

# TRACCE PER PERIZIE DA CONFERIMENTO

## (artt. 2343 e 2465 c.c.)

VER. 1.1 DEL 12-01-2018

### **PREMESSA SUGLI ARTT. 2343 e 2465 del c.c.**

Il codice civile prevede agli articoli 2343 (per le società per azioni) e 2465 (per le società a responsabilità limitata) delle norme specifiche per il conferimento di singoli beni, norme che prevedono, tra l'altro la stima dei beni conferiti da parte di un perito.

La perizia di stima è richiesta, per analogia, anche quando il conferimento ha per oggetto non un singolo bene, bensì un ramo aziendale o un'impresa.

Nel caso delle società per azioni la nomina del perito spetta al Tribunale nel cui circondario ha sede la società, mentre per le società a responsabilità limitata il ricorso al Tribunale non è necessario.

La perizia di stima dovrà, in estrema sintesi, riportare:

- ✓ Le principali informazioni della società oggetto di conferimento con gli elementi essenziali riguardanti la compagine sociale, l'attività svolta, nonché una breve cronistoria della società stessa;
- ✓ Una disamina della situazione produttiva ed organizzativa della società;
- ✓ Una indagine circa l'attendibilità delle scritture contabili con un riscontro presso terzi;
- ✓ L'indicazione dei criteri di valutazione adottati;
- ✓ I beni oggetto di perizia con un'analitica descrizione;
- ✓ La data di riferimento delle valutazioni;
- ✓ La valorizzazione dei beni aziendali e la determinazione del capitale netto di conferimento.

La perizia si concluderà con l'attestazione obbligatoria *"che il valore attribuito alle azioni emesse a seguito del conferimento non sia inferiore al valore nominale, aumentato dell'eventuale sovrapprezzo"*.

## ***IL CONTENUTO DEL FILE***

Il file "**Tracce per perizie di conferimento.zip**" contiene dei file di base per la predisposizione di una perizia di stima ai sensi degli artt. 2343 e 2465 del codice civile.

Le tracce sono una indispensabile modello per la stesura della perizia: è sufficiente seguire il testo, integrandolo con i dati mancanti e adattandolo al proprio caso specifico.

**Le tracce a disposizione sono 3**, ciascuna con un metodo di valutazione diverso:

- 1^ traccia: perizia con metodo di valutazione patrimoniale complesso;
- 2^ traccia: perizia con metodo di valutazione misto reddituale-patrimoniale;
- 3^ traccia: perizia con metodo di valutazione dei multipli dell'EBIT.

Il pacchetto fornito comprende anche una bozza di verbale di asseverazione della perizia.

Per maggiore chiarezza sul contenuto e sulla struttura della perizia si allega, a titolo di esempio, (ultima pagina del presente documento) il sommario della perizia di conferimento con applicazione del metodo misto reddituale patrimoniale.

## ***IL CONTENUTO DEL FILE***

Il file zip fornito comprende i seguenti documenti:

1. perizia conferimento - metodo patrimoniale complesso.doc
2. perizia conferimento - metodo misto patrimoniale reddituale.doc
3. perizia conferimento - metodi patrimoniale e dei multipli dell'EBIT.doc
4. Verbale di asseverazione.doc
5. PREMESSA ALL'UTILIZZO DELLE BOZZE.doc

## ***ALTRI TOOLS COLLEGATI***

Si segnalano i seguenti tools, sempre disponibili sul sito [www.fiscoetasse.com](http://www.fiscoetasse.com), connessi all'operazione di conferimento:

