



ESAME DI STATO PER LA ABILITAZIONE ALL'ESERCIZIO DI DOTTORE  
COMMERCIALISTA ED ESPERTO CONTABILE.

I SESSIONE 2014  
SEZIONE B  
I PROVA SCRITTA  
25 GIUGNO 2014

**Tema 1 - ESTRATTO**

Alla luce della normativa vigente e di quanto previsto dai Principi Contabili, il candidato rediga, sulla base di proprie ipotesi di lavoro, la redazione del bilancio, comprensiva dei relativi adempimenti contabili, di una società di capitali in liquidazione volontaria,

Il Candidato fornisca specifica delle scelte da effettuare con riguardo ai criteri di valutazione adeguati al caso di specie.



ESAME DI STATO PER LA ABILITAZIONE ALL'ESERCIZIO DI DOTTORE  
COMMERCIALISTA ED ESPERTO CONTABILE.

I SESSIONE 2014  
SEZIONE B  
I PROVA SCRITTA  
25 GIUGNO 2014

**Tema 2**

Il Candidato consideri, ai fini di analisi di bilancio, i dati del prospetto allegato, desunti dalla Relazione sulla Gestione di Fleur S.p.A., operante nel settore meccanico.

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
<b>ATTIVO</b>			
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>310.702</b>	<b>586.688</b>	<b>896.084</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>9.354.362</b>	<b>9.422.922</b>	<b>10.270.900</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO</b>	<b>0</b>	<b>5.600</b>	<b>290.000</b>
Immobilizzazioni in partecipazioni	1.178	1.178	1.178
Crediti commerciali e diversi oltre es. succ.	94.908	94.908	94.908
<b>ATTIVO FINANZIARIO IMMOBILIZZATO</b>	<b>96.086</b>	<b>96.086</b>	<b>96.086</b>
<b>TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>	<b>9.761.150</b>	<b>10.111.296</b>	<b>11.553.070</b>
Materie prime sussidiarie	3.936.694	3.591.498	5.173.494
Merci	4.242.198	5.096.758	4.876.888
<b>RIMANENZE</b>	<b>8.178.892</b>	<b>8.688.256</b>	<b>10.050.382</b>
CREDITI COMMERCIALI	8.134.322	7.113.250	8.637.498
CREDITI FINANZIARI	3.000.000	216.490	0
CREDITI DIVERSI	2.911.424	1.097.052	1.765.118
ALTRE ATTIVITÀ	770.670	488.438	511.748
Attività finanziarie	1.484.952	0	0
Disponibilità liquide	4.648.956	5.202.568	2.498.298
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>20.950.324</b>	<b>14.117.798</b>	<b>13.412.662</b>
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>29.129.216</b>	<b>22.806.054</b>	<b>23.463.044</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>38.890.366</b>	<b>32.917.350</b>	<b>35.016.114</b>

<b>PASSIVO</b>			
Capitale	8.000.000	8.000.000	4.000.000
Riserva sovrapprezzo azioni	8.170.336	8.170.336	0
<b>CAPITALE VERSATO</b>	<b>16.170.336</b>	<b>16.170.336</b>	<b>4.000.000</b>
Altre riserve	4.190.688	3.084.620	11.656.230
<b>RISERVE NETTE</b>	<b>4.190.688</b>	<b>3.084.620</b>	<b>11.656.230</b>
Utile(perdita)dell'esercizio	3.335.170	1.106.068	4.298.726
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>23.696.194</b>	<b>20.361.024</b>	<b>19.954.956</b>
Fondi per rischi ed oneri	1.323.826	1.321.400	1.330.046
Fondo trattamento fine rapporto	1.615.208	1.619.694	1.607.618
<b>FONDI ACCANTONATI</b>	<b>2.939.034</b>	<b>2.941.094</b>	<b>2.937.664</b>
<b>DEBITI CONSOLIDATI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE CAPITALI PERMANENTI</b>	<b>26.635.228</b>	<b>23.302.118</b>	<b>22.892.620</b>
Debiti finanziari vs. altri finanz. entro es. succ.	0	490.000	58.004
<b>DEBITI FINANZIARI ENTRO ESERCIZIO SUCC.</b>	<b>-</b>	<b>490.000</b>	<b>58.004</b>
Debiti vs. fornitori	9.090.260	7.755.770	10.334.002
Anticipi da clienti	3.784	2.096	0
<b>DEBITI COMMERCIALI</b>	<b>9.094.044</b>	<b>7.757.866</b>	<b>10.334.002</b>
DEBITI TRIBUTARI E F.DO IMPOSTE CORRENTI	1.733.526	341.298	435.290
DEBITI DIVERSI	1.427.568	1.022.660	1.292.974
ALTRE PASSIVITA'	0	3.408	3.224
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>12.255.138</b>	<b>9.615.232</b>	<b>12.123.494</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>38.890.366</b>	<b>32.917.350</b>	<b>35.016.114</b>

