

PRIMA PROVA

Tema n. 1

L'azienda Alfa spa, operante nel settore dei mobili per ufficio presenta, al termine dell'esercizio 2012, una situazione finanziaria a medio lungo soddisfacente e un buon livello di capitalizzazione a cui si accompagna però una bassa redditività verificatasi negli ultimi due anni e una situazione finanziaria a breve che nell'ultimo anno si è fatta preoccupante.

Ad avvalorare gli aspetti di cui sopra l'azienda presenta i seguenti parametri:

- un rapporto di indebitamento (in forma diretta) che negli ultimi due anni si è assestato su 0,7
- un indice di liquidità primaria pari a 0,5 nell'ultimo anno mentre in precedenza il livello era stato soddisfacente
- un ROS che si è dimezzato nell'ultimo esercizio.

Sono dati inoltre i seguenti elementi:

- la società, nel 2012, ha ceduto un cespite non caratteristico conseguendo una plusvalenza
- la società si avvale, dal 2010, nell'ambito dei propri finanziamenti, di un prestito nella forma del fido di cassa.

Il candidato, alla luce di questi dati, presenti:

- lo stato patrimoniale finanziario e il conto economico a costi e ricavi del venduto (a valori affiancati) relativamente agli esercizi 2011 e 2012 da cui emergano le situazioni in premessa
- gli indici di bilancio che si ritengono più significativi al fine di analizzare la situazione in oggetto. In particolare si approfondisca l'andamento del ROS e le cause che possono aver provocato la sua flessione ed il collegamento di questo indice con il ROE

Calcoli inoltre il candidato il flusso netto di CCN (per via indiretta) relativo alla gestione corrente dei due anni considerati

Il candidato, ponendosi nell'ottica del consulente aziendale, prepari una breve relazione con i suggerimenti per uscire dalla situazione di difficoltà in cui versa l'azienda

PRIMA PROVA

Tema n. 2

Un'azienda di piccole dimensioni, di matrice familiare, operante come srl nel settore della produzione di prodotti alimentari, dotata di una buona posizione sul mercato ed anche di un certo prestigio, si viene a trovare in una situazione di difficoltà finanziaria e crisi di liquidità. L'eccessivo indebitamento, sia a breve che a lungo (nella forma di mutui), è dovuto ai notevoli investimenti effettuati nei primi anni 2000 per ampliare l'edificio (di proprietà) dove si svolge la produzione ed anche per diversificare la propria attività nel settore della ricettività, sia ristorativa che alberghiera. La crisi che dalla fine 2008 ha colpito tutti i settori, non esclusi quelli di attività della azienda in questione, porta gradualmente, nel 2009 e 2010, ad un calo del fatturato dell'ordine del 40% nell'attività caratteristica e del 20% in quelle accessorie. Da qui una serie di difficoltà di ordine economico e finanziario. L'azienda risulta ben capitalizzata, in virtù degli immobili di proprietà, ma ha notevoli difficoltà a far fronte alle rate dei mutui in scadenza.

Il candidato, dopo aver redatto lo stato patrimoniale finanziario e il conto economico a costi e ricavi del venduto per l'anno 2010, faccia emergere, anche attraverso l'utilizzo delle analisi di bilancio per indici, scegliendo i quozienti che ritiene più idonei, le problematiche anzidette.

Illustri poi, anche assumendo determinate ipotesi gestionali sull'andamento futuro ed argomentandole, le misure che ritiene, da consulente dell'azienda, di proporre alla proprietà, sul piano gestionale e finanziario per superare il momento di difficoltà.

Formalizzi infine il tutto in un sintetico piano economico e finanziario triennale.

Si rispettino i seguenti vincoli relativi all'anno 2010:

- fatturato attività caratteristica 1.500.000 euro e attività accessorie 500.000
- ROS attività caratteristica 10%
- costo del lavoro complessivo 25% del fatturato (complessivo)
- importo debiti (a breve e a lungo) euro 2.500.000 di cui 300.000 per fidi di cassa
- rapporto di indebitamento in forma diretta uguale a 1,25
- capitale sociale euro 800.000

Three handwritten signatures in black ink, located at the bottom of the page.