- **Valutazione di azienda:** Il programma fornisce un utile supporto all'applicazione dei metodi di valutazione più diffusi nella pratica. Il foglio di calcolo si struttura in 3 parti: 1) scelta dei criteri di valutazione; 2) calcolo delle variabili e dei parametri necessari per l'applicazione dei metodi prescelti; 3) visualizzazione dei risultati. e consente la scelta dei metodi di valutazione sotto riportati: 1. reddituale puro - formula della rendita perpetua 2. reddituale puro - formula della rendita limitata 3. patrimoniale complesso 4. misto patrimoniale reddituale - formula del valore medio 5. misto patrimoniale reddituale - Metodo della stima autonoma del goodwill con attualizz. limitata del profitto medio 6. misto patrimoniale reddituale - Metodo della stima autonoma del goodwill con attualizz. illimitata del profitto medio 7. dei prezzi probabili - metodo dei multipli dell'EBIT 8. dei prezzi probabili - metodo dei multipli dell'EBITDA E' possibile scaricare la presentazione gratuita.
- **Onorario perizie valutazioni e pareri:** Il programma consente il calcolo automatico dell'onorario, in base alla tariffa professionale dei Dottori Commercialisti, per l'elaborazione di perizie, valutazioni e pareri. E' possibile scaricare gratuitamente il file di presentazione.

# Relazione Di Stima

◇◇◇◇◇◇◇◇◇◇

Dell'azienda .....

Avente sede legale a ..... (.....), in ....., n° ....

Ai sensi dell'art. **2343/2465** del Codice Civile

◇◇◇◇◇◇◇◇◇◇

**Redatta dal perito:**

*dott. ....  
nato a ..... (.....), il .../.../..... e  
residente in ..... (.....), Via ..... n. ....,  
iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di  
..... al n. ....*

## Sommario

<b>Parte prima</b> .....	<b>4</b>
<b>1. Premessa</b> .....	<b>4</b>
<b>2. Oggetto e finalità della perizia</b> .....	<b>5</b>
<b>3. Storia e dati identificativi della società</b> .....	<b>5</b>
3.1. Alcune informazioni circa la storia della società.....	5
3.2. Sintesi delle variazioni statutarie intervenute dalla costituzione della società ad oggi ...	6
3.3. Organi sociali.....	6
<b>4. Attività della società</b> .....	<b>6</b>
4.1. Informazioni generali .....	6
4.2. Il mercato, i prodotti e le strategie.....	7
4.3. Personale .....	8
4.4. Identificazione delle attività e passività.....	9
4.5. Sintesi dei dati economico-finanziari degli ultimi .... Anni.....	9
<b>5. I criteri di valutazione</b> .....	<b>10</b>
<b>6. Considerazioni sulle valutazioni d'azienda in caso di conferimento</b> .....	<b>11</b>
<b>7. Le metodologie di verifica utilizzate</b> .....	<b>13</b>
<b>8. La situazione patrimoniale contabile alla data del .../.../.....</b>	<b>13</b>
<b>9. La valutazione della società</b> .....	<b>14</b>
<b>10. La ricognizione e stima degli elementi attivi e passivi di bilancio e la determinazione della situazione patrimoniale rettificata al .../.../.....</b>	<b>15</b>
- immobilizzazioni tecniche.....	16
- immobilizzazioni finanziarie .....	17
- rimanenze di magazzino .....	17

- lavori in corso .....	19
- crediti verso clienti .....	20
- altri crediti .....	20
- disponibilita' liquide .....	21
- ratei e risconti .....	21
- fondi per rischi ed oneri .....	22
- fondo trattamento fine rapporto .....	22
- debiti verso le banche .....	23
- acconti da clienti .....	23
- altri debiti .....	23
- ratei e risconti .....	24
<b>11. Considerazione sulla fiscalità latente .....</b>	<b>25</b>
<b>12. La stima separata del goodwill .....</b>	<b>26</b>
<b>13. Valutazione mediante il metodo misto patrimoniale – reddituale .....</b>	<b>27</b>
- determinazione di r .....	27
- determinazione di i .....	28
- determinazione di n .....	30
- stima del valore con il metodo misto patrimoniale-reddituale .....	30
<b>14. Conclusioni.....</b>	<b>31</b>
 <i>parte seconda</i> .....	 <b>33</b>