

TRACCE PROVE SCRITTE – DOTTORE COMMERCIALISTA – I SESSIONE 2026

PRIMA PROVA SCRITTA – Traccia 1

Il candidato illustri le principali finalità della valutazione d'azienda e descriva i criteri che devono guidare la scelta del metodo valutativo. Si soffermi, in particolare, sulle caratteristiche, sui presupposti applicativi e sui principali limiti dei metodi patrimoniali, reddituali, finanziari e misti.

Il candidato indichi, inoltre, quale metodo o combinazione di metodi riterrebbe maggiormente appropriata per la valutazione di un'impresa industriale in funzionamento, caratterizzata dalla presenza di rilevanti attività materiali, ma da una limitata capacità di generare redditi e flussi finanziari, motivando la propria scelta e specificando quali ulteriori informazioni riterrebbe necessario acquisire.

Der Kandidat soll die Hauptziele der Unternehmensbewertung erläutern und die Kriterien beschreiben, die die Wahl der Bewertungsmethode leiten sollten. Im Besonderen, soll er sich auf die Merkmale, die Anwendungsvoraussetzungen und die vorwiegenden Limitierungen der Substanzwert-, Ertragswert-, Finanzwert- und gemischten Methoden konzentrieren. Der Kandidat soll außerdem angeben, welche Methode oder Kombination von Methoden er für die Bewertung eines in Betrieb befindlichen Industrieunternehmens, das sich durch das Vorhandensein signifikanter materieller Vermögenswerte, aber einer begrenzten Fähigkeit zur Erzielung von Einnahmen und Kassaflüssen auszeichnet, für am geeignetsten hält, seine Wahl begründen und angeben, welche zusätzlichen Informationen er für erforderlich halten würde.

Il candidato illustri i caratteri essenziali della società a responsabilità limitata (S.r.l.), soffermandosi sul contenuto dell'atto costitutivo, sull'autonomia statutaria e sul regime di responsabilità per le obbligazioni sociali. Confronti quindi la S.r.l. con la società in nome collettivo (S.n.c.), evidenziando i rispettivi vantaggi e svantaggi sotto il profilo organizzativo, patrimoniale e fiscale. Esamini, infine, la disciplina del trasferimento delle partecipazioni di S.r.l. e la tipologia e le caratteristiche delle principali clausole statutarie che ne limitano la circolazione.

Der Kandidat soll die wesentlichen Merkmale der Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) erläutern, wobei er auf den Inhalt der Gründungsurkunde, die Möglichkeiten der Gestaltung der Satzung und die Haftungsregelung für die gesellschaftlichen Verbindlichkeiten eingehen soll. Anschließend soll er die GmbH mit der offenen Handelsgesellschaft (Ohg) vergleichen und dabei die jeweiligen Vor- und Nachteile in organisatorischer, vermögensrechtlicher und steuerlicher Hinsicht hervorheben. Schließlich soll er die Regelungen zur Übertragung von GmbH-Anteilen sowie die Art und Merkmale der wichtigsten Satzungsklauseln darlegen, die deren Übertragbarkeit einschränken.

PRIMA PROVA SCRITTA – Traccia 2

Il candidato illustri la rilevazione iniziale e la valutazione successiva dei crediti secondo il criterio del costo ammortizzato, chiarendone la logica economico-finanziaria e soffermandosi sul ruolo del tasso di interesse effettivo, del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Evidenzi le principali differenze rispetto alla disciplina antecedente al D.lgs. 139/2015 e descriva i casi in cui il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato. Illustri, infine, le relative informazioni da fornire nella nota integrativa.

Der Kandidat soll die erstmalige Erfassung und die anschließende Bewertung von Forderungen nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten erläutern, dabei die wirtschaftlich-finanzielle Logik erklären und auf die Rolle des effektiven Zinssatzes, des Zeitfaktors und des voraussichtlichen Realisierungswerts eingehen. Er soll die wesentlichen

Unterschiede zur Regelung vor dem Gesetzesdekret (D.lgs.) 139/2015 aufzeigen und die Fälle beschreiben, in denen die Methode der fortgeführten Anschaffungskosten nicht angewendet werden kann. Schließlich soll der Kandidat die diesbezüglichen Angaben erläutern, die im Anhang zum Jahresabschluss anzuführen sind.

Il candidato illustri l'ipotesi di scissione parziale di società a responsabilità limitata con trasferimento del patrimonio immobiliare ad altra società beneficiaria di nuova costituzione, delineandone gli aspetti di natura civilistica e fiscale. Indichi, inoltre, il procedimento della scissione predetta e la cronologia degli adempimenti necessari. Infine, il candidato descriva se ed a quali condizioni le perdite fiscali possono essere portate in diminuzione del reddito della società risultante dalla scissione.

