

**ESAME DI STATO DI ABILITAZIONE ALL'ESERCIZIO DELLA PROFESSIONE DI
DOTTORE COMMERCIALISTA
ANNO 2018 – I SESSIONE**

Criteria di valutazione prima e seconda prova scritta

- Aderenza al tema;
- Chiarezza espositiva;
- Completezza dei contenuti;
- Elaborazione dei contenuti anche in chiave interdisciplinare.

Criteria di valutazione prova pratica

- Completezza della risposta
- Correttezza di determinazione
- Adeguatezza nella sintesi

Tracce prima prova scritta

Traccia n. 1

Il processo valutativo del capitale economico d'azienda e delle sue componenti patrimoniali nelle situazioni di crisi aziendale.

Il candidato, in particolare, si soffermi sul rapporto intercorrente tra metodologie valutative, destinatari e finalità della stima in relazione ad operazioni di liquidazione e di concordato preventivo.

Da ultimo, individui i peculiari elementi di struttura e contenuto di una relazione di stima redatta da un professionista in relazione alle suddette situazioni.

Traccia n. 2

La misurazione del valore dei beni intangibili, con particolare riferimento ai marchi d'azienda.

Il candidato illustri le peculiarità, le problematiche e le metodologie valutative proposte da dottrina e prassi con specifico riferimento ad operazioni di cessione di marchi di aziende operanti nel settore delle società di gestione del risparmio.

Traccia n. 3

Il processo valutativo del capitale economico d'azienda e delle sue componenti patrimoniali nelle situazioni di crisi aziendale.

Il candidato descriva in particolare le metodologie valutative, destinatari e finalità della stima in relazione ad operazioni a supporto di piani di risanamento ed accordi di ristrutturazione. Da ultimo, individui i peculiari elementi di struttura e contenuto di una relazione di stima redatta da un professionista in relazione alle suddette situazioni.



Tracce seconda prova scritta

Traccia n. 1

Illustrate le procedure concorsuali per le quali è richiesta specifica attestazione della veridicità dei dati aziendali e della fattibilità di un piano/accordo, si approfondiscano i seguenti profili:

- 1) in cosa consiste la veridicità dei dati aziendali;
- 2) cosa si intende per fattibilità di un piano;
- 3) quali sono i requisiti professionali e di indipendenza richiesti dall'attestatore;
- 4) quali sono i principi applicabili;
- 5) quali sono le finalità, e chi sono i destinatari dell'attestazione;
- 6) quali responsabilità assume l'attestatore.

Traccia n. 2

Nel corso dell'esercizio sociale emergono perdite in misura superiore al terzo del capitale di Alfa S.p.A. (capitale nominale 200.000,00 €), tali da ridurre lo stesso capitale al di sotto del limite legale.

Al contempo, incurante delle perdite, l'amministratore unico continua lo svolgimento dell'attività sociale con risultati economici negativi che aggravano la situazione patrimoniale della società.

Il candidato, tracciati i lineamenti dei poteri e dei doveri dei sindaci, esponga la corretta condotta che deve essere adottata dal collegio sindacale ed indichi quali conseguenze può avere in capo ai singoli componenti il collegio il mancato intervento.

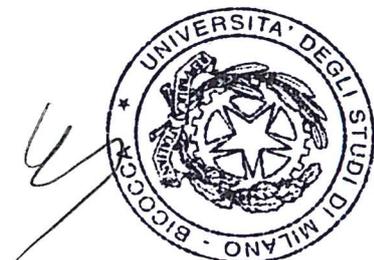
Traccia n. 3

Beta S.r.L. ha per attività prevalente la gestione di immobili civili e commerciali, e la sua compagine sociale è formata da persone fisiche che detengono qualificate partecipazioni.

Il candidato deve impostare un programma di lavoro idoneo ad illustrare al socio che abbia manifestato la volontà di dismettere la propria partecipazione:

- 1) le diverse opportunità offerte dal codice civile e le correlate implicazioni fiscali;
- 2) le procedure e gli adempimenti per giungere al risultato prefissato.