ESAME DI STATO DOTTORI COMMERCIALISTI

SECONDA SESSIONE 2013

I prova

Tema n. 3

Il Dr. De Pisis, Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "DP Automotive S.p.A." operante nel settore della produzione di componenti per il settore automotive, dopo alcuni anni di andamenti economici negativi dovuti alla crisi del settore e ad alcune scelte gestionali discutibili, convoca il consiglio di amministrazione per analizzare la situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'azienda.

Pochi giorni prima della data fissata per la riunione prende appuntamento con il Dr. Ancarani, dottore commercialista, che è recentemente subentrato al precedente consulente.

Il Dr. De Pisis si presenta quindi presso lo studio del Dr. Ancarani con il bilancio di verifica al 31 dicembre 2012, raffrontato con i dati del bilancio del precedente esercizio, così come stampati dalla responsabile amministrativa dal sistema contabile aziendale, al fine di valutare la situazione e prendere le ultime decisioni relative al bilancio dell'esercizio 2012.

STATO PATRIMONIALE COMPARATO (valori in €000)					
ATTIVO	31/12/2012		31/12/2011		PASSIVO
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	
Cassa e banche	4.700	1.300	Capitale sociale	3.800	2.700
Crediti verso clienti	8.700	13.600	Riserve di utili	8.950	8.950
Crediti tributari	3.500	3.300	Riserva da sovrapprezzo azioni	2.900	0
Rimanenze finali	11.900	16.200	Mutui passivi	26.300	26.200
Immobilizzazioni materiali nette	35.600	29.700	Fondo TFR	2.600	2.600
Immobilizzazioni immateriali nette	1.850	1.950	Prestito soci	5.500	3.400
Partecipazioni e titoli	1.700	1.600	Fondi rischi ed oneri	1.200	100
Ratei e risconti attivi	200	800	Fornitori	17.250	18.400
Altri crediti	2.300	1.300	Banche conto corrente passive	6.200	5.200
Perdite esercizi precedenti	5.100	3.800	Ratei e risconti passivi	350	600
			Debiti tributari	1.900	2.300
			Debiti previdenziali	2.250	800
			Altri debiti	3.650	3.600
Perdita di esercizio	13.300	1.300	Prestito obbligazionario convertibile	6.000	0
Totale attivo	88.850	74.850	Totale passivo e patrimonio netto	88.850	74.850

CONTO ECONOMICO COMPARATO (valori in €000)					
COSTI			RICA VI		
Rimanenze iniziali	16.200	14.450	Rimanenze finali	11.900	16.200
Acquisti	26.700	31.700	Vendite beni	57.900	70.800
Costi di trasporto	1.200	1.500	Incremento di immobilizzazioni immateriali	1.000	1.500
Costo del personale produttivo	9.900	10.100	Proventi diversi	150	200
Costo del personale commerciale	3.200	3.800			
Costo del personale amministrativo	3.000	3.500			
Lavorazioni esterne	1.900	2.200			
Spese commerciali	500	600			
Provvigioni	1.700	2.100			
Spese di ricerca e sviluppo	2.500	2.700			
Altri costi di produzione	3.700	5.500			
Locazioni ufficio industriale	1.200	2.100			
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	700	600			
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	4.400	5.400			
Svalutazione crediti	1.800	100			
Accantonamenti per rischi	1.100	100			
Spese generali ed amministrative	1.200	1.250			
Oneri finanziari	2.100	1.700			
Proventi/oneri straordinari	1.000	0			
Imposte sul reddito	250	600	Perdita di esercizio	13.300	1.300
Totale costi	84.250	90.000	Totale ricavi	84.250	90.000

Durante la riunione il Dr. Ancarani apprende che la voce "immobilizzazioni immateriali" contiene spese di ricerca e sviluppo relative ad un progetto che, allo stato attuale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione non ritiene più realizzabile.