Der Kandidat soll den Fall einer partiellen Spaltung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (S.r.l.) mit Übertragung des Immobilienvermögens auf eine andere, neu gegründete begünstigte Gesellschaft erläutern und dabei die zivil- und steuerrechtlichen Aspekte darlegen. Er soll zudem das Verfahren der genannten Spaltung und die Chronologie der notwendigen Erfüllungen angeben. Schließlich soll der Kandidat beschreiben, ob und unter welchen Bedingungen steuerliche Verluste in Verminderung des steuerbaren Einkommens der aus der Spaltung resultierenden Gesellschaft verwendet werden können.

PRIMA PROVA SCRITTA – Traccia 3

Il candidato, dopo aver descritto le principali metodologie di riclassificazione del bilancio, esponga le finalità dell'analisi di bilancio distinguendo tra analisi di redditività, solidità e liquidità. Rappresenti poi i principali indici per ciascun profilo di analisi, descrivendo quali dati/voci di bilancio generano l'indice e come va interpretato l'indicatore stesso. Infine, il candidato descriva finalità, struttura e contenuti del rendiconto finanziario secondo la normativa e i principi contabili nazionali, soffermandosi sulla classificazione dei flussi finanziari e portando per ciascuna tipologia esempi di flussi generati o assorbiti dalle diverse attività aziendali.

Der Kandidat soll, nachdem er die wichtigsten Methoden zur Neuklassifizierung des Jahresabschlusses beschrieben hat, die Ziele der Analyse des Jahresabschlusses darlegen und dabei zwischen der Analyse der Rentabilität, der Solidität und der Liquidität unterscheiden. Anschließend soll er die wichtigsten Kennzahlen für jede Analyseart darstellen und dabei beschreiben, welche Daten/Positionen des Jahresabschlusses die Kennzahl ergeben und wie der Indikator selbst zu interpretieren ist. Abschließend soll der Kandidat die Ziele, die Struktur und den Inhalt der Kassaflussrechnung gemäß den nationalen Vorschriften und Rechnungslegungsgrundsätzen beschreiben, wobei er sich auf die Klassifizierung der Kassaflüsse konzentrieren und für jede Art von Kassaflüssen Beispiele nennen soll, die von den verschiedenen Geschäftsaktivitäten generiert oder verwendet werden.

Con riferimento alla trasformazione di una società di persone in società di capitali, il candidato descriva il procedimento previsto dalla legge, evidenziando il ruolo della relazione di stima ex art. 2500-ter c.c. e le tutele poste a garanzia dell'integrità del capitale sociale.

In Bezug auf die Umwandlung einer Personengesellschaft in eine Kapitalgesellschaft soll der Kandidat das gesetzlich vorgesehene Verfahren beschreiben und dabei die Funktion des Schätzgutachtens gemäß Artikel 2500-ter des Zivilgesetzbuchs (c.c.) und die Schutzmaßnahmen zur Gewährleistung der Integrität des Stammkapitals hervorheben.

SECONDA PROVA SCRITTA – Traccia 1

Il candidato illustri la disciplina della costituzione della S.r.l., soffermandosi sui conferimenti, sulla formazione del capitale sociale e sull'aumento e sulla riduzione del capitale, con particolare riferimento alla riduzione conseguente alle perdite d'esercizio.

Il candidato illustri nell'ambito delle società di capitali la determinazione del reddito fiscale con particolare riferimento all'IRAP.

Der Kandidat soll die Vorschriften zur Gründung einer GmbH erläutern, dabei auf die Einlagen, die Bildung des Stammkapitals sowie die Erhöhung und Herabsetzung des Kapitals eingehen, mit besonderem Augenmerk auf die Herabsetzung aufgrund von Betriebsverlusten.

Der Kandidat soll die Ermittlung des steuerlichen Einkommens im Rahmen von Kapitalgesellschaften erläutern, mit besonderem Augenmerk auf die IRAP.

SECONDA PROVA SCRITTA – Traccia 2

Il candidato illustri la disciplina dei finanziamenti dei soci nelle S.r.l., soffermandosi sulle regole di postergazione e sui riflessi sul bilancio della società.

Il candidato illustri le diverse procedure di gestione della crisi d'impresa soffermandosi in particolare sulle finalità del concordato preventivo.

Der Kandidat soll die Bestimmungen in Bezug auf Gesellschafterfinanzierungen bei der GmbH erläutern und dabei insbesondere auf die Regeln in Bezug auf die Nachrangigkeit und deren Auswirkungen auf die Bilanz der Gesellschaft eingehen.

Der Kandidat soll die verschiedenen Verfahren zur Bewältigung von Unternehmenskrisen erläutern und dabei insbesondere auf die Ziele des Vergleichsverfahren (concordato preventivo) eingehen.

