

ESAMI DI STATO PER L'ABILITAZIONE ALL'ESERCIZIO DELLA PROFESSIONE DI DOTTORE COMMERCIALISTA

II SESSIONE 2025
SEZIONE A
III PROVA SCRITTA
13 GENNAIO 2026

Tema 2

Il/La candidato/a illustri le finalità e le principali metodologie di riclassificazione dei prospetti di bilancio. Sulla base dei dati di bilancio della società Alfa srl e degli ulteriori dettagli di seguito esposti, si proceda in particolare a:

- **riclassificare lo Stato Patrimoniale secondo il modello fonti-impieghi**, spiegando i criteri di aggregazione delle voci, la determinazione del capitale investito e delle relative fonti di finanziamento, nonché gli equilibri/i disequilibri che si possono leggere da tale rappresentazione;
- **elaborare il Rendiconto Finanziario dell'esercizio X**, descrivendone la struttura e le finalità, con particolare riferimento ai flussi derivanti dalle attività operative, di investimento e di finanziamento, illustrando il ruolo del rendiconto nel processo di valutazione dell'equilibrio finanziario e della capacità dell'impresa di generare cassa.
- **Concluda infine evidenziando il contributo informativo che le riclassificazioni di bilancio apportano all'analisi economico-patrimoniale e finanziaria dell'impresa**, anche con riferimento alle

grandezze intermedie di risultato economico quali E.B.I.T.D.A ed E.B.I.T., nell'analisi della performance operativa e della capacità dell'impresa di creare valore.

ALFA SRL

31.12.x | 31.12.x-1

Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.039	5.588
Totale immobilizzazioni immateriali	4.039	5.588
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	46.759	40.624
3) attrezzature industriali e commerciali	122.150	20.201
4) altri beni	171.856	146.248
Totale immobilizzazioni materiali	340.765	207.073
Totale immobilizzazioni (B)	344.804	212.661
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	9.017.414	8.907.804
Totale rimanenze	9.017.414	8.907.804
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.335.318	6.167.015
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	9.961
Totale crediti verso clienti	5.335.318	6.176.976
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	131.539	486.914
esigibili oltre l'esercizio successivo	51.878	47.458
Totale crediti tributari	183.417	534.372
5-ter) imposte anticipate	108.340	81.836
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.334	111.805
esigibili oltre l'esercizio successivo	41.018	33.518
Totale crediti verso altri	46.352	145.323
Totale crediti	5.673.427	6.938.507
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	734.537	-
3) danaro e valori in cassa	150	64
Totale disponibilità liquide	734.687	64
Totale attivo circolante (C)	15.425.528	15.846.375
D) Ratei e risconti	44.659	39.628
Totale attivo	15.814.991	16.098.664

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	20.000	20.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	8.662.407	7.034.185
Varie altre riserve	-	(1)
Totale altre riserve	8.662.407	7.034.184
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.261.038	2.628.222
Totale patrimonio netto	11.043.445	9.782.406
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	3.525	-
4) altri	310.733	180.926
Totale fondi per rischi ed oneri	314.258	180.926
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	346.574	288.040
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	501.860	1.080.479
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	162.082
Totale debiti verso banche	501.860	1.242.561
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	100	162
Totale acconti	100	162
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.396.634	4.343.911
Totale debiti verso fornitori	3.396.634	4.343.911
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	38.249	45.059
Totale debiti tributari	38.249	45.059
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	59.848	57.428
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	59.848	57.428
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	56.345	99.188
Totale altri debiti	56.345	99.188
Totale debiti	4.053.036	5.788.309
E) Ratei e risconti	57.678	58.983
Totale passivo	15.814.991	16.098.664

