

## 2.

Il consulente si trova di fronte al management di un gruppo proprio di imprese organizzate in più sedi operative che opera nel comparto delle acque minerali, dove un'azienda di produzione di bevande non alcoliche di recente acquisizione è in situazione strategica, gestionale, strutturale [SGS] di mantenimento-decrescita.

### 1.

Il consulente procede all'esame dell'azienda di produzione di bevande non alcoliche. In particolare:

1. Definisce il processo e le fasi di analisi dello stato di mantenimento-decrescita;
2. Definisce le variabili chiave SGS (strategico, gestionale, strutturale) dello stato di mantenimento-decrescita;
3. Definisce gli strumenti per correggere la traiettoria aziendale di mantenimento-decrescita;
4. Imposta un sistema di misure di performance per monitorare le azioni di correzione della traiettoria aziendale.

### 2.

Il consulente procede all'analisi di due partecipazioni di controllo e di una partecipazione di collegamento focalizzando l'attenzione su:

1. Esposizione e valutazione delle partecipazioni di controllo e di collegamento nel bilancio, secondo Codice Civile e impostazione OIC;
2. Il passaggio dal criterio del costo al criterio del patrimonio netto e viceversa, con evidenziazione degli effetti sul bilancio;
3. Valutazione di una specifica partecipazione che diventa oggetto di cessione a sei mesi.

### 3.

Il consulente affronta un problema relativo alla trasformazione di una società di persone (S.n.c.) del gruppo che intende trasformarsi in una S.r.l., al fine di integrarla nella filiera tecnico-produttiva del segmento delle bevande non alcoliche. In particolare, il consulente:

- espone al management aziendale i principali aspetti civilistici connessi alla prospettata operazione di trasformazione;
- premesso che, per unanime volontà dei soci, il capitale sociale della S.r.l. dovrà essere almeno pari a euro 100.000, predispone la perizia di stima ai sensi dell'art. 2500-ter, comma 2, C.C., analizzando le informazioni di seguito riportate:

1. Situazione patrimoniale (a valori contabili) alla data del 30 settembre 2018:

<u>Immobilizzazioni</u>		<u>Patrimonio netto</u>	
Marchi e brevetti	10.000	Capitale Sociale	80.000
Impianti e Macchinari	35.000	Riserva legale	5.000
Immobili	25.000	Riserva straordinaria	15.000
<u>Attivo circolante</u>		<u>TFR</u>	10.000
Rimanenze di Magazzino	15.000	<u>Debiti</u>	20.000
Crediti verso clienti	25.000		
<u>Disponibilità liquide</u>	20.000		
<u>Totale</u>	130.000	<u>Totale</u>	130.000

2. i marchi e i brevetti della Società sono stati valutati da un altro consulente per euro 25.000;

3

3. alcuni impianti e macchinari avrebbero sul mercato un valore superiore di euro 10.000 rispetto al netto contabile;
4. gli immobili di proprietà sono stati oggetto di un'operazione di locazione finanziaria e riscattati al valore attualmente iscritto in bilancio (25.000). Un perito estimatore ha stimato il valore degli stessi in euro 175.000;
5. nella situazione patrimoniale i crediti sono esposti al nominale anche se vi sono posizioni di dubbia esigibilità per almeno euro 10.000;
6. è in corso una causa con un cliente che potrebbe comportare penalità per un importo che si colloca nell'intervallo che va da zero a euro 60.000;
7. è stato notificato un avviso di accertamento ai fini IRAP e IVA, dal quale emergono maggiori imposte per euro 30.000, oltre a sanzioni e interessi di legge. La Società sta esaminando la possibilità di presentare ricorso alla competente Commissione Tributaria Provinciale, anche se le probabilità di un esito completamente favorevole sono relativamente basse.