SECONDA PROVA SCRITTA – Traccia 3

Il candidato illustri sotto il profilo civilistico, contabile e fiscale la procedura di liquidazione ordinaria nelle società di capitali.

Il candidato illustri la disciplina delle società di comodo. Si approfondiscano le conseguenze in materia di imposte dirette ed indirette dovute al mancato superamento del test di operatività.

Der Kandidat soll das ordentliche Auflösungsverfahren bei Kapitalgesellschaften unter zivilrechtlichen, buchhalterischen und steuerlichen Aspekten erläutern.

Der Kandidat soll die Vorschriften zu den sogenannten „nicht operativen Gesellschaften /Scheingesellschaften“ (società di comodo) darlegen. Dabei sind die Konsequenzen hinsichtlich direkter und indirekter Steuern, die sich aus dem Nichtbestehen des Operativitätstests (test di operatività) ergeben, zu vertiefen.

PROVA PRATICA

Traccia 1

La Alfa S.p.A., società non quotata operante nel settore industriale, chiude l'esercizio al 31 dicembre di ogni anno. La società è partecipata da più soci. Tutti i conferimenti e i versamenti indicati nella traccia avvengono mediante banca.

Il candidato, per ciascun esercizio, determini gli importi richiesti, rediga le scritture in partita doppia con conti opportunamente denominati e, ove richiesto, illustri sinteticamente il trattamento civilistico e contabile applicabile.

Salvo diversa indicazione, si prescinda dagli effetti fiscali, dai costi accessori, dagli interessi e da ogni altra componente non espressamente menzionata. Quando la destinazione dell'utile o la copertura della perdita richiedono una deliberazione successiva alla chiusura dell'esercizio, la relativa operazione è ricompresa, ai fini della prova, nel punto riferito all'esercizio che ha generato il risultato economico.

1. Esercizio X1 – Costituzione della società e richiamo dei versamenti

In data 20 gennaio X1 viene costituita la Alfa S.p.A. con capitale sociale pari a € 100.000, suddiviso in 1.000 azioni del valore nominale di € 100 ciascuna, interamente sottoscritte mediante conferimenti in denaro. All'atto della costituzione i soci versano l'importo minimo previsto dalla normativa vigente. In data 1° luglio X1 gli amministratori richiamano integralmente i versamenti ancora dovuti; i soci provvedono al pagamento mediante banca il 20 luglio X1.

Il candidato determini gli importi dovuti nelle diverse fasi ed effettui le scritture relative alla sottoscrizione del capitale, al versamento iniziale, al richiamo e al successivo versamento del residuo.

2. Esercizio X2 – Utile d'esercizio e sua destinazione

Al 31 dicembre X2 la società consegue un utile netto d'esercizio pari a € 20.000. In sede di approvazione del bilancio, l'assemblea delibera di destinare alla riserva legale la quota minima prevista dalla legge e la parte residua dell'utile a una riserva straordinaria.

Il candidato determini gli importi destinati alle diverse riserve ed effettui le relative scritture contabili.

3. Esercizio X3 – Aumento del capitale sociale con sovrapprezzo

Nel corso dell'esercizio X3, dopo l'integrale liberazione delle azioni precedentemente emesse, l'assemblea straordinaria delibera un aumento di capitale sociale a pagamento mediante emissione di 500 nuove azioni del valore nominale di € 100 ciascuna, offerte al prezzo di emissione di € 130 per azione. L'aumento è integralmente sottoscritto.

All'atto della sottoscrizione i soci versano quanto previsto dalla normativa vigente; il residuo viene integralmente richiamato dagli amministratori e successivamente versato mediante banca.

Il candidato determini l'ammontare dell'aumento del capitale sociale, della riserva da sovrapprezzo azioni e dei versamenti dovuti nelle diverse fasi, effettuando le relative scritture contabili.

4. Esercizio X4 – Finanziamento infruttifero del socio e rinuncia parziale al credito

Nel corso dell'esercizio X4 un socio eroga alla società, mediante banca, un finanziamento infruttifero di € 60.000, con scadenza a dieci mesi. Prima della scadenza, il socio rinuncia formalmente alla restituzione di € 20.000 del proprio credito; dalle evidenze disponibili risulta che la rinuncia è effettuata nella prospettiva del rafforzamento patrimoniale della società. Alla scadenza la società rimborsa mediante banca il debito residuo di € 40.000.

Il candidato effettui le scritture relative all'erogazione del finanziamento, alla rinuncia parziale e al rimborso della parte residua, illustrando sinteticamente la natura contabile della rinuncia e i relativi effetti sul patrimonio netto.