Tracce prova scritta applicativa



Conti economici dell'esercizio "n"			
A) Valore della produzione			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:			
• a terzi	3.062	1.389	1.822
• a società del gruppo	500	100	400
Altri ricavi e proventi	12	2	4
<i>Totale A</i>	3.574	1.491	2.226
B) Costi della produzione			
Acquisti di merci:			
• da terzi	2.196	887	1.166
• da società del gruppo	100	400	500
Costi per servizi	164	45	72
Costi per il personale	949	147	447
Ammortamenti immobilizzazioni e svalutazioni	34	12	19
Variazione rimanenze materie	71	-10	1
<i>Totale B</i>	3.514	1.481	2.205
<i>Differenza valori e costi della produzione</i>	60	10	21
C) Proventi e oneri finanziari			
Interessi attivi v/terzi	5	1	3
Interessi attivi v/società del gruppo	9		
Interessi passivi v/terzi	-25	-2	-10
Interessi passivi v/ società del gruppo		-4	-5
<i>Totale C</i>	-11	-5	-12
<i>Risultato prima delle imposte</i>	49	5	9
Imposte dell'esercizio	-17	-2	-3
Utile d'esercizio	32	3	6

Si proceda alla redazione degli schemi contabili del Bilancio Consolidato redatto dalla capogruppo X seguendo il metodo integrale.



T E 1777 N. 1

La X S.p.A. non quotata in mercati regolamentati ha una partecipazione del 65% nel capitale della Y S.p.A., iscritta in contabilità per € 160.000.000 e del 70% nel capitale della Z S.p.A. iscritta in contabilità per € 200.000.000.

Seguono gli Stati Patrimoniali e i Conti Economici delle tre Società, si tenga conto che le rimanenze iscritte nell'attivo patrimoniale includono 5 milioni di utili interni originati da operazioni intersocietarie

Stati patrimoniali d'esercizio al 31/12/n (in milioni di euro)

ATTIVO	X	Y	Z	PASSIVO	X	Y	Z
A) Crediti v/soci	-	-	-	A) Patrimonio Netto			
B) Immobilizzazioni				Capitale sociale	1.000	166	275
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>	-	-	-	Riserve	188	14	25
<i>Immobilizzazioni materiali</i>				Utile d'esercizio	32	3	6
Fabbricati	211	42	96	<i>Totale</i>	<u>1.220</u>	<u>183</u>	<u>306</u>
Impianti e macchinari	392	58	135				
Attrezzature	105	8	33	B) Fondi per rischi e oneri			
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>				Fondo responsabilità civile	20	3	8
Partecipazioni	360			<i>Totale</i>	<u>20</u>	<u>3</u>	<u>8</u>
<i>Totale B</i>	<u>1.068</u>	<u>108</u>	<u>264</u>	C) Trattamento fine rapporto	210	10	39
C) Attivo Circolante				D) Debiti			
<i>Rimanenze</i>				Prestiti obbligazionari	200		100
Merci	375	93	172	Debiti v/ fornitori	125	38	132
<i>Crediti</i>				Debiti v/ controllante		44	50
Crediti v/clienti	205	66	181	<i>Totale</i>	<u>325</u>	<u>82</u>	<u>282</u>
Crediti v/controllate	94						
<i>Disponibilità liquide</i>							
Depositi bancari	31	10	17				
Denaro in cassa	2	1	1				
<i>Totale C</i>	<u>707</u>	<u>170</u>	<u>371</u>				
<i>Totale Attivo</i>	<u>1.775</u>	<u>278</u>	<u>635</u>	<i>Totale Passivo</i>	<u>1.775</u>	<u>278</u>	<u>635</u>



TEMA N. 2

Gli Stati Patrimoniali tratti dai bilanci al 31/12/n-1 e al 31/12/n della S.p.A. ZETA e il Conto Economico redatto al termine dell'esercizio n presentano i seguenti valori (in migliaia di euro i valori di tutti i prospetti):

Stato Patrimoniale

Attivo	n - 1	n		n - 1	n
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I - IMMATERIALI			PATRIMONIO NETTO		
Costi di ampliamento	-	12	Capitale sociale	2.300	2.600
Brevetti industriali	90	75	Riserva legale	171	201
			Riserva statutaria	345	380
II - MATERIALI			Riserva straordinaria	276	331
Immobili	1.354	1.422	Riserva di rivalutazione	-	181
Impianti e macchinario	2.505	2.713	Riserva sovrapprezzo azioni	-	66
Automezzi	90	154	Utile d'esercizio	576	632
Attrezzature industriali	190	141			
Impianto in costruzione	-	60	TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.668	4.391
III - FINANZIARIE					
Partecipazioni	126	81	TFR	487	637
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	4.355	4.658	DEBITI		
			Finanziamenti	1.100	1.500
C) ATTIVO CIRCOLANTE			Debiti v/fornitori	1.234	1.102
I - RIMANENZE			Debiti diversi	103	121
Materie prime	297	392	Debiti per imposte	60	44
Prodotti in corso di lavorazione	136	260	TOTALE	2.497	2.767
Semilavorati	84	67			
Prodotti finiti	407	598			
TOTALE	924	1.317			
II - CREDITI			RATEI E RISCONTI	20	34
Crediti v/clienti	1.045	1.433			
Crediti diversi	131	90			
TOTALE	1.176	1.523			
III - ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE					
Titoli di stato	21	16			
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE					
Casse e banche	192	312			
RATEI E RISCONTI	4	3			
TOTALE ATTIVITA'	6.672	7.829	TOTALE PASSIVITA'	6.672	7.829



