

L'azienda Beta presenta nella tabelle 1 e 2 i risultati economico-finanziari previsti per il primo triennio del proprio business plan. Il candidato elabori il piano finanziario implicito nei preventivi 2nn1 e 2002, introducendo, se del caso, ragionevoli ipotesi integrative e discuta delle politiche d'investimento e finanziarie impostate.

Calcoli il Valore del Capitale Economico aziendale all'inizio del triennio sulla base delle seguenti ipotesi:

- utilizzo del metodo del valore attuale dei redditi netti previsti futuri
- un tasso di crescita del reddito netto previsto dalla fine del terzo periodo pari al 2%
- un costo del capitale riferito ai mezzi propri pari al 7%, al netto dell'imposizione fiscale

Tabella 1

ATTIVO	2nn0	2nn1	2nn2
IMMOBILIZZAZIONI	152.862	149.570	156.818
Immateriali	464	734	1.256
Materiali	56.364	55.568	60.844
Finanziarie	96.034	93.268	94.718
ATTIVO CORRENTE	129.813	132.462	142.033
Immobili destinati alla vendita			4.131
Scorte	67.490	58.662	59.021
materie	2.770	2.602	2.817
semilavorati	1.183	1.490	1.398
prodotti finiti e merci	63.537	54.570	54.806
Crediti	59.705	70.477	72.889
verso clienti	54.128	60.420	63.716
altri	5.027	9.600	8.259
risconti attivi e anticipi a fornitori	550	457	914
Liquidità titoli	0	0	0
cassa, banche e simili	2.618	3.323	5.992
TOTALE ATTIVO	282.675	282.032	298.851

TRACCIA ESTRATTA

[Handwritten signatures and notes in blue ink, including 'Dip. F.', 'per', and 'di']

PASSIVO E NETTO	2nn0	2nn1	2nn2
PATRIMONIO NETTO	118.999	115.813	136.647
Capitale sociale e riserva sovrapprezzo	99.273	103.922	114.537
Risultato dell'esercizio e riserve di utili proprie	19.726	11.891	22.110
Riserve diverse	16.272	16.272	16.272
reddito d'esercizio	3.454	-4.381	5.838
DEBITI A LUNGO TERMINE	48.266	68.769	67.657
T.F.R.+ altrifondi simili	17.854	17.660	17.747
Prestiti obbligazionari	0	0	0
V.so istituti di credito e altri finanziatori	30.412	51.109	49.910
Altri			
DEBITI A BREVE TERMINE	115.410	97.450	94.547
verso fornitori	34.806	35.526	36.021
verso banche e altri finanziatori	67.351	51.170	47.293
altri	13.122	10.680	11.233
risconti passivi	131	74	0
TOTALE PASSIVO E NETTO	282.675	282.032	298.851

Tabella 2

CONTO ECONOMICO	2nn0	2nn1	2nn2
Ricavi di vendita netti	135.579	147.095	180.476
Variazione prodotti e semilavorati	8.812	133	9.711
Incrementi di Immob. per lav.int.	-	-	-
Altri proventi	1.000	1.100	1.929
VALORE DELLA PRODUZIONE	145.391	148.062	172.694
Consumi di materie	44.653	47.000	48.976

costo acquisto materie	44.668		42.643		46.391
variazione materie e merci	15		4.357		2.585
Costi per servizi vari		47.980		46.574	47.800
VALORE AGGIUNTO		52.758		54.488	75.918
Costo del personale		39.225		40.689	42.027
Oneri diversi di gestione		1.187		1.197	1.530
Margine operativo lordo		12.346		12.602	32.361
ammortamenti		7.653		7.733	9.564
Accantonamenti		163		176	454
Reddito operativo netto		4.530		4.693	22.343
proventi e oneri da titoli		-		-	278
proventi e oneri da partecipazioni		1.672		2.942	8.347
utili e perdite su cambi		4		699	1.208
Interessi attivi		158		277	
oneri finanziari		4.418		5.017	6.374
REDDITO ORDINARIO		1.938		3.688	6.692
Ricavi straordinari		8.067		2.909	1.544
Costi straordinari		1.358		1.875	3.523
SALDO COMPONENTI STRAORDINARI		6.709		1.034	1.979
REDDITO ANTE IMPOSTE		8.647		2.654	4.713
IMPOSTE SUL REDDITO		5.193		1.727	1.125
REDDITO NETTO D'ESERCIZIO		3.454		4.381	5.838