5. Esercizio X5 – Perdita d'esercizio e copertura mediante riserve

Al 31 dicembre X5 la società rileva una perdita d'esercizio pari a € 75.000. Si assuma che, oltre alle riserve formatesi negli esercizi precedenti per effetto delle operazioni descritte nella presente traccia, non esistano altre riserve di patrimonio netto.

In sede di approvazione del bilancio, l'assemblea delibera la copertura della perdita mediante utilizzo delle riserve esistenti, utilizzando prioritariamente le riserve disponibili e, successivamente, quelle soggette a vincoli più intensi, mentre la quota di perdita residua viene portata a nuovo.

Il candidato individui le riserve utilizzabili, determini gli importi da imputare a copertura della perdita ed effettui le relative scritture contabili.

6. Esercizio X6 – Perdita rilevante, riduzione del capitale e ricapitalizzazione

Nel corso dell'esercizio X6, dopo che le riserve sono state integralmente utilizzate a copertura della perdita dell'esercizio precedente, da una situazione patrimoniale appositamente predisposta emerge una perdita pari a € 120.000. Non risultano altre riserve disponibili.

Il candidato determini gli effetti della perdita sul patrimonio netto e individui la disciplina civilistica applicabile, indicando sinteticamente gli adempimenti richiesti agli organi sociali.

I soci intendono proseguire l'attività mantenendo la forma di S.p.A. L'assemblea straordinaria delibera pertanto la riduzione del capitale sociale per la copertura della perdita e il contemporaneo aumento del capitale a € 60.000 mediante nuovi conferimenti in denaro. L'aumento è integralmente sottoscritto e versato mediante banca.

Il candidato determini gli importi dell'operazione, effettui le scritture relative alla riduzione e al successivo aumento del capitale.

7. Prospetto riepilogativo dell'evoluzione del patrimonio netto

Sulla base delle operazioni sopra descritte, il candidato completi il seguente prospetto, indicando i valori delle singole componenti e il patrimonio netto complessivo nei momenti indicati.

Momento di riferimento	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva da rinuncia del socio	Utile / (perdita) portato a nuovo	Utile / (perdita) d'esercizio	Totale patrimonio netto
Costituzione X1								
Dopo la destinazione dell'utile X2								
Dopo l'aumento di capitale X3								
Dopo la rinuncia parziale del socio X4								
X5: prima della copertura della perdita								
X5: dopo la copertura della perdita								

Momento di riferimento	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva da rinuncia del socio	Utile / (perdita) portato a nuovo	Utile / (perdita) d'esercizio	Totale patrimonio netto
X6: dopo la perdita, prima dei provvedimenti								
X6: dopo aumento del capitale								

Aufgabe 1

Die Alfa S.p.A., eine nicht börsennotierte Gesellschaft, die im Industriesektor tätig ist, schließt ihr Geschäftsjahr jeweils zum 31. Dezember ab. Die Gesellschaft ist im Besitz mehrerer Gesellschafter. Alle in der Aufgabenstellung genannten Einlagen und Einzahlungen erfolgen über die Bank.

Der Kandidat soll für jedes Geschäftsjahr die erforderlichen Beträge ermitteln, die Buchungen in doppelter Buchführung mit entsprechend bezeichneten Konten erstellen und, falls erforderlich, die anwendbare zivilrechtliche und buchhalterische Behandlung kurz erläutern.

Sofern nicht anders angegeben, sind steuerliche Auswirkungen, Nebenkosten, Zinsen und alle anderen nicht ausdrücklich erwähnten Komponenten außer Acht zu lassen. Wenn die Gewinnverwendung oder die Verlustdeckung einen Beschluss nach dem Abschluss des Geschäftsjahres erfordert, ist die entsprechende Operation für die Zwecke der Prüfung in dem Punkt enthalten, der sich auf das Geschäftsjahr bezieht, welches das wirtschaftliche Ergebnis erzielt hat.

1. Geschäftsjahr X1 – Gründung der Gesellschaft und Einforderung der Einzahlungen

Am 20. Januar X1 wird die Alfa S.p.A. mit einem Gesellschaftskapital von 100.000 € gegründet, aufgeteilt in 1.000 Aktien mit einem Nennwert von je 100 €, die vollständig durch Bareinlagen gezeichnet werden. Bei der Gründung zahlen die Gesellschafter den gesetzlich vorgeschriebenen Mindestbetrag ein. Am 1. Juli X1 fordern die Geschäftsführer die noch fälligen Einzahlungen vollständig ein; die Gesellschafter leisten die Zahlung über die Bank am 20. Juli X1.

Der Kandidat soll die in den verschiedenen Phasen fälligen Beträge ermitteln und die Buchungen im Zusammenhang mit der Zeichnung des Kapitals, der Ersteinzahlung, dem Abruf und der anschließenden Einzahlung des Restbetrags vornehmen.