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.101.755	20.080.660
5) altri ricavi e proventi		
altri	168.013	56.089
Totale altri ricavi e proventi	168.013	56.089
Totale valore della produzione	19.269.768	20.136.749
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	13.015.050	16.462.454
7) per servizi	1.355.104	1.295.702
8) per godimento di beni di terzi	200.922	169.561
9) per il personale		
a) salari e stipendi	925.899	864.127
b) oneri sociali	294.443	258.800
c) trattamento di fine rapporto	69.070	81.151
e) altri costi	2.025	5.162
Totale costi per il personale	1.291.437	1.209.240
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.549	1.658
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	53.431	35.898
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	8.763	46.516
Totale ammortamenti e svalutazioni	63.743	84.072
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(109.610)	(2.816.188)
12) accantonamenti per rischi	129.807	14.596
14) oneri diversi di gestione	179.850	62.560
Totale costi della produzione	16.126.303	16.481.997
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.143.465	3.654.752
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	6.677	-
Totale proventi diversi dai precedenti	6.677	-
Totale altri proventi finanziari	6.677	-
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	49.343	9.595
Totale interessi e altri oneri finanziari	49.343	9.595
17-bis) utili e perdite su cambi	9.848	(34.149)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(32.818)	(43.744)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.110.647	3.611.008
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	876.113	989.829
imposte differite e anticipate	(26.504)	(7.043)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	849.609	982.786
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.261.038	2.628.222

- ULTERIORI DETTAGLI ACCADIMENTI DELL'ESERCIZIO X:
- Distribuzione dividendi per Euro 1.000.000
- Investimenti in nuove immobilizzazioni materiali Euro 188.238

- Disinvestimenti di beni materiali: costo storico Euro 11.140, fondo ammortamento Euro 10.000, corrispettivo di vendita (incassato nell'esercizio): Euro 9.990
- Accensione nuovi finanziamenti bancari: Euro 100.000
- Rimborso rate finanziamenti avvenute nell'esercizio: Euro 398.140

ESAMI DI STATO PER L'ABILITAZIONE ALL'ESERCIZIO DELLA PROFESSIONE DI DOTTORE COMMERCIALISTA

**II SESSIONE 2025
SEZIONE A
III PROVA SCRITTA
13 GENNAIO 2026**

Tema 3

La società **Beta S.r.l.**, con sede legale e fiscale in Italia, esercente attività di consulenza ingegneristica, ha ricevuto un **avviso di accertamento** relativo al periodo d'imposta **2021**, con il quale l'Agenzia delle Entrate ha contestato la **deducibilità di costi per servizi** ritenuti non inerenti e antieconomici.

In particolare, l'Ufficio ha ripreso a tassazione:

- **€ 180.000** relativi a consulenze strategiche fatturate da una società estera, partecipata indirettamente dai soci della Beta S.r.l.;
- **€ 60.000** relativi a spese di rappresentanza ritenute non inerenti.

Il candidato svolga i seguenti punti:

A) Esponga sinteticamente ma in modo sistematico:

- il **principio di inerenza** dei costi ai fini delle imposte dirette;
- il concetto di **antieconomicità** nell'attività accertativa;
- l'onere della prova in capo all'Amministrazione finanziaria e al contribuente;
- i principali **strumenti deflattivi del contenzioso tributario** applicabili alla fattispecie.

B) Rediga un ricorso avverso l'avviso di accertamento da proporre innanzi alla competente Corte di Giustizia Tributaria di primo grado, articolando:

- l'esposizione dei fatti;
- i motivi di diritto, con riferimento:
 - alla deducibilità dei costi per servizi infragruppo;
 - alla corretta applicazione delle presunzioni semplici;
 - al principio di libertà dell'iniziativa economica;
- le conclusioni.

C) Indichi, con riferimento ai dati forniti:

- la **rideterminazione del reddito imponibile** secondo la tesi dell'Ufficio;
- l'impatto fiscale complessivo dell'accertamento contestato (IRES e IRAP).

ESAMI DI STATO PER L'ABILITAZIONE ALL'ESERCIZIO DELLA PROFESSIONE DI DOTTORE COMMERCIALISTA

**II SESSIONE 2025
SEZIONE A
III PROVA SCRITTA
13 GENNAIO 2026**

Tema 1

Il/la Candidato/a, dopo aver illustrato i principali metodi di valutazione d'azienda, predisponga una perizia di stima di una società estera Beta operante nel settore della progettazione di impianti fotovoltaici, nel quadro di un'operazione di ristrutturazione e riorganizzazione societaria del Gruppo facente capo alla società Alfa Spa con sede in Italia.

