

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

II° SESSIONE 2016 - SEZIONE "A"
I° PROVA SCRITTA
16 NOVEMBRE 2016

Il Candidato illustri brevemente:

- (i) la logica sottesa al criterio del patrimonio netto (o equity method), impiegabile per la valutazione delle partecipazioni;
- (ii) a quali tipologie di partecipazioni è impiegabile tale criterio di valutazione secondo la disciplina civilistica italiana.

Poi, risolva il caso di valutazione di partecipazione qui di seguito riportato mediante l'applicazione del criterio del patrimonio netto.

La società Bryan S.p.A. acquista in data 1° gennaio X una partecipazione del **40%** nel capitale della società Berry S.p.A. al prezzo di **euro 136.500**. La situazione patrimoniale della società Berry al 31.12.X-1 è la seguente:

ATTIVITA'		PASSIVITA'	
Cassa e banche	5.000	Fornitori	36.000
Titoli	12.000	Tfr	22.000
Crediti	24.000	Mutui passivi	80.000
Magazzino	31.000	Fondi rischi	18.000
Impianti e macchinari	140.000	Capitale sociale	180.000
Immobili	190.000	Riserve	38.000
		Utili	28.000
Totale	402.000	Totale	402.000

La determinazione del **prezzo d'acquisto** è avvenuta sulla base delle seguenti informazioni:

- il valore degli elementi dell'attivo è esposto al netto delle eventuali poste rettificative;
- il valore corrente delle attività e passività alla stessa data coincide con i valori contabili fatta eccezione per quanto segue (i valori sono da intendersi al lordo del relativo effetto fiscale differito)

	valore corrente
Titoli	15.000
Impianti e macchinari	160.000
Immobili	220.000
Fondi rischi	20.000

- le quote di ammortamento utilizzate sono del **15%** per gli impianti e macchinari e del **7%** per gli immobili;
- gli eventuali effetti fiscali latenti sono da determinare considerando un'aliquota stimata forfettariamente del **50%**;
- l'eventuale differenza residua è imputabile ad avviamento e si ipotizza che il valore recuperabile del medesimo risulti superiore al suo valore contabile.

Nel corso dell'esercizio X si sono verificati, tra gli altri, i seguenti fatti rilevanti ai fini della valutazione della partecipazione:

- a) la società Berry ha realizzato un utile netto di 32.000 euro;
- b) la società Berry ha distribuito dividendi a valere sull'utile dell'esercizio X-1, per complessivi 18.000 euro;
- c) la Bryan S.p.A. ha acquistato merci della Berry S.p.A. per euro 5.000+IVA 22%. Tali merci erano state acquistate in precedenza per euro 4.000 + iva 22% e risultano invendute a fine esercizio.

Sulla base delle informazioni fornite, si determini il valore della partecipazione detenuta in Berry alla data del 31.12.X utilizzando il criterio del patrimonio netto.

MR E
Dott
P. N. d. o
Lugliolo