2. Geschäftsjahr X2 – Jahresüberschuss und seine Verwendung

Zum 31. Dezember X2 erzielt die Gesellschaft einen Jahresüberschuss von 20.000 €. Im Rahmen der Genehmigung des Jahresabschlusses beschließt die Versammlung, den gesetzlich vorgeschriebenen Mindestanteil dem gesetzlichen Reservefonds und den restlichen Teil des Gewinns einer außerordentlichen Rücklage zuzuweisen.

Der Kandidat soll die den verschiedenen Rücklagen zugewiesenen Beträge ermitteln und die entsprechenden Buchungen vornehmen.

3. Geschäftsjahr X3 – Kapitalerhöhung mit Agio

Im Geschäftsjahr X3, nach der vollständigen Befreiung der zuvor ausgegebenen Aktien, beschließt die außerordentliche Versammlung eine entgeltliche Erhöhung des Gesellschaftskapitals durch Ausgabe von 500 neuen Aktien mit einem Nennwert von je 100 €, die zu einem Ausgabepreis von 130 € pro Aktie angeboten werden. Die Kapitalerhöhung wird vollständig gezeichnet.

Bei der Zeichnung zahlen die Gesellschafter den gesetzlich vorgeschriebenen Betrag ein; der Restbetrag wird von den Geschäftsführern vollständig abgerufen und anschließend über die Bank eingezahlt.

Der Kandidat soll den Betrag der Kapitalerhöhung, der Rücklage aus Aktienagio (Aktienaufpreis) und der in den verschiedenen Phasen fälligen Einzahlungen ermitteln und die entsprechenden Buchungen vornehmen.

4. Geschäftsjahr X4 – Zinsloses Gesellschafterdarlehen und teilweiser Forderungsverzicht

Im Geschäftsjahr X4 gewährt ein Gesellschafter der Gesellschaft über die Bank ein zinsloses Darlehen in Höhe von 60.000 € mit einer Laufzeit von zehn Monaten. Vor Fälligkeit verzichtet der Gesellschafter formell auf die Rückzahlung von 20.000 € seiner Forderung; aus den vorliegenden Unterlagen geht hervor, dass der Verzicht im Hinblick auf die Stärkung des Reinvermögens erfolgt. Bei Fälligkeit zahlt die Gesellschaft die Restschuld von 40.000 € über die Bank zurück.

Der Kandidat soll die Buchungen im Zusammenhang mit der Gewährung des Darlehens, dem teilweisen Verzicht und der Rückzahlung des Restbetrags vornehmen und die buchhalterische Natur des Verzichts sowie die entsprechenden Auswirkungen auf das Reinvermögen kurz erläutern.

5. Geschäftsjahr X5 – Jahresfehlbetrag und Deckung durch Rücklagen

Zum 31. Dezember X5 weist die Gesellschaft einen Jahresfehlbetrag von 75.000 € aus. Es wird angenommen, dass außer den in den vorangegangenen Geschäftsjahren aufgrund der in dieser Aufgabenstellung beschriebenen Vorgänge gebildeten Rücklagen keine weiteren Rücklagen im Reinvermögen vorhanden sind.

Im Rahmen der Genehmigung des Jahresabschlusses beschließt die Versammlung die Deckung des Verlusts durch die Verwendung der vorhandenen Rücklagen, wobei vorrangig die verfügbaren Rücklagen und anschließend die stärker gebundenen verwendet werden, während der restliche Verlust vorgetragen wird.

Der Kandidat soll die verwendbaren Rücklagen bestimmen, die zur Deckung des Verlusts anzusetzenden Beträge ermitteln und die entsprechenden Buchungen vornehmen.

6. Geschäftsjahr X6 – Erheblicher Verlust, Kapitalherabsetzung und Rekapitalisierung

Im Geschäftsjahr X6, nachdem die Rücklagen vollständig zur Deckung des Verlusts des vorangegangenen Geschäftsjahres verwendet wurden, ergibt sich aus einer eigens erstellten Vermögenslage ein Verlust von 120.000 €. Es sind keine weiteren verfügbaren Rücklagen vorhanden.

Der Kandidat soll die Auswirkungen des Verlusts auf das Eigenkapital bestimmen und die anwendbare zivilrechtliche Regelung anführen, wobei er die von den Gesellschaftsorganen geforderten Pflichten kurz angibt.

Die Gesellschafter beabsichtigen, die Geschäftstätigkeit unter Beibehaltung der Rechtsform der S.p.A. fortzusetzen. Die außerordentliche Versammlung beschließt daher die Herabsetzung des Gesellschaftskapitals zur Verlustdeckung und die gleichzeitige Erhöhung des Kapitals auf 60.000 € durch neue Bareinlagen. Die Erhöhung wird vollständig gezeichnet und über die Bank eingezahlt.