Il candidato:

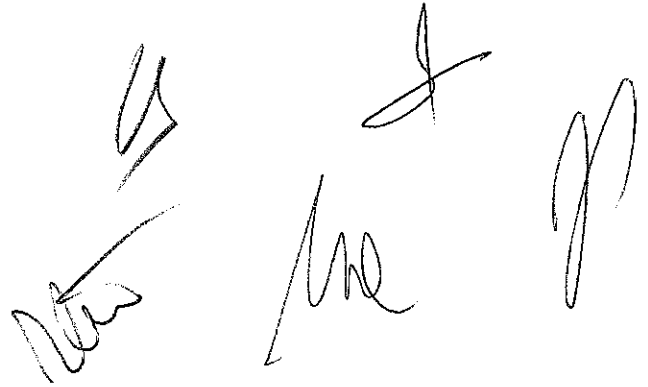
- analizzi brevemente la tematica della valutazione delle immobilizzazioni immateriali, con particolare riferimento all'eventuale necessità di procedere alla loro svalutazione;
- indichi le integrazioni alla situazione patrimoniale presentata che consiglierebbe al proprio cliente e rediga le scritture contabili che ritiene corrette;
- predisponga lo stato patrimoniale riclassificato secondo lo schema finanziario, sapendo che la quota a breve termine dei mutui passivi è pari ad €000 2.500 (€000 5.500 per il 2011) e che il prestito obbligazionario convertibile ha una scadenza superiore ai 12 mesi;
- predisponga il conto economico riclassificato secondo lo schema del costo del venduto (per destinazione);
- discuta in merito alle problematiche ex art. 2446 e/o 2447 c.c., predisponga la struttura della relazione, indicandone scopi e contenuti;
- sapendo che nel frattempo la società ha concluso un importante contratto di fornitura in esclusiva e, quindi, il Presidente del Consiglio di Amministrazione considera esistente la "continuità aziendale", dica quale soluzioni di immediata applicazione consiglierebbe ai soci della società al fine di riportare il patrimonio netto della società in positivo.

Successivamente alla conclusione del contratto di distribuzione i soci della società vengono avvicinati da un importante società del settore la quale è intenzionata ad entrare nel capitale sociale con una partecipazione minoritaria (20%) attraverso un aumento di capitale sociale a lei riservato.

Il Dr. Ancarani provvede quindi alla valutazione della società ottenendo un valore economico pari ad €000 8.000.

Il candidato:

- individui a quanto deve ammontare l'aumento del capitale sociale per permettere l'ingresso del nuovo socio al 20%;
- rediga le scritture contabili relative all'aumento del capitale sociale.

Three handwritten signatures in black ink, arranged horizontally. The first signature on the left is a cursive 'M'. The middle signature is a cursive 'A'. The signature on the right is a cursive 'P'.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

2^a Sessione 2013

II^a prova.

Tema 1

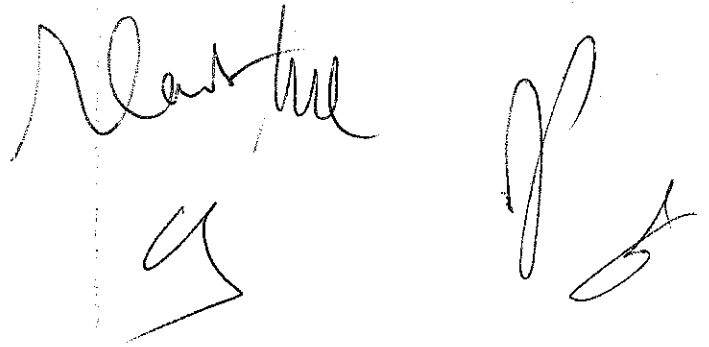
La società Bianchi S.p.a. intende acquistare dalla soc. Verdi s.p.a. la sua quota di partecipazione nella società 3G s.p.a. pari al 40% del capitale sociale.