Prof. E.

al

pu

di

gr

di

©

Esame di Stato per dottori commercialisti ed esperti contabili
1° sessione 2014 – seconda prova scritta – 25 giugno 2014

Prima parte

Il candidato risponda, in modo sintetico (massimo 5 righe) ma esaustivo, alle seguenti domande:

- 1) Contenuto *minimo* della relazione al bilancio del collegio sindacale incaricato anche della revisione legale
- 2) Esempi di *valide ragioni economiche* che giustificano una scissione e ripercussioni fiscali in ipotesi del loro disconoscimento
- 3) S.p.a.: libri e registri obbligatori, sia ai fini civilistici che fiscali, e conseguenze della loro tenuta irregolare
- 4) Differenza tra nullità e annullabilità

TRACCIA ESTRATTA









- 1) La decadenza dal beneficio della responsabilità limitata da parte dell'accomandante di una società in accomandita semplice**
- A deve comunque essere deliberata dagli accomandatari
 - B è sanzione automatica e necessaria, derogabile senza limiti dall'atto costitutivo
 - C è sanzione automatica e necessaria, inderogabile dall'atto costitutivo
- 2) Le azioni correlate ai risultati di un determinato settore dell'attività possono essere emesse**
- A solo dalle società che fanno ricorso al mercato del capitale di rischio
 - B solo dalle società che non hanno emesso strumenti finanziari e titoli obbligazionari
 - C da tutte le società per azioni
- 3) L'amministrazione della società per azioni con sistema monistico**
- A non può essere attribuita ad un amministratore unico
 - B può essere attribuita dallo statuto ad un amministratore unico
 - C può essere attribuita ad un amministratore unico solo se la società non è tenuta a redigere il bilancio consolidato
- 4) L'amministratore di s.p.a. può esonerarsi da responsabilità**
- A dimettendosi immediatamente dopo la delibera dannosa
 - B mantenendo un comportamento diligente, dissentendo dalle delibere che potrebbero risultare dannose e facendo verbalizzare il proprio dissenso
 - C chiedendo all'assemblea di autorizzare le operazioni che potrebbero risultare dannose
- 5) Il collegio sindacale, il consiglio di sorveglianza ed il comitato di controllo della gestione presentano analogie sotto il profilo**
- A dei meccanismi di nomina, che spetta sempre all'assemblea
 - B dei poteri di controllo di gestione, che spettano a tutti questi tre organi
 - C della possibilità di omettere la nomina di tutti questi tre organi, in presenza di un revisore esterno
- 6) Non possono formare oggetto di conferimento nelle s.p.a.**
- A i crediti
 - B i beni immobili siti all'estero
 - C le prestazioni d'opera o di servizi
- 7) Le delibere del consiglio di amministrazione che non sono prese in conformità della legge o dello statuto sono**
- A inesistenti
 - B nulle
 - C annullabili
- 8) Le scritture contabili non tenute regolarmente possono fare prova**
- A contro l'imprenditore che le tiene
 - B sia contro che a favore dell'imprenditore che le tiene
 - C né a favore né contro l'imprenditore che le tiene
- 9) E' possibile effettuare la compravendita di un bene immobile in forza di scrittura privata autenticata nelle firme?**
- A No
 - B Sì
 - C No, se non con l'intervento di almeno tre testimoni.

10) L'organo amministrativo di una società a responsabilità limitata può sottoporre all'approvazione dei soci, affinché decidano, argomenti di sua competenza?

- A No, salvo che sia espressamente previsto dall'atto costitutivo
- B Sì, salvo che si tratti di materia ad esso esclusivamente riservata dalla legge
- C Sì, in qualsiasi caso.

11) Una società a responsabilità limitata, con capitale sociale di euro 100.000,00, iscritta presso il Registro delle imprese in data 8 aprile 2012, acquista da un socio, in data 12 gennaio 2014, un macchinario verso il corrispettivo di euro 8.250,00. L'acquisto descritto, in assenza di diversa disposizione dell'atto costitutivo, dev'essere autorizzato con decisione dei soci a norma dell'articolo 2479 c.c.?

- A Sì
- B No
- C No, se è accompagnato dalla relazione giurata di stima di un esperto o di una società di revisione iscritti nel registro dei revisori contabili.

12) Il ricorso dinanzi al Giudice Tributario può essere proposto avverso atti autonomamente impugnabili non notificati?

