DOTTORE COMMERCIALISTA

SECONDA SESSIONE 2018

PRIMA PROVA SCITTA:

Tema n.1 (ESTRATTO)

Il conferimento d'azienda mediante aumento di capitale in una società pre-esistente: natura dell'operazione e iter procedurale. Fase peritale e fase realizzativa. Soffermarsi in particolare sulla responsabilità della società conferitaria per le passività non estinte dalla conferente.

Tema n. 2 (NON ESTRATTO)

Il candidato sulla base di un bilancio di fine esercizio , redatto con dati a piacere, di una s.r.l. operante in un settore industriale (anche questo a piacere) , individui il capitale circolante netto nonché, dal punto di vista economico, l'EBITDA prodotto.

Tratti poi circa le finalità per cui vengono calcolati i due indicatori , le valutazioni che né possono scaturire nonché le dinamiche aziendali propedeutiche alle loro modificazioni.

Il candidato tenga conto che la società:

- realizza un fatturato di € 10 mil
- impiega 50 dipendenti
- utilizza un fabbricato in locazione
- utilizza attrezzature di proprietà per un valore di investimento *pari a circa 1 mil e* necessita di ulteriori investimenti per circa 2 mil.

Tema n. 3 (NON ESTRATTO) “Nordica Elettronica srl

Conto economico riclassificato						
Dati	Anno 2014		Anno 2015		Anno 2016	
Fatturato	218.777.208	100,00 %	236.264.803	100,00 %	215.998.729	100,00 %
Altri proventi	7.081.516	3,24 %	8.748.085	3,70 %	8.718.634	4,04 %
Esistenze iniziali	54.103.440	24,73 %	41.376.067	17,51 %	43.347.591	20,07 %
Acquisti	163.748.065	74,85 %	196.311.594	83,09 %	177.487.718	82,17 %
Rimanenze finali	41.376.067	18,91 %	43.347.591	18,35 %	40.577.367	18,79 %
COSTO DEL VENDUTO: (E.I.+ACQ.-R.F.)	176.475.438	80,66 %	194.340.070	82,26 %	180.257.942	83,45 %
MARGINE IND.LE/COMM.LE LORDO	**49.383.286**	**22,57 %**	**50.672.818**	**21,45 %**	**44.459.421**	**20,58 %**
Costi per servizi	16.194.281	7,40 %	17.484.932	7,40 %	16.246.226	7,52 %
Godimento beni di terzi	9.430.298	4,31 %	8.280.677	3,50 %	7.735.544	3,58 %
Oneri diversi di gestione	932.137	0,43 %	960.663	0,41 %	1.561.647	0,72 %
VALORE AGGIUNTO	**22.826.570**	**10,43 %**	**23.946.546**	**10,14 %**	**18.916.004**	**8,76 %**
Costi del personale	20.958.004	9,58 %	19.388.018	8,21 %	18.663.928	8,64 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	**1.868.566**	**0,85 %**	**4.558.528**	**1,93 %**	**252.076**	**0,12 %**
Accantonamenti per rischi	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Altri Accantonamenti	5.495	0,00 %	8.033	0,00 %	41.479	0,02 %
Ammortamenti	3.022.445	1,38 %	2.185.086	0,92 %	1.617.024	0,75 %
RISULTATO OPERATIVO	**-1.159.374**	**-0,53 %**	**2.365.409**	**1,00 %**	**-1.406.427**	**-0,65 %**
Oneri finanziari	2.108.050	0,96 %	1.911.431	0,81 %	1.831.129	0,85 %
Proventi finanziari	1.562	0,00 %	1.533	0,00 %	29.581	0,01 %
Proventi straordinari	3.191.640	1,46 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Oneri straordinari	702.534	0,32 %	131.227	0,06 %	200.000	0,09 %
RISULTATO ANTE IMPOSTE	**-776.756**	**-0,36 %**	**324.284**	**0,14 %**	**-3.407.975**	**-1,58 %**
Imposte e tasse	-332.620	-0,15 %	609.028	0,26 %	65.236	0,03 %
RISULTATO NETTO	**-444.136**	**-0,20 %**	**-284.744**	**-0,12 %**	**-3.473.211**	**-1,61 %**