Nell'esame del caso si tenga conto dei seguenti elementi: la società Bianchi dà incarico ad un professionista per la revisione della situazione contabile allegata al contratto preliminare di acquisto delle quote societarie; il contratto preliminare deve contenere clausole dirette a disciplinare eventuali sopravvenienze attive e passive, a garantire le voci del bilancio che sarà allegato al contratto definitivo di vendita e a vietare la concorrenza del venditore.

Infine la società acquirente è in contatto con altri due soci della 3G s.p.a. con i quali sta trattando la stipulazione di un patto parasociale.

Il candidato:

- 1.- esamini in generale quali poteri sono attribuiti al revisore, il contenuto del giudizio sul bilancio e gli eventuali effetti che ne derivano;
- 2.- rediga le clausole del contratto preliminare relative ai punti sopra indicati;
- 3.- rediga la clausola diretta a regolare il divieto di concorrenza per l'attività esercitata dalla società acquisita;
- 4.- illustri le finalità perseguite con un patto parasociale stipulato con alcuni soci della 3G s.p.a. che disciplini un sindacato di voto e prenda in esame eventuali soluzioni alternative per ottenere un risultato simile.

The image shows three handwritten signatures or initials in black ink. The largest signature is cursive and appears to be 'Nestle'. Below it are two smaller, more stylized signatures or initials, one on the left and one on the right.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

2^a Sessione 2013

II° Prova

Tema 2

La società per azioni Gamma opera nel settore della produzione di moto e desidera promuovere la propria internazionalizzazione rafforzando la collaborazione con altre imprese attraverso lo strumento del contratto di rete introdotto dal legislatore italiano nel 2009.

A questo proposito la soc. Gamma intende utilizzare lo schema del contratto di rete senza acquisizione della soggettività giuridica e creare una possibilità di espansione all'estero con lo sviluppo dell'area commerciale.

Due partecipanti alla rete intendono poi esercitare un'attività di produzione all'estero con la costituzione di una società al 50% ciascuno. La joint venture dovrà produrre moto di piccola cilindrata utilizzando parti prodotte dai soci.

Il candidato, incaricato della consulenza, rediga una relazione con l'esame dei vari aspetti connessi alla fattispecie prospettata, ed in particolare:

- 1) illustri la funzione e la struttura del contratto di rete confrontandolo con altri contratti di collaborazione tra imprese;
- 2) individui gli obblighi contabili (redazione del bilancio annuale) della rete secondo la relativa disciplina;
- 3) illustri le problematiche esistenti per internazionalizzare le imprese partecipanti alla rete, con riguardo alla creazione di una struttura esclusivamente commerciale (agenti e/o società commerciale e/o concessionari di vendita);
- 4) per la costituenda joint venture societaria predisponga la clausola che regola la cessazione della collaborazione in caso di dissidio durevole tra i soci.

Handwritten signature

Handwritten mark

Handwritten signature

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

2^a Sessione 2013

II^a prova.

Tema 1

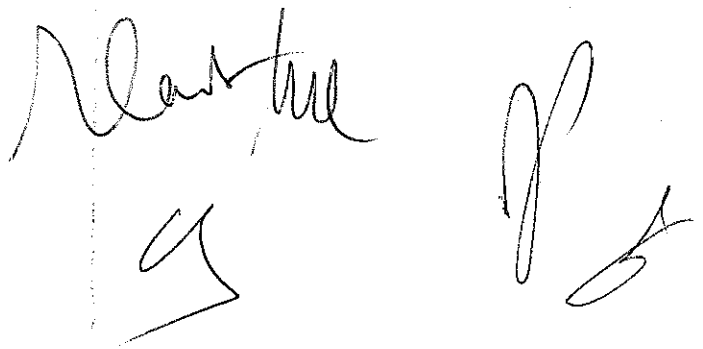
La società Bianchi S.p.a. intende acquistare dalla soc. Verdi s.p.a. la sua quota di partecipazione nella società 3G s.p.a. pari al 40% del capitale sociale.