Der Kandidat soll die Beträge des Vorgangs bestimmen und die Buchungen im Zusammenhang mit der Herabsetzung und der anschließenden Kapitalerhöhung vornehmen.

7. Zusammenfassende Übersicht über die Entwicklung des Reinvermögens

Basierend auf den oben beschriebenen Vorgängen soll der Kandidat die folgende Übersicht vervollständigen, indem er die Werte der einzelnen Komponenten und das gesamte Reinvermögen zu den angegebenen Zeitpunkten einträgt.

Bezugszeitpunkt	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Rücklage	Außerordentliche Rücklage	Rücklage aus Aktienagio	Rücklage aus Gesellschafterverzicht	Gewinn / (Verlust) vorgetragen	Jahresüberschuss / (Jahresfehlbetrag)	gesamtes Reinevermögen
Gründung X1								
Nach Gewinnverwendung X2								
Nach Kapitalerhöhung X3								
Nach teilweise Gesellschafterverzicht X4								
X5: vor Verlustdeckung								
X5: nach Verlustdeckung								
X6: nach Verlust, vor Maßnahmen								
X6: nach Kapitalerhöhung								

Traccia 2

La ditta Würth deve decidere se intraprendere o meno un nuovo progetto di investimento e si affida al vostro studio per una valutazione.

Il progetto riguarda la produzione di un nuovo trapano elettrico, che verrà messo fuori produzione alla fine del 2030. Il macchinario necessario verrà acquistato nel corrente anno al prezzo di 600.000 €, e si ammortizzerà completamente in 8 anni. Il macchinario verrà installato in un magazzino di proprietà di Würth, attualmente affittato per 50.000 € all'anno, il cui contratto verrà risolto qualora il progetto venisse intrapreso.

Würth prevede un volume di vendite a partire dal 2027 pari a 500.000 €, nel 2028 a 700.000 €, e nel 2029 e nel 2030 a 1.000.000 €. Per quanto riguarda i costi, Würth stima costi fissi pari a 100.000 € all'anno, mentre il costo del venduto è stimato al 50% del valore delle vendite annue. Würth prevede di mantenere scorte di prodotti finiti pari al 5% dei ricavi di vendita annui, debiti verso i fornitori pari al 20% del costo del venduto e crediti verso i clienti pari al 15% del valore delle vendite.

Alla fine del 2030, il trapano verrà tolto dalla produzione e Würth chiuderà il progetto. Il macchinario è ancora utilizzabile e Würth ipotizza di riuscire a venderlo a 400.000 €.

Per la componente fiscale ipotizzate la sola IRES al 24%.

Würth pensa di finanziare il progetto per metà tramite l'emissione di nuove azioni e per il resto tramite un prestito obbligazionario. Il rendimento atteso delle azioni è del 16%, mentre il costo del prestito è stimato all'8%.

Con i dati indicati, costruite le tabelle necessarie per calcolare i flussi di cassa del progetto. Calcolate poi il Valore Attuale Netto (VAN) del progetto di investimento.

Il cliente vi chiede di effettuare un'analisi di sensibilità del progetto d'investimento in relazione all'andamento delle vendite. Modificate le tabelle per tenerne conto.

Preparate un breve documento da consegnare al cliente, corredato dalle opportune tabelle e da un vostro giudizio complessivo sulla fattibilità del progetto di investimento.

Aufgabe 2

Das Unternehmen Würth muss entscheiden, ob es ein neues Investitionsprojekt durchführen soll oder nicht, und vertraut Ihrem Beratungsbüro die Bewertung an.

Das Projekt betrifft die Produktion einer neuen elektrischen Bohrmaschine, deren Produktion Ende 2030 eingestellt wird. Die notwendige Maschine wird im laufenden Jahr zum Preis von 600.000 € angeschafft und über 8 Jahre vollständig abgeschrieben. Die Maschine wird in einem Lager im Besitz von Würth installiert, das derzeit für 50.000 € pro Jahr vermietet ist; der Mietvertrag wird gekündigt, sollte das Projekt durchgeführt werden.

Würth prognostiziert ein Verkaufsvolumen ab 2027 in Höhe von 500.000 €, 2028 von 700.000 € sowie 2029 und 2030 von 1.000.000 €. Hinsichtlich der Kosten schätzt Würth die Fixkosten auf 100.000 € pro Jahr, während die Herstellungskosten auf 50 % des jährlichen Umsatzwertes geschätzt werden. Würth plant, Fertigwarenbestände in Höhe von 5 % des jährlichen Umsatzes, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 20 % der Herstellungskosten und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 15 % des Umsatzwertes zu halten.