- A Sì, sempre.
- B No, mai.
- C Sì, nel caso tali atti siano stati adottati precedentemente all'atto notificato; possono allora essere impugnati unitamente quest'ultimo.

13) Ai fini IVA la cessione di un contratto di leasing è da considerare:

- A una cessione di beni
- B una prestazione di servizi
- C una prestazione di servizi, salvo che oggetto del contratto sia un bene immobile.

14) La concessionaria Alfa S.r.l. vende alla società Beta S.n.c. al prezzo di euro 15.000,00 un'autovettura acquistata da privato residente in Italia al prezzo di euro 10.000,00; l'operazione determina, nel regime "analitico" del margine:

- A un'operazione da rilevare solo in contabilità generale;
- B un margine positivo di euro 5.000,00 con IVA a debito di euro 901,64;
- C un margine positivo di euro 1.500,00.= con iva a debito di euro 1.100,00

15) L'Assemblea degli azionisti della società Alfa S.p.A. con sede in Roma ha deliberato la distribuzione di dividendi per complessivi euro 100.000. La società Alfa S.p.a.:

- A è tenuta alla registrazione del verbale d'Assemblea e al versamento dell'imposta di registro in termine fisso;
- B è tenuta alla registrazione del verbale d'Assemblea e al versamento dell'imposta di registro solo in caso d'uso;
- C non è tenuta alla registrazione.

16) Come sono classificati i redditi delle società di fatto?

- A di capitale
- B di impresa
- C dipende dall'attività svolta

17) In una S.p.a. può essere nominato il sindaco unico?

- A sempre
- B mai
- C solo se i ricavi ed il patrimonio netto sono inferiori a 1 milione di euro

- 18) La proprietà di una cosa determinata, oggetto di contratto di compravendita, si trasmette e si acquista**
- A per effetto del pagamento del prezzo
 - B per effetto della consegna del bene
 - C per effetto del consenso delle parti, legittimamente manifestato
- 19) Il trasferimento di azioni, effettuato in violazione della clausola di prelazione statutaria**
- A è inefficace solo nei confronti della società
 - B è inefficace solo nei confronti degli altri azionisti
 - C è inefficace sia nei confronti della società che nei confronti degli altri azionisti
- 20) Viene sottoposto a registrazione un atto in cui sono parti Tizio e Caio; questo atto enuncia disposizioni di un altro atto, non registrato, posto in essere da Caio e Sempronio: l'imposta di registro si applica anche alle disposizioni enunciate?**
- A sì, in ogni caso
 - B no
 - C sì, solo nel caso in cui Tizio e Sempronio siano soggetti passivi dell'IIVA
- 21) Ai fini della determinazione dell'esercizio di competenza quando si considerano conseguiti i corrispettivi delle prestazioni di servizi?**
- A in ogni caso alla data del pagamento
 - B in ogni caso alla data di ultimazione delle prestazioni
 - C alla data di ultimazione delle prestazioni, salvo che si tratti di prestazioni dipendenti da contratti da cui derivano corrispettivi periodici
- 22) Possono esserci ipotesi in cui il reddito di una S.r.l. sia assoggettato ad I.R.Pe.F.?**
- A in nessun caso
 - B sempre, a condizione che la S.r.l. sia composta esclusivamente da persone fisiche in numero non superiore a dieci
 - C per opzione, qualora sussistano i presupposti richiesti dalla legge
- 23) In materia di accertamento, l'elezione di domicilio da parte di un contribuente deve risultare**
- A solo dalla dichiarazione annuale
 - B da qualunque atto, comunque inviato al competente Ufficio finanziario
 - C dalla dichiarazione annuale ovvero da un atto successivo, inviato al competente Ufficio finanziario tramite lettera raccomandata a.r.
- 24) I termini (temporali) di approvazione del bilancio in una S.p.a. o in una S.r.l.**
- A sono identici
 - B sono diversi
- 25) Alfa S.p.a. evidenzia negli ultimi tre esercizi questa dinamica dell'indice di indebitamento (*leverage*): 2011 = 2,30; 2012 = 2,20; 2013 = 2,10. Questo andamento temporale è**
- A positivo
 - B negativo
- 26) Se l'imprenditore commerciale non adempie l'obbligo di iscrizione degli atti, per i quali è prescritta l'iscrizione, nel registro delle imprese**
- A l'atto non può essere opposto ai terzi, salvo l'imprenditore non provi che ne avessero avuto conoscenza
 - B l'atto non può essere, in ogni caso, opposto ai terzi
 - C l'atto non produce effetti verso i terzi