Nell'esame del caso si tenga conto dei seguenti elementi: la società Bianchi dà incarico ad un professionista per la revisione della situazione contabile allegata al contratto preliminare di acquisto delle quote societarie; il contratto preliminare deve contenere clausole dirette a disciplinare eventuali sopravvenienze attive e passive, a garantire le voci del bilancio che sarà allegato al contratto definitivo di vendita e a vietare la concorrenza del venditore.

Infine la società acquirente è in contatto con altri due soci della 3G s.p.a. con i quali sta trattando la stipulazione di un patto parasociale.

Il candidato:

- 1.- esamini in generale quali poteri sono attribuiti al revisore, il contenuto del giudizio sul bilancio e gli eventuali effetti che ne derivano;
- 2.- rediga le clausole del contratto preliminare relative ai punti sopra indicati;
- 3.- rediga la clausola diretta a regolare il divieto di concorrenza per l'attività esercitata dalla società acquisita;
- 4.- illustri le finalità perseguite con un patto parasociale stipulato con alcuni soci della 3G s.p.a. che disciplini un sindacato di voto e prenda in esame eventuali soluzioni alternative per ottenere un risultato simile.

The image shows three handwritten marks in black ink. On the left, there is a signature that appears to read 'Nastri'. Below it is a stylized initial 'G'. To the right of these is another signature that appears to be 'P. S.'.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

2^a Sessione 2013

II° Prova
Tema 3

La società per azioni Alfa con un patrimonio netto di euro 5.600.000 (capitale sociale di euro 1.500.000) ha chiuso il progetto di bilancio redatto dagli amministratori al 31.12.2012 con una perdita di 5.620.000 euro.

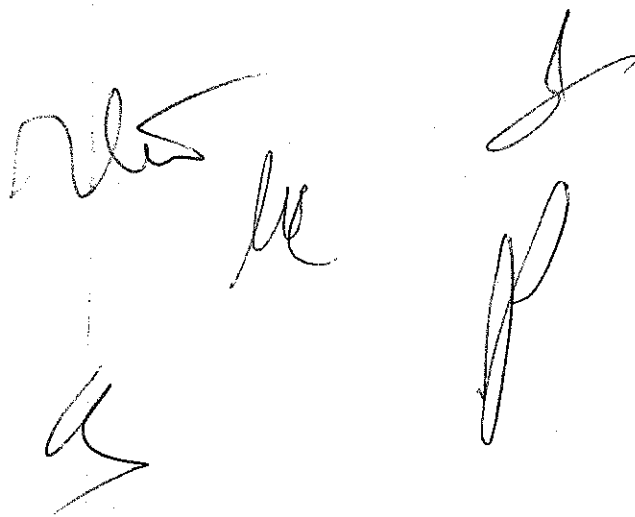
Il controllo è esercitato da un collegio sindacale e da un revisore legale.

Gli amministratori hanno predisposto una relazione che afferma la possibilità di recuperare la redditività della società con alcune commesse in corso di acquisizione. Pertanto intendono proporre ai soci la riduzione ed il contestuale aumento del capitale sociale fino al precedente valore nominale.

Nell'esercizio 2012 i soci hanno già provveduto a coprire interamente le perdite del 2011 che avevano inciso profondamente sul capitale sociale.

Il candidato, supponendo di essere un componente del collegio sindacale o il revisore legale esamini,:

- 1.- gli aspetti societari relativi alle perdite subite dalla società e gli adempimenti conseguenti;
- 2.- le iniziative che avrebbero dovuto attuare i sindaci per essere esonerati da responsabilità;
- 3.- quali poteri sono attribuiti al revisore, il contenuto del giudizio sul bilancio e gli eventuali effetti che ne derivano;
- 4.- gli aspetti rilevanti che devono essere posti dal revisore legale nel suo giudizio sul bilancio 2012;
- 5.- responsabilità può sorgere per gli amministratori in relazione alla redazione del bilancio in generale (ed in particolare per la redazione del bilancio di Alfa al 31.12.2012).



ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

2^a Sessione 2013

II^o Prova
Tema 3

La società per azioni Alfa con un patrimonio netto di euro 5.600.000 (capitale sociale di euro 1.500.000) ha chiuso il progetto di bilancio redatto dagli amministratori al 31.12.2012 con una perdita di 5.620.000 euro.

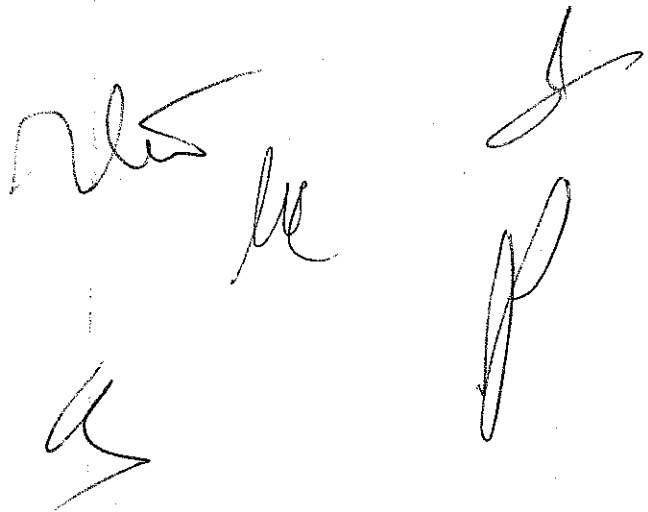
Il controllo è esercitato da un collegio sindacale e da un revisore legale.

Gli amministratori hanno predisposto una relazione che afferma la possibilità di recuperare la redditività della società con alcune commesse in corso di acquisizione. Pertanto intendono proporre ai soci la riduzione ed il contestuale aumento del capitale sociale fino al precedente valore nominale.

Nell'esercizio 2012 i soci hanno già provveduto a coprire interamente le perdite del 2011 che avevano inciso profondamente sul capitale sociale.

Il candidato, supponendo di essere un componente del collegio sindacale o il revisore legale esamini,:

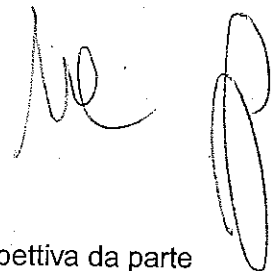
- 1.- gli aspetti societari relativi alle perdite subite dalla società e gli adempimenti conseguenti;
- 2.- le iniziative che avrebbero dovuto attuare i sindaci per essere esonerati da responsabilità;
- 3.- quali poteri sono attribuiti al revisore, il contenuto del giudizio sul bilancio e gli eventuali effetti che ne derivano;
- 4.- gli aspetti rilevanti che devono essere posti dal revisore legale nel suo giudizio sul bilancio 2012;
- 5.- responsabilità può sorgere per gli amministratori in relazione alla redazione del bilancio in generale (ed in particolare per la redazione del bilancio di Alfa al 31.12.2012).



ESAME DI STATO DOTTORI COMMERCIALISTI

SECONDA SESSIONE 2013

III prova



La società Alfa Srl con sede in Bologna riceve in data 15 febbraio 2013 la verifica ispettiva da parte dell'Agenzia delle Entrate per l'anno di imposta 2009.

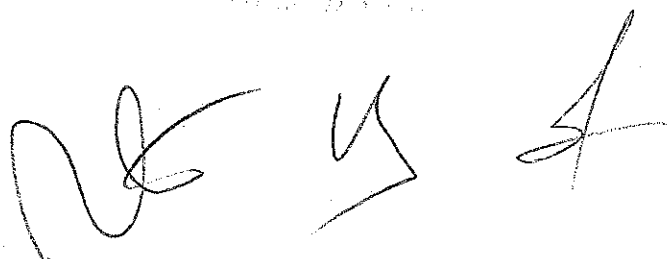
Le operazioni di verifica terminano in data 28 giugno 2013. L'avviso di accertamento viene notificato alla società il 22 luglio 2013. Dall'avviso di accertamento risultano le seguenti riprese:

- indeducibilità delle spese di rappresentanza eccedenti la misura consentita;
- viene contestata la ripartizione della plusvalenza in quote costanti per un periodo complessivo di 5 anni.