Conto Economico

A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite	10.923	
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	298	
Costruzioni in economia	60	
Lavori in economia	81	
		11.362
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
Acquisti di materie prime, sussidiarie, ecc.	6.641	
Costi per servizi	903	
Salari e stipendi	1.290	
Oneri sociali	550	
Accantonamento TFR	190	
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	21	
Ammortamento immobilizzazioni materiali	774	
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	- 95	
Svalutazione partecipazione	45	
Svalutazione crediti	32	
		- 10.351
DIFFERENZA (A-B)		1.011
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
Interessi passivi bancari	- 67	
Interessi passivi diversi	- 37	
Interessi attivi diversi	46	
Interessi su titoli	2	
		- 56
		955
D) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
Plusvalenze	84	
Minusvalenze	- 15	
		69
<i>Risultato prima delle imposte</i>		1.024
Imposte sul reddito d'esercizio		- 392
UTILE DELL'ESERCIZIO		632

Dalla Nota Integrativa vengono assunti i seguenti elementi informativi:

- a) acquistato un macchinario del costo di euro 877.000. Venduto un impianto per l'importo di euro 272.000, realizzando una plusvalenza di euro 80.000; quota di ammortamento degli impianti e macchinari euro 547.000;
- b) rimborsata una rata dei finanziamenti in essere per l'importo di euro 300.000 e ottenuto un nuovo finanziamento di euro 700.000;
- c) valutati impianti in costruzione in economia per euro 60.000;
- d) pagati debiti per TFR per euro 32.000, recupero contributi integrativi anticipati dalla società per euro 8.000; accantonamento per TFR euro 190.000;
- e) i costi patrimonializzati per impianti in costruzione e per lavori eseguiti in economia per euro 141.000.

R

S



- ammontano complessivamente a euro 141.000, sono rappresentati per euro 91.000 da acquisti di materie, per euro 10.000 da spese per servizi e per euro 40.000 da salari e contributi;
- f) aumento di euro 300.000 del capitale sociale, mediante emissione di azioni a pagamento con un sovrapprezzo di euro 66.000; costi di ampliamento sostenuti in euro 15.000;
 - g) ripartito l'utile dell'esercizio n -1 assegnando euro 30.000 alla riserva legale, euro 35.000 alla riserva statutaria, euro 55.000 alla riserva straordinaria e il resto agli azionisti;
 - h) svalutate di euro 45.000 le partecipazioni in portafoglio;
 - i) acquistato un automezzo del costo di euro 180.000; venduto un vecchio automezzo per l'importo di euro 47.000, realizzando una minusvalenza di euro 15.000; quota ammortamento degli automezzi euro 54.000;
 - l) acquistato un brevetto industriale del costo di euro 24.000 e venduto per euro 25.000 un brevetto acquistato negli anni precedenti, realizzando una plusvalenza di euro 4.000; quota ammortamento dei brevetti euro 18.000;
 - m) quota di ammortamento dei costi di ampliamento euro 3.000;
 - n) quota di ammortamento delle attrezzature industriali euro 49.000;
 - o) sugli immobili si sono effettuati lavori in economia per euro 81.000 e una rivalutazione di euro 111.000; quota di ammortamento degli immobili euro 124.000.

Presentare il rendiconto finanziario delle variazioni di capitale circolante netto, nonché il rendiconto finanziario delle variazioni della disponibilità monetaria netta.



Le Società per azioni X e Y hanno in corso la predisposizione di un progetto di Fusione per incorporazione (art. 2501-ter c.c.) da depositare per l'iscrizione nel Registro delle Imprese entro il 31.05 dell'anno n.

