

ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA

ESAME DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

PRIMA PROVA

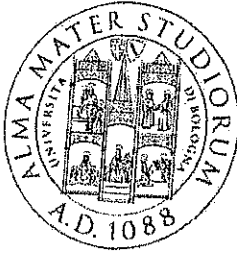
PRIMO TEMA:

L'azienda Beta S.r.l., operante nel settore della produzione di macchine utensili, si avvale di un consulente esterno, la Dott.ssa Marta Bianchi, per svolgere un'attenta ed approfondita *due diligence* della situazione economico-finanziaria dell'azienda Beta S.r.l. in quanto l'azienda presenta una buona capitalizzazione (l'indice di indebitamento degli ultimi due periodi è stato pari a 0,6), nonché una alta redditività (ROI pari al 9%), ma situazione finanziaria incerta. La società Alfa ha un capitale sociale di € 400.000,00.

Il candidato, sul fondamento degli elementi di rilievo desumibili dal testo ed utilizzando dati a piacere, presenti:

- a. lo stato patrimoniale ex art. 2424 del C.C. ed il conto economico ex. art. 2425 del C.C. (solo dell'ultimo anno).
- b. i prospetti di stato patrimoniale e di conto economico riclassificati che risultino essere più idonei per il caso in esame (se ne commenti la scelta);
- c. la relazione che esprima la leva finanziaria e il triangolo di Du Pont (ROI, ROS, Turnover);
- d. gli indici di bilancio che permettono di verificare il livello di liquidità-esigibilità;
- e. il flusso di capitale circolante netto (CCN) prodotto dalla sola gestione corrente;
- f. sulla base dei dati a piacere presentati, il candidato determini la deducibilità degli interessi passivi eventualmente sostenuti dall'azienda Beta ai fini IRES ed IRAP e commenti l'effetto sul conto economico dell'esercizio derivante dalla variabile fiscale legata alla presenza di oneri finanziari.

Il candidato commenti i risultati ottenuti per ciascuno dei precedenti punti.



ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA

ESAME DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

PRIMA PROVA

SECONDO TEMA:

L'azienda Alfa S.r.l., che produce e distribuisce al mercato prodotti per l'edilizia, presenta parametri di funzionamento in progressiva contrazione denotando una ridotta economicità di gestione, con un R.O.E. del 2% e un R.O.S. del 4%. Similmente, l'azienda presenta una buona patrimonializzazione, in quanto proprietaria dell'intero insediamento produttivo e della relativa tecnologia di produzione. L'indice di copertura delle immobilizzazioni è pari a 0,6. L'incaglio finanziario a breve termine è una costante negli ultimi due anni, con un indice di liquidità primaria stabilmente inferiore a 0,4.

Nel corso del 2012, un calo consistente della domanda, unitamente all'abbandono di alcuni circuiti di distribuzione commerciale ritenuti non più redditizi, avevano determinato l'insorgere di una perdita di esercizio pari a € 150.000,00, superando il limite di cui all'art.2446 del C.C.

L'esercizio 2013 ha visto perdurare le anzidette condizioni di debolezza, addivenendo ad una perdita di € 250.000,00, con conseguente peggioramento del circuito di liquidità ed aumento dell'indebitamento di breve termine. Detta perdita per l'esercizio 2013 ha superato i limiti posti dall'art. 2447 del C.C., come anche si è generato uno scaduto tecnico (accumulo di debiti scaduti di natura erariale, previdenziale, di fornitura, bancario, altro) pari al 40% dei debiti totali con pesanti ed inevitabili effetti sul ciclo monetario (pagamenti per cassa imposti dai fornitori, altro).

Il candidato, sul fondamento degli elementi di rilievo desumibili dal testo ed utilizzando dati a piacere, presenti:

- 1) lo stato patrimoniale ex art. 2424 del C.C. ed il conto economico ex art. 2425 del C.C. (con dati riferiti al biennio 2012-2013);
- 2) la struttura della relazione di cui agli artt. 2446 e 2447 del C.C., commentandone ampiamente scopi e contenuti;

ASP
[Signature]

[Signature]

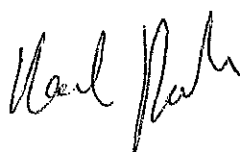
[Signature]