L'ammontare complessivo dell'imposta accertata ammonta ad euro 18.100,00, con sanzioni pari ad euro 5.430,00.

Il candidato predisponga:

- il ricorso alla commissione tributaria competente tenendo conto di tutte le informazioni sopra esposte, precisandone il procedimento ed i tempi;
- esponga le possibilità offerte dagli istituti deflattivi del contenzioso tributario (almeno 2 istituti) attivabili successivamente alla notifica dell'avviso di accertamento.



ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

2^a Sessione 2013

II° Prova

Tema 2

La società per azioni Gamma opera nel settore della produzione di moto e desidera promuovere la propria internazionalizzazione rafforzando la collaborazione con altre imprese attraverso lo strumento del contratto di rete introdotto dal legislatore italiano nel 2009.

A questo proposito la soc. Gamma intende utilizzare lo schema del contratto di rete senza acquisizione della soggettività giuridica e creare una possibilità di espansione all'estero con lo sviluppo dell'area commerciale.

Due partecipanti alla rete intendono poi esercitare un'attività di produzione all'estero con la costituzione di una società al 50% ciascuno. La joint venture dovrà produrre moto di piccola cilindrata utilizzando parti prodotte dai soci.

Il candidato, incaricato della consulenza, rediga una relazione con l'esame dei vari aspetti connessi alla fattispecie prospettata, ed in particolare:

- 1) illustri la funzione e la struttura del contratto di rete confrontandolo con altri contratti di collaborazione tra imprese;
- 2) individui gli obblighi contabili (redazione del bilancio annuale) della rete secondo la relativa disciplina;
- 3) illustri le problematiche esistenti per internazionalizzare le imprese partecipanti alla rete, con riguardo alla creazione di una struttura esclusivamente commerciale (agenti e/o società commerciale e/o concessionari di vendita);
- 4) per la costituenda joint venture societaria predisponga la clausola che regola la cessazione della collaborazione in caso di dissidio durevole tra i soci.

Handwritten signature

Handwritten mark

Handwritten signature

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

2^a Sessione 2013

II^a prova.

Tema 1

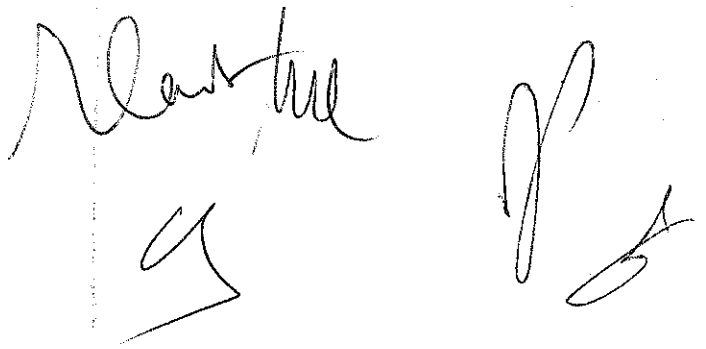
La società Bianchi S.p.a. intende acquistare dalla soc. Verdi s.p.a. la sua quota di partecipazione nella società 3G s.p.a. pari al 40% del capitale sociale.

Nell'esame del caso si tenga conto dei seguenti elementi: la società Bianchi dà incarico ad un professionista per la revisione della situazione contabile allegata al contratto preliminare di acquisto delle quote societarie; il contratto preliminare deve contenere clausole dirette a disciplinare eventuali sopravvenienze attive e passive, a garantire le voci del bilancio che sarà allegato al contratto definitivo di vendita e a vietare la concorrenza del venditore.