Stato patrimoniale			
	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
ATTIVO			
Immobilizzazioni immateriali nette	6.927.945	5.951.132	5.361.444
Immobilizzazioni materiali nette	8.128.738	6.707.404	6.285.060
Investimenti e Imm. finanziarie	2.729.242	2.743.325	1.456.934
Rimanenze	41.376.067	43.347.591	40.577.367
Crediti verso clienti	11.769.113	8.682.355	12.825.036
Clienti per imm.ni tecniche cedute	0	0	0
Clienti per imm.ni finanziarie cedute	0	0	0
Altri crediti di funzionamento	6.415.312	10.011.350	9.284.885
Cassa e banche attive	3.677.716	2.519.345	937.266
TOTALE ATTIVITA'	**81.024.133**	**79.962.502**	**76.727.992**
PASSIVO			
Patrimonio netto	7.347.890	12.063.144	8.589.951
di cui PERDITA 2014	-444.136	0	0
di cui PERDITA 2015	0	-284.744	-3.473.211
TFR e altri fondi	2.849.863	2.583.457	2.308.526
Finanziamenti soci	0	0	0
Banche e altri finanziatori a M/L termine	4.873.079	10.090.616	7.443.912
Banche e altri finanziatori a breve termine	32.609.679	26.259.973	22.358.999
Debiti vs. controllate,collegate, controllanti	0	0	0
Debiti verso fornitori	28.985.871	24.192.342	29.550.171
Debiti verso fornitori per imm. tecnici	0	0	0
Debiti per imm. finanziarie	0	0	0
Altri debiti di funzionamento	4.357.751	4.772.970	6.476.433
TOTALE PASSIVITA'	**81.024.133**	**79.962.502**	**76.727.992**

L'azienda Nordica Elettronica s.r.l. opera nel settore della distribuzione di prodotti elettronici di consumo, quale affiliata ad una grande catena internazionale. I risultati economici non particolarmente brillanti e l'elevato indebitamento finanziario, unitamente a uno scaduto nei confronti dell'erario per Iva non versata pari a circa 4 milioni, hanno convinto la famiglia proprietaria della società a presentare un piano di ristrutturazione del debito alle banche creditrici, i cui punti qualificanti sono di seguito descritti:

1. **aumento di capitale da effettuarsi nel corso del 2017 per a 5 milioni di €;**
2. **rateizzazione del debito dei confronti dell'Erario;**
3. **chiusura di 4 punti vendita ritenuti non performanti, con conseguenti risparmi su base annua stimati in € 1,8 mln quanto al costo del personale e a 1,2 mln per minori costi per godimento beni di terzi;**
4. **consolidamento del debito a breve termine verso banche in debito chirografario a 5 anni, al tasso del 3,5% annuo, rimborso semestrale delle rate.**

Il consulente della società, dottore commercialista, rediga il piano economico finanziario di ristrutturazione del debito a 3 anni, comprensivo dei rendiconti finanziari di previsione, valutandone la fattibilità ed inserendo eventuali correzioni e aggiunte rispetto agli assunti sopraesposti."

SECONDA PROVA SCRITTA:

Tema n. 1 (ESTRATTO)

Il candidato illustri il principio di derivazione rafforzata per le imprese che adottano i principi contabili nazionali"

Tema n. 2 (NON ESTRATTO)

Il candidato dopo aver illustrato i principi fondamentali dell'attuale normativa in materia concorsuale, spieghi quali debbano essere i punti qualificanti di un piano attestato presentato a norma dell'art. 67 comma 3 della Legge Fallimentare, articolando con esempi pertinenti i concetti di fattibilità e sostenibilità del piano ipotizzando che i principali creditori dell'impresa in crisi siano rappresentati dal ceto bancario.

Tema n.3 (NON ESTRATTO)

Il candidato, in tema di imposta sul valore aggiunto, tratti dell'applicazione dell'imposta nel settore immobiliare, analizzando le possibili casistiche sia nel caso di trasferimento di qualsivoglia genere di immobili che di terreni. Tratti inoltre circa l'applicazione dell'imposta, sempre nel settore edilizio, relativamente agli immobili in corso di costruzione in caso di appalto che sub-appalto.