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>48.468.804</b>	<b>32.079.286</b>	<b>50.413.568</b>
Var. rim. prod. in corso di lav., sem., prod. finiti	-854.560	219.870	780.734
<b>VALORE PRODUZIONE CARATTERISTICA</b>	<b>47.614.244</b>	<b>32.299.156</b>	<b>51.194.302</b>
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	481.652	128.486
Contributi in conto esercizio	0	0	56.546
Altri ricavi e proventi	119.684	31.546	56.234
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE (VP)</b>	<b>47.733.928</b>	<b>32.812.354</b>	<b>51.435.568</b>
Costi di acq. materie prime, suss. di cons.e merci	22.858.096	13.530.564	27.067.522
Var.scorte di materie prime, suss., di cons.e merci	-345.198	1.581.996	-584.520
<b>COSTI PER CONSUMI (CC)</b>	<b>22.512.898</b>	<b>15.112.560</b>	<b>26.483.002</b>
Costi per Servizi	7.846.104	5.625.020	7.251.240
Costi per Godimento beni di terzi	1.079.068	1.063.314	1.193.758
Costi per Oneri diversi di gestione	106.008	97.008	83.694
<b>TOTALE COSTI PER SERVIZI (CS)</b>	<b>9.031.180</b>	<b>6.785.342</b>	<b>8.528.692</b>
<b>VALORE AGGIUNTO (+VP-CC-CS)</b>	<b>16.189.850</b>	<b>10.914.452</b>	<b>16.423.874</b>
Costo del personale dipendente (PER)	7.187.104	5.823.844	6.613.646
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE (+CC+CS+PER)</b>	<b>38.731.182</b>	<b>27.721.746</b>	<b>41.625.340</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO EBITDA (+VP-CP)</b>	<b>9.002.746</b>	<b>5.090.608</b>	<b>9.810.228</b>
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	2.768.570	2.758.138	2.974.440
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	281.508	313.996	325.134
Svalutazione crediti	451.000	244.000	550.788
Accantonamenti per rischi	0	0	200.000
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO EBIT</b>	<b>5.501.668</b>	<b>1.774.474</b>	<b>5.759.866</b>
Utile/Perdita su cambi	64.790	7.618	36.170
Altri proventi finanziari	47.644	21.402	83.790
Oneri finanziari	336.662	196.594	330.536
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>5.277.440</b>	<b>1.606.900</b>	<b>5.549.290</b>
Proventi ed oneri straordinari	-20.070	14.956	58.824
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE EBT</b>	<b>5.257.370</b>	<b>1.621.856</b>	<b>5.608.114</b>
Imposte correnti	2.176.930	514.002	1.639.090
Imposte differite	-254.730	1786	-329.702
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>3.335.170</b>	<b>1.106.068</b>	<b>4.298.726</b>

Ciò considerato, il Candidato:

- a) espliciti la valenza conoscitiva dell' "analisi di bilancio";*
- b) commenti la struttura e i criteri di classificazione che connotano i prospetti riclassificati allegati, formulando, se del caso, eventuali osservazioni critiche;*
- c) per ciascun esercizio, proceda, sempre esplicitando i calcoli effettuati:*
  - 1) a determinare i margini e gli indici strumentali ad una analisi dei profili della liquidità, solidità e redditività, anche nei profili che li collegano vicendevolmente;*
  - 2) a scomporre gli indici mediante relazioni il cui uso è invalso nella prassi (ad esempio, scomposizione del Roi, del Roe, ecc.);*
  - 3) a calcolare il flusso di cassa operativo delle disponibilità monetarie nette (o liquidità nette);*
  - 4) a interpretare la situazione economico-finanziaria di Fleur S.p.A. sulla base dei dati a disposizione e dei risultati delle analisi svolte (riclassificati, indici e flussi).*

*Ai fini delle risposte richieste il Candidato, se ritenuto necessario ed opportuno, formuli opportune ipotesi.*

ESAME DI STATO PER LA ABILITAZIONE ALL'ESERCIZIO DI DOTTORE  
COMMERCIALISTA ED ESPERTO CONTABILE.

