

TERZA PROVA PRATICA - SEZIONE A

TRACCIA N. 2

Si provveda a realizzare la fusione per incorporazione della società BETA S.p.A. (incorporata) nella società ALFA S.p.A. (incorporante). Per entrambe le società l'esercizio si chiude al 31 dicembre. La fusione viene deliberata il 10 aprile dell'anno "n" con effetto reale al 30 giugno dell'anno "n". Gli effetti contabili e reddituali dell'operazione sono retrodatati al 1 gennaio dell'anno "n". La composizione delle compagini sociali delle due società è la seguente:

Società ALFA	Numero Azioni (del V.N. di euro 1)	Quota di partecipazione
Socio A	480.000	60%
Socio B	320.000	40%
Totale	800.000	100%

Società BETA	Numero Azioni (del V.N. di euro 2)	Quota di partecipazione
Socio ALFA	30.000	30%
Socio C	70.000	70%
Totale	100.000	100%

Siano date le seguenti situazioni patrimoniali (a valori contabili e correnti) di ALFA e BETA al 31 dicembre "n-1". Le stime dei valori economici delle due società sono ritenute ancora valide al 30 giugno "n", non essendo nel frattempo intervenuti accadimenti tali da inficiare le determinazioni.

SITUAZIONE PATRIMONIALE ALFA S.p.A. (31/12/"n-1")

		Valori contabili	Valori correnti
Elementi attivi		1.270.000	1.503.333
Partecipazione in Beta		150.000	600.000
Avviamento		-	300.000
Elementi passivi		430.000	430.000
Capitale netto		990.000	
Capitale sociale	800.000		
Riserve	140.000		
Utile esercizio (n-1)	50.000		

SITUAZIONE PATRIMONIALE BETA S.p.A. (31/12/"n-1")

		Valori contabili	Valori correnti
Elementi attivi		700.000	1.460.000
Avviamento		-	300.000
Elementi passivi		280.000	280.000
Capitale netto		420.000	
Capitale sociale	200.000		
Riserve	180.000		

Utile esercizio (n-1)	40.000		
-----------------------	--------	--	--

La situazione contabile dell'incorporanda (BETA) alla data di effetto reale della fusione è, invece, il risultato delle seguenti operazioni già realizzate nel periodo 1/1/n – 30/6/n:

- acquisto a dilazione di un impianto del valore di 250.000
- acquisto di materie e servizi per 150.000 in contanti
- vendite a dilazione per euro 300.000
- pagamento di stipendi per euro 200.000

Si supponga, inoltre, che il rapporto di concambio sia determinato sull'esclusiva base dei valori effettivi sopra indicati.

Sulla base delle informazioni fornite, il candidato:

- 1) chiarisca, anzitutto, i possibili obiettivi strategici delle operazioni di concentrazione aziendale, esplicitando le differenze tra fusione per incorporazione, acquisto d'azienda e ottenimento di un conferimento da altra azienda;
- 2) provveda a realizzare l'operazione di fusione per incorporazione presentando la situazione patrimoniale post-fusione al 1/1/"n", chiarendo cosa sarebbe cambiato qualora non si fosse optato per la retrodatazione;
- 3) ragioni approfonditamente sulla possibile allocazione delle differenze di fusione, precisando la necessità o meno di dover disporre di una perizia giurata ex art. 2343;
- 4) presenti la composizione della compagine sociale della società ALFA post-fusione, confrontandola con le precedenti situazioni delle due società;
- 5) presenti le rilevazioni contabili dell'incorporata (BETA) e dell'incorporante (ALFA), precisando la data in cui sono state effettivamente realizzate;
- 6) chiarisca cosa sarebbe cambiato, a parità di altre condizioni, se la società BETA avesse posseduto tra i suoi elementi attivi una partecipazione in ALFA di euro 300.000 (pari a 100.000 azioni ALFA).
- 7) chiarisca cosa sarebbe cambiato se BETA avesse avuto azioni proprie per un valore di 40.000 euro (precisamente 10.000 azioni)?
- 8) chiarisca cosa sarebbe successo, da un punto di vista fiscale, se la società BETA avesse avuto una riserva in sospensione di imposta (tassabile solo in caso di distribuzione) pari a 300.000.