Ende 2030 wird die Bohrmaschine aus der Produktion genommen und Würth wird das Projekt schließen. Die Maschine ist noch nutzbar und Würth geht davon aus, sie für 400.000 € verkaufen zu können.

Für die steuerliche Komponente nehmen Sie nur die IRES (Körperschaftsteuer) mit 24 % an.

Würth plant, das Projekt zur Hälfte durch die Ausgabe neuer Aktien und zum Rest durch eine Anleihe zu finanzieren. Die erwartete Rendite der Aktien beträgt 16 %, während die Kosten der Anleihe auf 8 % geschätzt werden.

Erstellen Sie mit den angegebenen Daten die notwendigen Tabellen zur Berechnung der Cashflows des Projekts. Berechnen Sie anschließend den Kapitalwert (Net Present Value - NPV) des Investitionsprojekts.

Der Kunde bittet Sie, eine Sensitivitätsanalyse des Investitionsprojekts in Bezug auf die Umsatzentwicklung durchzuführen. Ändern Sie die Tabellen, um dies zu berücksichtigen.

Erstellen Sie ein kurzes Dokument für den Kunden, versehen mit den entsprechenden Tabellen und einer abschließenden Einschätzung Ihrerseits zur Durchführbarkeit des Investitionsprojekts.

Traccia 3

La società Alfa S.r.l., esercente attività di commercio al dettaglio di materiale elettronico, con capitale sociale sottoscritto da tre soci non legati da rapporti di parentela o affinità (Tizio, amministratore unico e socio al 60%; Caio, socio al 25%; Sempronia, socia al 15%), presenta regolarmente la dichiarazione dei redditi, IRAP e IVA relativa al periodo d'imposta 2022. La contabilità della società è tenuta regolarmente, non presenta irregolarità formali né violazioni degli obblighi di tenuta delle scritture contabili, ed è stata integralmente esibita in sede di controllo.

A seguito di un'attività di controllo condotta "a tavolino", senza accesso presso la sede o i locali della società, l'Agenzia delle Entrate notifica in data 20 giugno 2024 alla società un avviso di accertamento con il quale, in relazione all'anno d'imposta 2022, determina maggiori ricavi per euro 180.000, con conseguente recupero a tassazione ai fini:

dell'IRES;

dell'IRAP;

dell'IVA,

oltre all'irrogazione delle sanzioni per infedele dichiarazione ai sensi dell'art. 1, comma 2, D.Lgs. n. 471/1997 (e disposizioni corrispondenti in materia di IRAP e IVA), determinate in misura pari al minimo edittale.

L'Ufficio fonda la pretesa, in particolare, sui seguenti elementi:

dal confronto tra i dati dichiarati dalla società e quelli risultanti da un'analisi delle imprese operanti nel medesimo settore e nella medesima area territoriale emerge un margine di ricarico significativamente inferiore rispetto a quello mediamente praticato dal settore, ritenuto dall'Ufficio sintomatico di antieconomicità della gestione;

alcuni costi dedotti dalla società, per complessivi euro 40.000, relativi a prestazioni di consulenza fatturate da un fornitore, sono ritenuti dall'Ufficio non adeguatamente documentati quanto all'effettività e all'inerenza della prestazione, con conseguente recupero degli stessi;

dall'esame dei movimenti bancari risultano, sul conto corrente personale dell'amministratore e socio di maggioranza Tizio, versamenti nel corso del 2022 per complessivi euro 180.000, che l'Ufficio considera integralmente riconducibili a ricavi non contabilizzati dalla società, sul solo presupposto della carica di amministratore e della qualità di socio di maggioranza rivestite dal soggetto.

L'avviso di accertamento non indica specifiche operazioni commerciali cui ricondurre i versamenti bancari, non individua clienti, forniture o transazioni riferibili alla società, e si limita ad affermare che gli stessi, in assenza di adeguate giustificazioni fornite in sede di controllo, devono essere considerati ricavi della società.

La società non ha ricevuto un processo verbale di constatazione anteriormente alla notificazione dell'avviso di accertamento e, prima dell'emissione dello stesso, non le è stato comunicato lo schema di provvedimento né è stata destinataria di un invito al contraddittorio, né ha avuto la possibilità di prendere visione degli atti del procedimento e di presentare osservazioni e chiarimenti.

Assunte le ulteriori circostanze di fatto ritenute utili, il candidato, in qualità di difensore della società Alfa S.r.l., rediga il ricorso introduttivo dinanzi alla competente Corte di giustizia tributaria di primo grado, illustrando le questioni di diritto sottese alla controversia e adducendo eventuali elementi fattuali su cui basare la difesa formulando le conseguenti domande alla commissione tributaria.