Illustri i criteri di scelta dei metodi ritenuti più appropriati nel caso di specie, tenuto conto del settore di attività e della finalità valutativa. Proceda, infine, alla valutazione della società estera sulla base dei dati riportati in calce.

Stato patrimoniale	30/09/2025	31/12/2024	31/12/2023
Impianti e macchinari	35.000	15.000	15.000
F.do amm.to impianti e macchinari	- 6.750	- 4.500	- 2.250
Attrezzature ind.li e comm.li	7.806	7.806	8.262
F.do amm.to attrezzature ind.li e comm.li	- 390	- 260	- 138
Macchine elettroniche	2.228	2.228	2.358
F.do amm.to macchine elettroniche	- 292	- 146	- 155
Concessioni	5.000	7.000	8.500
Costi di ricerca	55.000	60.000	75.000
Finanziamenti vs correlate	35.000	22.500	15.600
Crediti commerciali correnti verso clienti	1.352.000	1.316.000	1.055.000
Crediti correnti vs controllate			86.750
Acconti fornitori	57.034	57.034	94.039
Crediti tributari	15.700	-	7.500
Acconti imposte su società	77.835	77.835	56.591
Depositi bancari	18.000	105.372	67.891
Attività	1.653.171	1.665.869	1.489.949
Capitale sociale	- 50.000	- 50.000	- 50.000
Altre riserve	- 49.742	- 49.742	- 49.742
Utile (perdite) indivisi	- 269.368	- 140.967	- 14.766
Utili (perdite) netto esercizio	- 168.752	- 128.401	- 126.201
Patrimonio netto	- 537.861	- 369.110	- 240.709
Debiti vs fornitori correnti	- 462.500	- 794.536	- 729.261
Fatture da ricevere	- 65.000	- 18.000	- 15.000
Debiti per salari e stipendi correnti	- 88.997	- 101.711	- 98.752
Debiti per oneri sociali	- 27.039	- 30.902	- 33.947
Altri debiti correnti	- 97.265	- 97.265	- 126.767
Altri debiti previdenziali	- 9.013	- 10.301	- 11.316
Debiti per imposte sul reddito	- 56.251	- 42.800	- 22.500
Debiti tributari	- 29.244	- 29.244	- 35.198
Scoperti c/c correnti	- 25.000	- 15.000	- 1.500
Finanziamenti bancari	- 255.000	- 157.000	- 175.000
Passività correnti	- 1.115.309	- 1.296.759	- 1.249.240
Passività	- 1.653.170	- 1.665.869	- 1.489.949

Conto economico	30/09/2025	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi delle prestazioni	1.938.153	2.551.299	2.199.043
Acquisto materie sussidiarie e di consumo	(1.834)	(1.116)	(1.700)
Acquisto prodotti finiti	(159.360)	(187.703)	(189.531)
Consulenze esterne	(401.827)	(723.737)	(421.290)
Costo del personale	(388.300)	(528.277)	(525.687)
Manutenzione esterna	(28.690)	(40.546)	(61.788)
Servizi amministrativi	(37.527)	(51.884)	(63.972)
Consulenze informatiche	(6.551)	(9.707)	(4.877)
Consulenze legali	(14.804)	(19.148)	(14.823)
Servizi e spese bancarie	(28.844)	(28.522)	(25.007)
Spese telefoniche fisse	(1.288)	(492)	(1.281)
Servizi accessori	(535.653)	(661.444)	(597.260)
Affitti passivi	(73.968)	(98.623)	(47.128)
Imposte e tasse varie	(1.028)	(1.599)	(8.332)
Multe e penalità	(1.500)	(19)	(1.255)
Sopravvenienze passive	(16.432)	(1.944)	(350)
Altri oneri e insussistenze	(12.321)	(6.633)	(55.588)
Risultato operativo lordo	228.227	189.905	179.174
Ammortamento attrezzature ind.li e comm.li	(2.526)	(2.518)	(2.542)
Risultato operativo	225.700	187.386	176.632
Differenze cambio attive	(629)	(15.586)	(8.298)
Altri oneri passivi	(70)	(599)	(66)
Utile prima delle imposte	225.002	171.201	168.268
Imposte sul reddito	(56.251)	(42.800)	(42.067)
Utile (perdita)	168.752	128.401	126.201