netto delle due Società e, dopo averlo adeguatamente motivato, il trattamento dell'eventuale differenza di scissione emergente.

Il candidato scelga opportunamente, motivandoli laddove necessario, i dati mancanti ai fini dello svolgimento della prova ed esprima i valori in euro/migliaia.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2006

Seconda prova

Tema n. 1

La società in nome collettivo ALFA, avente per soci i signori Rossi, Bianchi e Verdi, procede alla trasformazione in società per azioni. Nell'esaminare il caso si tenga conto dei seguenti elementi:

- l'ALFA snc ha un capitale sociale di 10.000 euro 'coperto' dai conferimenti in danaro effettuati in parti uguali dai soci Rossi e Bianchi; il signor Verdi è socio d'opera al quale il contratto sociale attribuisce una quota di partecipazione pari a un quinto del totale;
- soltanto i soci Rossi e Bianchi sono disposti ad effettuare in uguale misura nuovi conferimenti in danaro al fine della costituzione del capitale sociale della ALFA spa, fissato nell'ammontare minimo legale;
- i soci Bianchi e Verdi intendono soddisfare la richiesta del socio Rossi di fruire nella ALFA spa di diritti patrimoniali in misura maggiore rispetto al socio Bianchi.

Il candidato:

1. attingendo alla disciplina civilistica applicabile al caso di specie indichi, anche con apposito esempio numerico, quali adempimenti saranno necessari per la copertura del capitale sociale della ALFA spa e quale partecipazione spetterà a ciascuno dei tre soci a seguito della trasformazione; illustri lo scenario che potrebbe presentarsi se il socio Verdi fosse dissenziente rispetto alla trasformazione;
2. indichi le implicazioni dell'operazione per i creditori sociali ai quali non sia stata data notizia della trasformazione;
3. verifichi l'esistenza di soluzioni idonee ad attribuire al socio sig. Rossi diritti patrimoniali in misura maggiore rispetto al socio sig. Bianchi;
4. indichi per il caso di specie gli adempimenti necessari per l'effettuazione della trasformazione;
5. successivamente, la società ALFA, per festeggiare il decennale della trasformazione in Spa e l'inatteso successo dell'attività, acquista un quadro di notevolissimo pregio artistico (un Guido Reni) che colloca presso la sede legale, nella sala dove si riunisce il Consiglio di amministrazione. Il candidato esamini le possibili soluzioni per una corretta impostazione civilistica e fiscale di tale acquisto: in particolare se tale acquisto possa essere trattato come un ordinario acquisto di bene strumentale (nella specie bene d'arredo), oppure se possa essere qualificato come spesa di rappresentanza e come tale da trattarsi fiscalmente in base all'art. 108, comma 2, TUIR, oppure sia ipotizzabile una terza soluzione.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2006

Seconda prova

Tema n. 2

I signori Rossi, Bianchi e Verdi, ciascuno dei quali esercita attività di allevamento di bestiame, decidono di costituire una società in nome collettivo per lo svolgimento di attività di produzione di latticini con utilizzo del latte prodotto dal proprio bestiame e, in minor misura, di quello prodotto dal bestiame di altri allevatori della zona.

Il sig. Rossi conferisce in proprietà il terreno, valutato 60.000 euro, sul quale sorgerà lo stabilimento; i signori Bianchi e Verdi effettuano conferimenti in denaro ciascuno per 30.000 euro. Nello stipulare il contratto sociale i soci non fissano la durata della società; essi vorrebbero inoltre introdurre una clausola che limiti la responsabilità del socio Rossi per i debiti sociali ed una clausola che lo ponga per quanto possibile al riparo dalla sopportazione delle perdite.

Il candidato:

1. illustri la disciplina civilistica dei conferimenti effettuati;
2. rediga il contratto sociale, anche con apposito esempio numerico, chiarendo se le esigenze del socio Rossi possano essere soddisfatte; specifichi gli adempimenti relativi alla costituzione della società.

Sei mesi dopo la situazione patrimoniale della società evidenzia che il capitale sociale si è ridotto per perdite a 70.000 euro. In quel momento il socio Rossi decide di recedere dalla società.

Di lì a poco il creditore particolare del socio Verdi decide di soddisfare le proprie ragioni sulla partecipazione sociale del suo debitore.

Il candidato:

3. dica se il socio Rossi ha diritto di recedere; in caso affermativo definisca, anche con apposito esempio numerico, la sua posizione.
4. chiarisca i poteri del creditore particolare del socio nel caso di specie;
5. dica se in caso di insolvenza la società può essere dichiarata fallita, specificandone le ragioni.

Infine, il candidato illustri il trattamento fiscale del recesso da società di persone.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

I SESSIONE 2006

Seconda prova

Tema n. 3

Una società di capitali, denominata ALFA, intende dar corso ad una iniziativa, rientrante nel proprio oggetto sociale, potenzialmente molto redditizia, ma anche molto rischiosa. Indagini di mercato evidenziano che si possono trovare investitori particolarmente interessati a tale iniziativa e disposti a sopportare il rischio d'impresa.

La società vorrebbe utilizzare tali risorse esterne e vorrebbe nel contempo non rischiare tutto il proprio patrimonio.

- 1) Indichi il candidato quali vie la società ALFA può percorrere, e dica se esse siano le medesime in caso che la società ALFA sia una società per azioni e in caso che sia una società a responsabilità limitata.
 - 2) Dica il candidato se fra tali strumenti rientri anche l'emissione di azioni correlate, e motivi la risposta data.
 - 3) Dica il candidato quali conseguenze patrimoniali immediate le diverse scelte comportano per i soci della società ALFA.
 - 4) Dica il candidato quali conseguenze le diverse scelte comportino per i creditori di ALFA preesistenti, per i creditori successivi e quale posizione giuridica gli investitori possano assumere a seconda della via prescelta da ALFA.
 - 5) Dica il candidato chi è competente ad adottare la decisione; indichi inoltre, qualunque sia stata la risposta al quesito n.2, gli adempimenti necessari nel caso in cui si decidesse di ricorrere alla emissione di azioni correlate.
 - 6) Indichi il candidato a chi spetterà la gestione della nuova iniziativa nelle diverse soluzioni e quali poteri potranno spettare agli investitori.
-