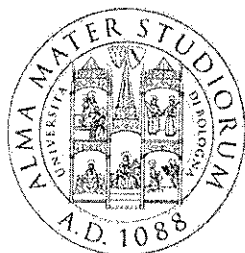
[Signature]

3) rediga una situazione patrimoniale aggiornata al 30.06.2014 ed accerti lo stato di insolvenza dell'azienda, commentandone gli elementi di insorgenza, come anche cogliendone un perimetro diagnostico sulla base di indici di bilancio *ad hoc*;

4) illustri, con riferimento al nostro ordinamento giuridico, gli adempimenti ed i provvedimenti necessari, come anche rappresenti, in ipotesi di reversibilità dello stato di crisi aziendale, i possibili e concreti esiti della stessa;

5) determini gli effetti negativi derivanti dall'assoggettamento alla normativa fiscale dei soggetti in perdita sistemica, quantificando le maggiori imposte dirette derivanti ed illustrando le conseguenze in materia di IVA.





ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA

ESAME DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

PRIMA PROVA

TERZO TEMA:

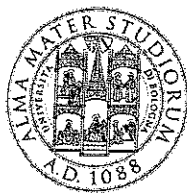
La società per azioni Gamma S.p.A. intende incorporare la società Delta S.p.A., della quale possiede il 100% delle azioni.

Nell'esame del caso, il candidato tenga conto dei seguenti elementi:

1. la partecipazione è iscritta nel bilancio di Gamma S.p.A. ad un valore superiore al patrimonio netto contabile della società Delta S.p.A.;
2. Gamma S.p.A. intende eseguire la rivalutazione di alcune delle voci dell'attivo, che include anche un bene immobile.

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

1. la natura giuridica e gli effetti dell'incorporazione;
2. la disciplina della rivalutazione ed i presupposti della sua applicabilità, sotto il profilo della normativa societaria, nella fattispecie in esame, ove si ponga il problema delle "differenze di fusione";
3. le problematiche fiscali connesse alla rivalutazione in sede di fusione, esponendo e commentando la soluzione attualmente adottata dal Legislatore;
4. indichi per le due società i vari adempimenti fiscali connessi e conseguenti all'operazione di fusione con particolare riferimento ai termini e modalità di presentazione delle dichiarazioni IVA e dei redditi.



ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA
SCUOLA DI ECONOMIA, MANAGEMENT E STATISTICA

PRIMO TEMA:

Il candidato, preventivamente, qualifichi e commenti il concetto di neutralità fiscale in seno ad operazioni straordinarie. Risponda, inoltre, alle seguenti domande:

- atteso che sussista un rilievo fiscale, come conseguenza di un disavanzo di fusione, si commenti il combinato disposto di questi elementi;
- atteso che sussistano preventivamente nel perimetro patrimoniale della società incorporata beni immateriali dati, si esponga la fattibilità connessa all'iscrizione della posta contabile dell'avviamento, con specifica evidenza dei passaggi formali e documentali che competono alle due società partecipanti alla fusione.

Sul tema di cui sopra, la società incorporata riceve un avviso di accertamento sugli studi di settore relativo all'anno precedente l'operazione di fusione. Si valuti, alternativamente, la possibilità di adire al contenzioso tributario, rispetto all'utilizzo degli strumenti finalizzati ad evitare il contenzioso noti al candidato. Il tutto con una rappresentazione per numeri e schemi degli elementi positivi e negativi delle due alternative-quadro.

SP *Re-De-De* *[Signature]* *[Signature]*



ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA
SCUOLA DI ECONOMIA, MANAGEMENT E STATISTICA

SECONDO TEMA:

Il candidato, preventivamente, qualifichi e commenti un'operazione di liquidazione volontaria, con particolare evidenza di:

- le cause che di norma sottendono la suddetta scelta operativa;
- il percorso formale e documentale legato alla scelta operativa di specie;
- ipotizzando che la liquidazione sia ultrannuale, i passaggi formali e documentali inerenti la scelta operativa di specie;
- il bilancio finale di liquidazione, quale documento deputato a supportare l'ipotesi di evidenza di debiti tributari in sede di cessazione della società o, alternativamente, l'ipotesi di crediti tributari in sede di cessazione della medesima.