27) Per i contratti che hanno ad oggetto il trasferimento della proprietà o del godimento dell'azienda delle imprese soggette a registrazione

- A** il codice civile prescrive la forma scritta *ad probationem* del contratto di trasferimento, salva l'osservanza delle forme stabilite dalla legge per il trasferimento dei singoli beni che compongono l'azienda ovvero per la particolare natura del contratto
- B** il codice civile prescrive la forma libera, salva l'osservanza delle forme stabilite dalla legge per il trasferimento dei singoli beni che compongono l'azienda ovvero per la particolare natura del contratto di trasferimento
- C** il codice civile prescrive esclusivamente l'osservanza della forma scritta per il trasferimento dei beni immobili e dei mobili registrati che compongono l'azienda

28) La ditta può essere trasferita

- A** solo con l'azienda
- B** solo insieme agli altri segni distintivi dell'azienda
- C** solo con l'azienda, per espressa volontà delle parti

29) L'efficacia tipica dell'iscrizione nel registro delle imprese è

- A** l'efficacia costitutiva
- B** l'efficacia dichiarativa
- C** l'efficacia pubblicitaria

30) L'usufruttuario, se non adempie all'obbligo di gestire l'azienda senza modificarne la destinazione o se cessa arbitrariamente dalla gestione dell'azienda,

- A** compie un abuso che può comportare la cessazione del diritto di usufrutto
- B** compie un abuso che lo espone, come unica conseguenza, al risarcimento dei danni nei confronti del nudo proprietario
- C** compie un abuso che lo obbliga all'immediata restituzione dell'azienda al nudo proprietario sempre che non preferisca, a sua scelta, risarcirgli i danni

Gamma S.p.a.
situazione contabile al 31.12.2013 ante imposte

Dati rilevanti dello stato patrimoniale:

II	Immobilizzazioni materiali lorde:		
1	- Immobili:		
	° Capannone industriale (acquistato nel corso del 2013)		30.000
	° Uffici (<i>ante</i> 2013)		10.000
2	- Impianti e macchinari (tutti <i>ante</i> 2013)		1.500
3	- Attrezzature (tutte <i>ante</i> 2013)		500
4	- Altre immobilizzazioni (tutte <i>ante</i> 2013):		
	° Macchine elettroniche d'ufficio		1.000
	° Mobili ed arredi		200
	° Automezzi (<i>di cui autovetture € 1.000</i>)		1.800
B II	Totale immobilizzazioni materiali		<u>45.000</u>
	<i>(N.B.: nessun'immobilizzazione è stata ceduta nel corso del 2013)</i>		
II	Crediti:		
1	- Crediti verso clienti		2.000
	a dedurre: Fondo svalutazione crediti		(150)
C II	Totale crediti		<u>1.850</u>

CONTO ECONOMICO

	Valore della produzione:		
1	^ Ricavi delle vendite e delle prestazioni		45.000
5	^ Altri ricavi e proventi		5.000
A	Totale valore della produzione		<u>50.000</u>
	Costi della produzione:		
6	^ Acquisti		2.500
7	^ Servizi		12.000
	<i>di cui</i>		
	° Assicurazione autovetture	100	
	° Compenso amministratori (pagato il 16.1.2014)	2.800	
	° Compenso collegio sindacale (pagato il 16.1.2014)	250	
	° Manutenzioni e riparazioni	800	
	° Spese di rappresentanza (vitto ed alloggio clienti)	600	
	° Telefoniche	850	
8	^ Godimento beni di terzi		27.500
	<i>di cui</i>		
	° Canoni leasing (con interessi impliciti per € 230)	2.300	
9	^ Costi per il personale dipendente		5.000
10	^ Ammortamenti e svalutazioni:		
	° Amm.to ord. immobilizzazioni materiali		1.400
	<i>di cui</i>		
	° Ammortamento capannone	450	
	° Ammortamento ufficio	300	
	° Ammortamento automezzi (<i>di cui € 250 autovetture</i>)	450	
	° Acc.to svalutazione crediti		50
11	^ Variazione delle rimanenze		(200)
14	^ Oneri diversi di gestione		100
	<i>di cui</i>		
	° IMU	50	
B	Totale costi della produzione		<u>48.350</u>