I SESSIONE 2014  
SEZIONE B  
I PROVA SCRITTA  
25 GIUGNO 2014

**Tema 3**

Al dott. Antonaci hanno sottoposto due differenti problemi in tema di bilancio consolidato qui di seguito riportati.

1) Quantificazione delle rettifiche da apportare per le seguenti operazioni intragruppo intercorse tra Capogruppo S.p.A. e Controllata S.p.A., sapendo che la prima detiene una partecipazione totalitaria nella seconda:

1. Capogruppo concede un finanziamento infruttifero a Controllata di 500; alla fine dell'esercizio Controllata effettua e rileva, a parziale estinzione del debito, un pagamento di 350; tuttavia, alla medesima data, la rimessa è viaggiante e pertanto Capogruppo non ha ancora ricevuto e rilevato il parziale incasso del credito;
2. Controllata acquista sul mercato n. 210 pezzi di merce a 95 cadauno; successivamente vende a Capogruppo, per 130, n. 90 pezzi delle merci acquistate; a fine esercizio Capogruppo ha ancora in magazzino il 40% delle merci mentre il restante 60% è stato venduto ad un cliente a 142 per pezzo; il rapporto di credito/debito relativo alla transazione esposta è stato estinto contestualmente all'effettuazione dell'operazione;
3. Controllata vende a Capogruppo nel corso dell'esercizio un terreno iscritto nel proprio bilancio al valore di 1.400, realizzando una plusvalenza di 300; il rapporto di credito/debito relativo alla transazione esposta non è ancora stato estinto;
4. Capogruppo emette un prestito obbligazionario decennale di 2.200, incassa 2.000 e rileva una perdita di emissione di 200; il prestito obbligazionario è sottoscritto al 60% da Controllata.

2) Il Candidato proceda ad effettuare quanto segue:

- a. quantificare le rettifiche di cui ai punti precedenti ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- b. esporre le rilevazioni di rettifica necessarie ai fini della redazione del bilancio consolidato

2)

Predisposizione del bilancio consolidato al 31.12.X per il gruppo Alfa+Omega. In tale prospettiva, si considerino i dati e le informazioni di seguito esposti:

Stato patrimoniale 31.12.X Alfa				Stato patrimoniale 31.12.X Omega			
Cassa	50	Debiti	1.320	Cassa	20	Debiti	620
Clienti	550	Capitale sociale	2.460	Clienti	780	Capitale sociale	1.420
Rimanenze finali	350	Riserve	470	Rimanenze finali	340	Riserve	380
Cespiti	980	Utile esercizio	30	Cespiti	1.460	Utile esercizio	180
Partecipazione al 45% in Beta	360						
Partecipazione al 70% in Omega	1.990						
TOTALE	4.280	TOTALE	4.280	TOTALE	2.600	TOTALE	2.600

Si tenga inoltre presente quanto segue:

- la partecipazione (70%) di Alfa in Omega è stata acquistata il 1°.1.X ed è iscritta nel bilancio di Alfa al costo;
- la differenza tra costo di acquisto della partecipazione Omega e patrimonio netto contabile alla data di acquisto è da attribuire per 60 ai cespiti (ammortizzabile in 8 anni) e per il residuo all'avviamento;
- la partecipazione (45%) di Alfa in Beta è stata acquistata il 1°.1.X ed è iscritta nel bilancio di Alfa al costo; Beta è una società collegata;
- il patrimonio netto contabile di Beta alla data di acquisto è di 150; la differenza tra costo di acquisto della partecipazione Beta e patrimonio netto contabile è da attribuire interamente ad avviamento;
- nell'esercizio X Beta ha conseguito un utile di 30.

1) Il Candidato proceda ad effettuare quanto segue:

- a. predisporre lo stato patrimoniale consolidato del gruppo Alfa+Omega;
- b. illustrare e commentare quali rettifiche si sarebbero dovute apportare ai conti economici delle società consolidate, a seguito delle operazioni di consolidamento effettuate con riguardo allo stato patrimoniale, ai fini della redazione del conto economico consolidato del gruppo Alfa+Omega.