Le compagini sociali e le situazioni patrimoniali estratte dai Bilanci d'esercizio chiuso al 31.12 dell'anno n-1 si presentano come segue:

Compagine sociale ANTE fusione delle società partecipanti all'operazione

Compagine sociale dell'incorporanda "X" - ante fusione

Capitale sociale	120.000,00
Valore nominale azioni	1,00
N. azioni	120.000

<u>Socio</u>	<u>N. azioni</u>	<u>Valore nominale</u>	<u>%</u>
Socio A	42.500	42.500,00	35,4%
Socio B	17.500	17.500,00	14,6%
Socio Y (incorporante)	60.000	60.000,00	50,0%

Compagine sociale dell'incorporante "Y" - ante fusione

Capitale sociale	150.000,00
Valore nominale azioni	1,00
N. azioni	150.000

<u>Socio</u>	<u>N. azioni</u>	<u>Valore nominale</u>	<u>%</u>
Socio C	90.000	90.000,00	60,0%
Socio D	60.000	60.000,00	40,0%

Situazioni patrimoniali ANTE fusione delle società partecipanti all'operazione

Situazione patrimoniale, a valori contabili, della società incorporanda "X"

Attivo		Passivo	
Diritti di brevetto	120.000,00	Fornitori	60.000,00
Impianti e macchinari	50.000,00	Altri elementi passivi	100.000,00
Clienti	80.000,00		-----
Altri elementi attivi	60.000,00	Totale passivo	160.000,00
		Patrimonio netto:	
		Capitale sociale	120.000,00
		Riserve	30.000,00

		Totale Patrimonio netto	150.000,00
Totale attivo	310.000,00	Totale passivo e patrimonio netto	310.000,00



Situazione patrimoniale, a valori contabili, della società incorporante "Y"

Attivo		Passivo	
Terreni e fabbricati	430.000,00	Fornitori	150.000,00
Impianti e macchinari	140.000,00	Mutui passivi	280.000,00
Partecipazioni in X (*)	80.000,00	Altri elementi passivi	70.000,00
Clienti	120.000,00		-----
Altri elementi attivi	50.000,00	Totale passivo	500.000,00
		Patrimonio netto:	
		Capitale sociale	150.000,00
		Riserve	170.000,00

		Totale Patrimonio netto	320.000,00

Totale attivo	820.000,00	Totale passivo e netto	820.000,00

(*) dalla Nota Integrativa emerge che le partecipazioni sono state indicate in Bilancio al costo di acquisto.

Situazione patrimoniale, a valori economici, della società incorporanda "X"

Attivo		Passivo	
Diritti di brevetto	260.000,00	Fornitori	60.000,00
Impianti e macchinari	120.000,00	Altri elementi passivi	100.000,00
Clienti	70.000,00		-----
Altri elementi attivi	60.000,00	Totale passivo	160.000,00
Avviamento	250.000,00		
		<i>Valore Economico</i>	<i>600.000,00</i>

Totale attivo	760.000,00	Totale a pareggio	760.000,00



Situazione patrimoniale, a valori economici, della società incorporante "Y"

Attivo		Passivo	
.....		Fornitori	150.000,00
.....		Mutui passivi	280.000,00
.....		Debiti v/ società leasing	170.000,00
.....		Altri elementi passivi	70.000,00
Avviamento	200.000,00		
		Totale passivo	670.000,00
		<i>Valore Economico</i>	<i>900.000,00</i>
Totale attivo	1.570.000,00	Totale a pareggio	1.570.000,00

Si rileva l'esistenza di perdite fiscali pregresse in capo all'incorporanda per € 38.000,00 maturate nell'esercizio N - 3.

Si proceda:

a) ad attribuire ai vari elementi dell'attivo della Società Y il valore assunto da essi in virtù dei conteggi eseguiti per determinare il valore economico dell'azienda e tenuto conto che l'Avviamento viene valorizzato in Euro 200.000,00.

b) alla determinazione del capitale della incorporante "Y" e del rapporto di concambio.

c) ad indicare la compagine sociale post-fusione della Società incorporante "Y".

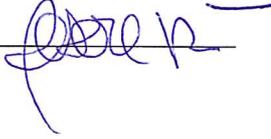
d) a predisporre la situazione patrimoniale a valori contabili della Società incorporante "Y" post-fusione.

e) a predisporre un prospetto che dia evidenza del rispetto dei diritti patrimoniali in capo ai singoli soci.

f) alla predisposizione della relazione degli amministratori che illustri il progetto di fusione (art.2501-sexies c.c.).



IL SEGRETARIO





IL PRESIDENTE