Infine la società acquirente è in contatto con altri due soci della 3G s.p.a. con i quali sta trattando la stipulazione di un patto parasociale.

Il candidato:

- 1.- esamini in generale quali poteri sono attribuiti al revisore, il contenuto del giudizio sul bilancio e gli eventuali effetti che ne derivano;
- 2.- rediga le clausole del contratto preliminare relative ai punti sopra indicati;
- 3.- rediga la clausola diretta a regolare il divieto di concorrenza per l'attività esercitata dalla società acquisita;
- 4.- illustri le finalità perseguite con un patto parasociale stipulato con alcuni soci della 3G s.p.a. che disciplini un sindacato di voto e prenda in esame eventuali soluzioni alternative per ottenere un risultato simile.

The image shows three handwritten signatures or initials in black ink. The largest signature is at the top, appearing to be 'Nastri'. Below it, there are two smaller, more stylized signatures or initials, one on the left and one on the right.

ESAMI DI STATO PER DOTTORI COMMERCIALISTI

2^a Sessione 2013

II° Prova
Tema 3

La società per azioni Alfa con un patrimonio netto di euro 5.600.000 (capitale sociale di euro 1.500.000) ha chiuso il progetto di bilancio redatto dagli amministratori al 31.12.2012 con una perdita di 5.620.000 euro.

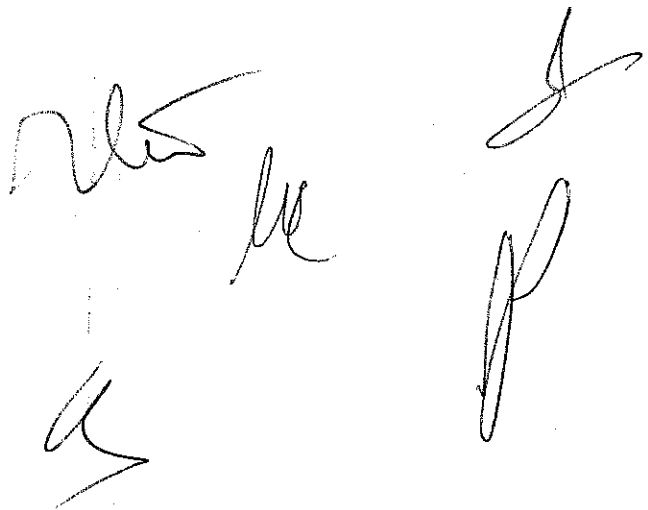
Il controllo è esercitato da un collegio sindacale e da un revisore legale.

Gli amministratori hanno predisposto una relazione che afferma la possibilità di recuperare la redditività della società con alcune commesse in corso di acquisizione. Pertanto intendono proporre ai soci la riduzione ed il contestuale aumento del capitale sociale fino al precedente valore nominale.

Nell'esercizio 2012 i soci hanno già provveduto a coprire interamente le perdite del 2011 che avevano inciso profondamente sul capitale sociale.

Il candidato, supponendo di essere un componente del collegio sindacale o il revisore legale esamini,:

- 1.- gli aspetti societari relativi alle perdite subite dalla società e gli adempimenti conseguenti;
- 2.- le iniziative che avrebbero dovuto attuare i sindaci per essere esonerati da responsabilità;
- 3.- quali poteri sono attribuiti al revisore, il contenuto del giudizio sul bilancio e gli eventuali effetti che ne derivano;
- 4.- gli aspetti rilevanti che devono essere posti dal revisore legale nel suo giudizio sul bilancio 2012;
- 5.- responsabilità può sorgere per gli amministratori in relazione alla redazione del bilancio in generale (ed in particolare per la redazione del bilancio di Alfa al 31.12.2012).

The image shows five handwritten signatures in black ink, arranged in two rows. The top row contains three signatures, and the bottom row contains two. The signatures are stylized and appear to be the names of the examiners.