Durante la fase di liquidazione perviene un avviso di accertamento con evidenza di un'operazione inesistente legata ad una sponsorizzazione erogata due anni prima per un importo di € 500.000,00. Si valuti, alternativamente, la possibilità di adire al contenzioso tributario, rispetto all'utilizzo degli strumenti finalizzati ad evitare il contenzioso noti al candidato. Il tutto con una rappresentazione per numeri e schemi degli elementi positivi e negativi delle due alternative-quadro. Si analizzino eventuali implicazioni di natura penale e tributaria.



ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA
SCUOLA DI ECONOMIA, MANAGEMENT E STATISTICA

TERZO TEMA:

Il candidato, preventivamente, qualifichi e commenti un'operazione di conferimento di ramo d'azienda, in seno ad una società di nuova costituzione, con particolare evidenza di:

- la società conferente presenta nell'attivo di bilancio beni immobili iscritti nel decennio precedente, con valori di carico marcatamente inferiori ai valori correnti di mercato, ritenendo quindi opportuno il ricorso all'istituto della rivalutazione dei beni di impresa, con relativo pagamento di imposta sostitutiva. Il candidato esamini le problematiche e gli adempimenti di natura fiscale inerenti le operazioni di specie.

Durante la fase di conferimento perviene un avviso di accertamento, ai fini dell'IVA e delle imposte dirette, che evidenzia un maggior valore imponibile di € 300.000,00. Si valuti, alternativamente, la possibilità di adire al contenzioso tributario, rispetto all'utilizzo degli strumenti finalizzati ad evitare il contenzioso noti al candidato. Il tutto con una rappresentazione per numeri e schemi degli elementi positivi e negativi delle due alternative-quadro. Si analizzino eventuali implicazioni di natura penale e tributaria.

[Handwritten signatures]



ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA

SCUOLA DI ECONOMIA, MANAGEMENT E STATISTICA

ESAME DOTTORE COMMERCIALISTA I SESSIONE 2014

PROVA UNICA:

Il candidato proceda alla rappresentazione in partita doppia dei seguenti fatti di gestione:

- 1) in data 10.10.2013 viene acquistato un fabbricato ad uso strumentale del valore di € 300.000,00 oltre ad IVA al 22%. Si rilevi in partita doppia il presente fatto di gestione, come anche in sede di chiusura dell'esercizio si proceda alla rilevazione della quota di ammortamento e si determini la deducibilità fiscale della stessa sulla base della normativa vigente;
- 2) nel 2014, l'azienda realizza un volume di affari costituito al 90% da operazioni esenti ai fini IVA. Se ne determini l'impatto ai fini della detraibilità IVA sui beni strumentali acquistati negli anni precedenti;
- 3) al 31.12.2013, sussistendo un fondo svalutazione crediti precedentemente costituito per l'importo di € 10.000,00 e crediti totali iscritti a bilancio per l'importo di € 25.000,00, si proceda alla valutazione e alla relativa contabilizzazione a fini civilistici dei seguenti crediti ritenuti inesigibili:
 - credito verso la società X di € 2.000,00;
 - credito verso la società Y fallita di € 3.000,00;
 - credito verso la società Z di € 4.000,00.

Si determini, altresì, la deducibilità fiscale delle svalutazioni apportate;

- 4) l'azienda detiene un titolo obbligazionario (emesso alla pari, durata di cinque anni, tasso di interesse del 2%) del valore di € 5.000,00 che stacca una cedola annuale alla data del 01.12.2013. In data 31.03.2014, l'azienda cede il suddetto titolo al valore di 104 (sopra la pari). Si proceda alla rilevazione:
 - dello stacco della cedola alla data del 01.12.2013;
 - alla valorizzazione del titolo al 31.12.2013;
 - alla determinazione della plusvalenza effettivamente conseguita e derivante dalla vendita del suddetto titolo;
- 5) nel corso del 2013, l'azienda ha acquistato beni-merce per un valore di € 20.000,00 dalla Svizzera. Si valutino gli adempimenti fiscali collegati;
- 6) con riferimento al punto 1, sopra, l'acquisto del fabbricato determina un'imponibilità IMU da rilevarsi. Si proceda, in tal senso, alla rilevazione contabile dell'imposta pagata ed ai riflessi in termini di deducibilità fiscale, sia ai fini delle imposte dirette che dell'IRAP.