Aufgabe 3

Die Gesellschaft Alfa S.r.l., die im Einzelhandel mit elektronischem Material tätig ist, deren Stammkapital von drei Gesellschaftern gezeichnet ist, die nicht durch Verwandtschaft oder Schwägerschaft verbunden sind (Tizio, alleiniger Geschäftsführer und Gesellschafter zu 60%; Caio, Gesellschafter zu 25%; Sempronia, Gesellschafterin zu 15%), reicht ordnungsgemäß die Steuererklärung, IRAP und MwSt für den Steuerzeitraum 2022 ein. Die Buchhaltung der Gesellschaft wird ordnungsgemäß geführt, weist keine formellen Unregelmäßigkeiten oder Verletzungen der Pflichten zur Führung der Buchhaltungsunterlagen auf und wurde bei der Kontrolle vollständig vorgelegt.

Infolge einer "Standard - Kontrolltätigkeit im Buereau der Kontrollbehörde", ohne Zugang zum Sitz oder zu den Räumlichkeiten der Gesellschaft, stellt die Agentur der Einnahmen (Agenzia delle Entrate) der Gesellschaft am 20. Juni 2024 einen Steuerbescheid zu, mit dem sie in Bezug auf das Steuerjahr 2022

höhere Einnahmen in Höhe von 180.000 Euro feststellt, mit der daraus resultierenden steuerlichen Rückforderung für:

- IRES;
- IRAP;
- MwSt,

neben der Verhängung von Sanktionen wegen nicht wahrheitsgetreuer Erklärung gemäß Art. 1 Abs. 2 des gesetzesvertretenden Dekrets Nr. 471/1997 (und entsprechenden Bestimmungen in Bezug auf IRAP und MwSt), die in Höhe des gesetzlichen Mindestmaßes festgelegt wurden.

Das Amt stützt den Anspruch insbesondere auf folgende Elemente:

- Aus dem Vergleich zwischen den von der Gesellschaft angegebenen Daten und denen, die sich aus einer Analyse der im gleichen Sektor und im gleichen territorialen Gebiet tätigen Unternehmen ergeben, ergibt sich eine Gewinnspanne, die deutlich niedriger ist als die im Sektor durchschnittlich erzielte, was vom Amt als symptomatisch für eine Unwirtschaftlichkeit der Geschäftsführung angesehen wird;
- Einige von der Gesellschaft abgezogene Kosten in Höhe von insgesamt 40.000 Euro, die sich auf von einem Lieferanten in Rechnung gestellte Beratungsleistungen beziehen, werden vom Amt als nicht ausreichend belegt hinsichtlich der Effektivität und der Zugehörigkeit der Leistung angesehen, mit daraus resultierender Rückforderung derselben;
- Aus der Prüfung der Bankbewegungen ergeben sich auf dem persönlichen Girokonto des Geschäftsführers und Mehrheitsgesellschafters Tizio Einzahlungen im Laufe des Jahres 2022 in Höhe von insgesamt 180.000 Euro, die das Amt vollständig auf nicht verbuchte Einnahmen der Gesellschaft zurückführt, nur aufgrund der vom Subjekt innegehabten Position als Geschäftsführer und Gesellschafter.

Der Steuerbescheid gibt keine spezifischen Handelsgeschäfte an, auf die die Bankeinzahlungen zurückzuführen wären, identifiziert keine Kunden, Lieferungen oder Transaktionen, die sich auf die Gesellschaft beziehen, und beschränkt sich darauf zu behaupten, dass diese, in Ermangelung angemessener Rechtfertigungen, die während der Kontrolle vorgelegt wurden, als Einnahmen der Gesellschaft betrachtet werden müssen.

Die Gesellschaft hat vor der Zustellung des Steuerbescheids kein Protokoll/Bescheid (Processo Verbale di Constatazione) erhalten und vor dessen Ausstellung wurde ihr weder der Entwurf des Bescheids mitgeteilt, noch war sie Empfängerin einer Einladung zum kontradiktorischen Verfahren, noch hatte sie die Möglichkeit, die Verfahrensakten einzusehen und Beobachtungen sowie Klarstellungen vorzulegen.

Unter Annahme der weiteren nützlich erachteten tatsächlichen Umstände soll der Kandidat als Verteidiger der Gesellschaft Alfa S.r.l. die einführende Klageschrift vor dem zuständigen erstinstanzlichen Steuergericht verfassen, die dem Rechtsstreit zugrunde liegenden Rechtsfragen erläutern und eventuelle tatsächliche Elemente anführen, auf die sich die Verteidigung stützt, und dabei die entsprechenden Anträge an die Steuerkommission formulieren.