X	DIFFERENZA DELLA PRODUZIONE [A-B]	1.650
---	-----------------------------------	-------

^ Proventi ed oneri finanziari:

° Proventi finanziari:

15	- Dividendi	2.000
16	- Interessi attivi di c/c	260
17	° Oneri finanziari:	
	- Interessi passivi di c/c	1.860

C	Differenza tra proventi ed oneri finanziari	400
---	---	-----

^ Rettifiche di valore di attività finanziarie:

19 a	° Svalutazione di partecipazioni	100
------	----------------------------------	-----

D	Totale delle rettifiche di valore	(100)
---	-----------------------------------	-------

RISULTATO ANTE IMPOSTE [X+C+D]	1.950
--------------------------------	-------

22 ^ I.Re.S. dell'esercizio:

- Corrente

- Anticipata

^ I.R.A.P. dell'esercizio:

- Corrente

- Anticipata

RISULTATO DELL'ESERCIZIO
--------------------------	-------

Al candidato è richiesto:

- 1) di determinare ed appostare l'I.Re.S. di competenza dell'esercizio 2013;
si precisa che (i) NON va calcolato l'ACE e (ii) NON vanno calcolate le deduzioni IRAP
- 2) di determinare ed appostare l'I.R.A.P. di competenza dell'esercizio 2013: *si precisa che dovranno essere considerate pari a zero sia le variazioni da "cuneo fiscale", sia le deduzioni forfettarie;*
- 3) di indicare il risultato dopo le imposte;
- 3) di commentare, infine, ogni singola variazione in aumento/diminuzione apportata al risultato civilistico.

Vi raccomandiamo di prestare la massima attenzione a tutte le informazioni fornite.

Al candidato è inoltre richiesta:

- 1) una breve illustrazione della fiscalità anticipata e differita, come disciplinata dall'OIC 25 (massimo 5 righe per ciascuna tipologia)
- 2) la riclassificazione del conto economico a valore aggiunto.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Codice identificativo del soggetto		Maggiori ricavi per adeguamento agli studi di settore	Recupero deduzioni extracontabili
		1	2
			.00
Sez. I	IC1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni		.00
Imprese industriali e commerciali	IC2 Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		.00
	IC3 Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		.00
	IC4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		.00
	IC5 Altri ricavi e proventi		.00
	IC6 Totale componenti positivi		.00
	IC7 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		.00
	IC8 Costi per servizi		.00
	IC9 Costi per il godimento di beni di terzi		.00
	IC10 Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		.00
	IC11 Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		.00
	IC12 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		.00
	IC13 Oneri diversi di gestione		.00
	IC14 Totale componenti negativi		.00
Sez. II	IC15 Interessi attivi e proventi assimilati		.00
Banche e altri soggetti finanziari	IC16 Interessi passivi e oneri assimilati		.00
	IC17 Margine di interesse		.00
	IC18 Commissioni attive		.00
	IC19 Commissioni passive		.00
	IC20 Commissioni nette		.00
	IC21 Dividendi e proventi simili		.00
	IC22 Risultato netto dell'attività di negoziazione		.00
	IC23 Risultato netto dell'attività di copertura		.00
	IC24 Utili (perdite) da cessione o riacquisto crediti, attività finanziarie, passività finanziarie		.00
	IC25 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		.00
	IC26 Margine di intermediazione		.00
	IC27 Dividendi		.00
	IC28 Ammortamento dei beni materiali e immateriali		.00
	IC29 Altre spese amministrative		.00
	IC30 Rettifiche e riprese di valore nette per deterioramento dei crediti		.00
Banca d'Italia e Ufficio italiano dei cambi	IC31 Interessi netti		.00
	IC32 Risultato netto da commissioni, provvigioni e tariffe		.00
	IC33 Costi per servizi di produzione di banconote		.00
	IC34 Risultato netto della redistribuzione del reddito monetario		.00
	IC35 Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali		.00
	IC36 Spese di amministrazione		.00
Sez. III	IC37 Risultato del conto tecnico dei rami danni		.00
Imprese di assicurazione	IC38 Risultato del conto tecnico dei rami vita		.00
	IC39 Ammortamento dei beni strumentali		.00
	IC40 Altre spese di amministrazione		.00
	IC41 Dividendi		.00
	IC42 Perdite, svalutazioni e riprese di valore nette per deterioramento dei crediti		.00