TERZA PROVA SCRITTA (A CONTENUTO PRATICO):

Tema n. 1 (ESTRATTO)

Il candidato predisponga il ricorso avverso un avviso di accertamento dell'Agenzia delle Entrate emesso in applicazione della normativa sulle società non operative.

Tema n. 2 (NON ESTRATTO)

Il candidato rediga il rendiconto finanziario della società ARREDAMENTI LAZIALI spa per l'ultimo esercizio, secondo i principi contabili, ai fini della presentazione del bilancio annuale della società stessa, utilizzando sia il metodo indiretto. Il candidato illustri altresì le diverse modalità di redazione, spiegando la genesi delle voci e commentando opportunamente quanto emerso dalla presentazione del rendiconto. La società ARREDAMENTI LAZIALI spa è attiva nel settore dei mobili per la casa e dei complementi di arredamento a Roma e nel Lazio.

Tema n. 3 (NON ESTRATTO)

La società Alfa, operante nel settore del commercio, e la società Beta, operante nel settore immobiliare, , decidono di procedere ad un'operazione straordinaria di fusione mediante incorporazione della società beta nella società alfa.

Le rispettive compagini sociali, di seguito indicate, assumono decisioni per procedere valutando entrambe le società a valori contabili sulla base delle situazioni patrimoniali sotto indicate.

Il candidato, sulla base delle informazioni riportate:

a) sviluppi l'intero iter procedurale e temporale dell'operazione di fusione;
b) evidenzi i rapporti di cambio che scaturiscono dall'operazione di fusione;
c) valuti le diverse opportunità, anche di natura fiscale, legate alle differenze da fusione.

ALFA S.r.l. capitale sociale € 100.000,00

MARIO ROSSI	**50,00%**
LUCA VERDI	**50,00%**

BETA S.r.l. capitale sociale € 100.000,00

MARCO BIANCHI	**30,00%**
ALFA SRL	**70,00%**

Alfa S.r.l.				
attivo			passivo	
immobilizzazioni immateriali	10.000,00		capitale sociale	100.000,00
immobilizzazioni materiali	2.285.000,00		riserva legale	20.000,00
immobilizzazioni finanziarie (partecipazione BETA s.r.l.)	500.000,00		altre riserve	2.645.000,00
totale immobilizzazioni	**2.295.000,00**		risultato d'esercizio	235.000,00
			patrimonio netto	**3.000.000,00**
magazzino	2.000.000,00			
			fondi rischi	**320.000,00**
crediti v/clienti	640.000,00			
crediti tributari	50.000,00		**fondo tfr**	**460.000,00**
altri crediti	100.000,00			
totale crediti	*790.000,00*		debiti v/banche	550.000,00
			debiti v/fornitori	700.000,00
cassa	10.000,00		debiti tributari	120.000,00
banca	300.000,00		altri debiti	220.000,00
liquidità	*310.000,00*		**totale debiti**	**1.590.000,00**
totale attivo circolante	**3.100.000,00**		ratei e risconti passivi	30.000,00
ratei e risconti	5.000,00			
totale attivo	**5.400.000,00**		**totale passivo**	**5.400.000,00**

BETA SRL				
attivo			passivo	
immobilizzazioni immateriali	10.000,00		capitale sociale	100.000,00
immobilizzazioni materiali	500.000,00		riserva legale	5.000,00
immobilizzazioni finanziarie	10.000,00		altre riserve	-
totale immobilizzazioni	**520.000,00**		risultato d'esercizio	- 5.000,00
			patrimonio netto	**100.000,00**
magazzino	-			
			fondi rischi	**-**
crediti v/clienti	80.000,00			
crediti tributari	230.000,00		**fonto tfr**	**-**
altri crediti	750.000,00			
totale crediti	*1.060.000,00*		debiti v/banche	1.035.500,00
			debiti v/fornitori	60.000,00
cassa	500,00		debiti tributari	120.000,00
banca	20.000,00		altri debiti	650.000,00
liquidità	*20.500,00*		**totale debiti**	**1.865.500,00**
totale attivo circolante	**1.080.500,00**		ratei e risconti passivi	30.000,00
ratei e risconti	395.000,00			
totale attivo	**1.995.500,00**		**totale passivo**	**1.995.500,00**