**4.**

Il consulente procede alla valutazione economica dell'azienda in mantenimento-riduzione. Nello specifico:

1. Analizza pregi e difetti dei principali modelli di valutazione economica proposti dalla dottrina e dalla prassi aziendali;
2. Procede alla scelta di un modello/di alcuni specifici modelli che applica all'azienda in mantenimento-riduzione;
3. Imposta una costruzione con metrica asset side e tesa a focalizzare il lavoro sul solo portafoglio di business.

A series of handwritten signatures and initials in black ink, including a large stylized signature on the left, a small 'S' in the middle, and several other initials and signatures on the right.

# ESAMI DI STATO 2018

PROVA SCRITTA 2, 29/11/18

ALBO A

# 1.

## 1

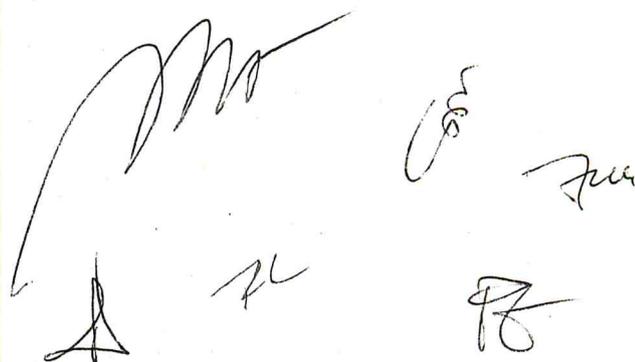
Il consulente analizza le cause di scioglimento delle società di capitali e approfondisce:

- l'iter procedurale;
- l'approvazione del bilancio e responsabilità dei liquidatori;
- le ipotesi alternative allo scioglimento e relative procedure nel caso di SpA con capitale sociale al di sotto del limite minimo di legge.

Cenni sugli aspetti fiscali.

## 2

I vari tipi di accertamento dei redditi di impresa e professionale. Il consulente, dopo aver tracciato le principali tipologie di accertamento cui l'Amministrazione Finanziaria può ricorrere, espone le modalità di definizione delle stesse da parte del contribuente.

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials. On the left, there is a large, stylized signature. To its right, there are several smaller, more compact signatures and initials, including one that appears to be 'Zu' and another that looks like 'PB'.

# 2.

## 1.

Il consulente affronta un problema sottoposto dal vertice aziendale relativo alla predisposizione di un report di misure economico, patrimoniali, monetarie che analizza le performance storiche aziendali livello corporate con approfondimento degli ultimi 5 anni di un'azienda che opera nel comparto delle acque minerali, ai fini di comprendere:

- la robustezza e solidità del percorso di crescita dimensionale intrapreso dall'azienda
- le potenzialità per lo sviluppo di una strategia di differenziazione con l'introduzione di una linea di bevande analcoliche
- le potenzialità aziendali da sottoporre ad un fondo di investimento che ha espresso l'intenzione di investire nell'azienda a titolo di capitale di rischio

## 2.

In data 1/1/(n) la società ALFA ha acquistato per 8.000 Euro una partecipazione nella società BETA pari al 100%. Al momento dell'acquisto, lo Stato Patrimoniale di BETA era il seguente:

Stato patrimoniale società B al 1/1/(n)			
<b>Immobilizzazioni</b>		<b>Patrimonio netto</b>	
Impianti	5.000	Capitale sociale	5.000
		Riserve	1.000
		<b>Passività</b>	4.000
<b>Attivo corrente</b>	6.500	F.do ammortamento impianti	1.500
<b>Totale</b>	<b>11.500</b>	<b>Totale</b>	<b>11.500</b>

Alla stessa data, il valore contabile degli elementi patrimoniali di BETA è pari al loro valore corrente, eccetto che per gli impianti che hanno un valore corrente di Euro 4.000. Si prevede una vita residua di ulteriori 5 anni. I bilanci della società ALFA e della società BETA al 31/12/(n) ed al 31/12/(n+1) presentano i seguenti valori:

Stato patrimoniale società A					
	31/12/(n)	31/12/(n+1)		31/12/(n)	31/12/(n+1)
<b>Immobilizzazioni</b>			<b>Patrimonio netto</b>		
Partecipazioni in controllate	8.000	8.000	Capitale sociale	10.000	10.000
			Riserve	3.500	5.250
<b>Attivo corrente</b>	12.000	12.500	Utile d'esercizio	1.750	2.100
			<b>Passività</b>	4.750	3.150
<b>Totale</b>	<b>20.000</b>	<b>20.500</b>	<b>Totale</b>	<b>20.000</b>	<b>20.500</b>

Conto economico società A					
	Eserc. (n)	Eserc. (n+1)		Eserc. (n)	Eserc. (n+1)
Costi della produzione	10.000	11.000	Ricavi di vendita	12.500	14.000
Imposte sul reddito	750	900			
Utile d'esercizio	1.750	2.100			
<b>Totale</b>	<b>12.500</b>	<b>14.000</b>	<b>Totale</b>	<b>12.500</b>	<b>14.000</b>

Stato patrimoniale società B					
	31/12/(n)	31/12/(n+1)		31/12/(n)	31/12/(n+1)
<b>Immobilizzazioni</b>			<b>Patrimonio netto</b>		
Impianti	5.000	5.000	Capitale sociale	5.000	5.000
			Riserve	1.000	1.420
			Utile d'esercizio	420	560
<b>Attivo corrente</b>	9.500	11.000	<b>Passività</b>	5.880	6.120
			F.do ammortamento impianti	2.200	2.900
<b>Totale</b>	<b>14.500</b>	<b>16.000</b>	<b>Totale</b>	<b>14.500</b>	<b>16.000</b>

Conto economico società B					
	Eserc. (n)	Eserc. (n+1)		Eserc. (n)	Eserc. (n+1)
Costi della produzione	4.000	4.300	Ricavi di vendita	5.300	5.800
Ammortamento impianti	700	700			
Imposte sul reddito	180	240			
Utile d'esercizio	420	560			
<b>Totale</b>	<b>5.300</b>	<b>5.800</b>	<b>Totale</b>	<b>5.300</b>	<b>5.800</b>

L'eventuale residuo positivo è riconducibile alla presenza di un avviamento, da ammortizzare in un periodo di 5 anni. L'aliquota di imposizione fiscale è 30%.

In aderenza alla normativa italiana ed alle raccomandazioni OIC, si presenti il bilancio consolidato al 31/12/(n) ed al 31/12/(n+1).

**3.**

L'Agenzia delle Entrate notifica un avviso di accertamento alla BETA S.r.l., impresa di costruzioni, con il quale procede a rettificare le dichiarazioni dei redditi, IRAP e IVA presentate per il periodo d'imposta 2015 sulla base delle risultanze degli studi di settore.

Per tale annualità la Società, pur non essendo congrua e coerente agli studi di settore, aveva ritenuto non necessario adeguarsi ai maggiori ricavi risultanti dagli studi. Tale condizione si è verificata anche nelle due annualità successive.

Dopo aver illustrato brevemente la disciplina degli studi di settore e le relative finalità, il consulente predispone ricorso in Commissione Tributaria Provinciale avverso il suddetto avviso di accertamento, considerando, tra l'altro, che il competente Ufficio dell'Agenzia delle Entrate:

a) non ha svolto alcun contraddittorio preventivo prima di emettere l'avviso di accertamento;

non ha tenuto conto che nelle "Note" del modello degli studi di settore per il periodo d'imposta oggetto di accertamento BETA aveva precisato che nel 2015 aveva dovuto sostenere dei costi straordinari a seguito di un trasloco dalla propria sede e un paio di settimane di chiusura dell'attività per consentire il trasferimento di impianti e macchinari.

Handwritten signatures and initials, including a large signature on the left and several smaller initials and marks on the right, including the number '48' at the bottom right.