

**POMPEO BALTA**

**DOTTORE COMMERCIALISTA – REVISORE LEGALE**

**Viale degli Aviatori n. 112 – 71122 FOGGIA**

**Relazione del perito stimatore delle quote  
della  
“FA.RO S.R.L.S.”**

### **Oggetto e finalità dell'incarico**

Il sottoscritto Pompeo Balta nato a Foggia il 21 febbraio 1968 e domiciliato in [REDACTED] alla [REDACTED], Codice fiscale [REDACTED], Revisore dei Conti iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Foggia al n. 853 e nel Registro dei Revisori Legali al n. 138937, con studio in Foggia al Viale degli Aviatori n. 112, in data 02/03/2023 ha ricevuto del Giudice Delegato del [REDACTED] l'incarico di redigere la relazione di stima delle quote della società "FA.RO S.R.L.S."

La presente relazione, al fine di determinare il valore delle quote di partecipazioni in capo al [REDACTED] si prefigge lo scopo di individuare, descrivere e valutare il patrimonio netto della suddetta società avente sede legale in Brandizzo (TO) alla Via San Gervasio n. 17/G, Codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel registro delle Imprese di Torino: 11956540014.

La società è partecipata dai [REDACTED] al 66% e [REDACTED] al 34%: il primo, a sua volta, è socio accomandatario della società [REDACTED] che è stata dichiarata fallita determinando il fallimento accessorio del suo socio illimitatamente responsabile che è intervenuto con sentenza del 07/06/2022 del Tribunale di Foggia, motivo per il quale il G.D. dott. Antonio La Catena, su istanza del Curatore Avv. Maria Rosa Porcaro, ha conferito al sottoscritto con provvedimento del 02/03/2023 l'incarico di perito stimatore al fine di determinare il possibile valore di realizzo della partecipazione.

All'estimatore, pertanto, viene richiesto di attestare il valore attribuito al patrimonio netto della società ai fini della individuazione del presumibile valore di realizzo della partecipazione rientrata nell'attivo fallimentare.

Atteso che l'obiettivo del presente elaborato è quello di garantire ai creditori della procedura il miglior realizzo possibile in relazione alla reale consistenza patrimoniale della società rispetto al dato risultante dai bilanci d'esercizio e dagli atti sociali, ne consegue che i criteri di valutazione dovranno essere il più possibile oggettivi.

Sulla scorta di tali considerazioni, nonché per le ulteriori ragioni di cui si dirà nel prosieguo, il sottoscritto ha privilegiato, nella sua stima, metodologie di valutazione "analitico-patrimoniali", svincolate, nei limiti del possibile, da qualsiasi

valutazione puramente discrezionale ovvero basata su elementi aleatori e di difficile, se non impossibile, riscontro oggettivo.

### **Considerazioni in merito alla società**

La società di cui alla presente relazione di stima, i cui singoli elementi saranno dettagliatamente descritti nel corso della relazione, è stata costituita in data 27/07/2018 per atto del [REDACTED] di Torino, iscritta al Registro Imprese di Torino in data 03/08/2018 e fin dalla sua costituzione ha avuto per oggetto:

1. il deposito e lo stoccaggio di merci conto terzi e servizi logistici;
2. il trasporto merci su strada, l'intermediazione nel settore dei trasporti;
3. lo svolgimento di qualsiasi attività nel campo del turismo e case vacanze e la gestione di centri estetici.

In funzione dell'attività svolta la società ha acquisito l'iscrizione all'Albo Nazionale degli Autotrasportatori di cose per conto terzi n. TO0078490N rilasciata dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporto in data 11/06/2020 prot. n. TO/956.

### **Svolgimento dell'incarico**

Il sottoscritto estimatore ha svolto il proprio incarico acquisendo preliminarmente direttamente dalla società le informazioni e la documentazione direttamente dall'amministratore della società [REDACTED] che, a sua volta, in parte l'ha acquisita dal commercialista [REDACTED].

In particolare, egli ha avuto a disposizione la seguente documentazione:

- Atto costitutivo e statuto vigente;
- Verbale assemblea straordinaria per trasferimento della sede legale da Avigliana (TO) a Brandizzo (TO) del 13/02/2020;
- Atto di cessione delle quote del 21/02/2022;
- Visura camerale storica del 03/03/2023;
- Situazioni economico-patrimoniali al 31/12/2021, 31/12/2022 e 31/03/2023;
- Modelli Unico 2022 e 2023;
- Dichiarazioni IVA 2022 e 2023;
- Libro giornale dal 2018 al 2021;

- Registri IVA degli Acquisti e delle Vendite dal 2018 al I trimestre 2023;
- Disposizione del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporto di Iscrizione all’Albo Nazionale degli Autotrasportatori di cose per conto terzi in data 11/06/2020 prot. n. TO/956;
- Certificato di Autorizzazione all’Esercizio alla Professione di trasportatore su strada di Merci ex art. 10 Regolamento (CE) n. 1071/2009 del 02/07/2020 con iscrizione all’Albo Nazionale degli Autotrasportatori di cose per conto terzi n. TO0078490N;
- Registro dei cespiti ammortizzabili;
- Carta di circolazione SEMIRIMORCHIO SAMRO TELAIO N. VK1ST39MHPEC00114.

### **Descrizione della società e relativa azienda**

Come noto, le società commerciali operano tramite la propria azienda che costituisce un complesso organizzato e coordinato di fattori produttivi, comprendente tutti gli elementi essenziali all’esercizio dell’attività cui è rivolta; rileva nei confronti dell’esaminata società l’attività di trasporto di cose conto terzi e servizi di logistica attualmente in corso.

Sulla base di questa premessa che, pertanto, comprende la valutazione inerente la continuità aziendale, si è proceduto ad individuare tutti i valori patrimoniali attivi e passivi costituenti il patrimonio sociale ricompresi nella situazione patrimoniale al 31/12/2022 apportando le necessarie variazioni che conducono ai valori ritenuti verosimili alla medesima data di riferimento del 31/12/2022 mediante il prospetto che si allega alla presente sotto la lettera “A” del quale nel seguito si forniscono le informazioni di dettaglio.

Il prospetto, partendo dalla situazione patrimoniale al 31/12/2022 fornita dall’amministratore della società, rappresenta per colonne accostate:

1. i saldi contabili della situazione patrimoniale come acquisita dall’amministratore;
2. l’assestamento dei singoli conti in considerazione del loro presumibile valore, così determinato la situazione post assestamento, si è proceduto alle rettifiche derivanti dalla stima del valore verosimile di ogni singola voce di bilancio come esposte alla successiva colonna “RETTIFICATO”.

## **IMMOBILIZZAZIONI**

### **Immobilizzazioni immateriali**

Sono contabilmente costituite dai costi sostenuti in esercizi precedenti nell'importo al netto dei fondi di ammortamento pari a € 11.996,40 in gran parte relativi a spese di manutenzione da ammortizzare che, tenuto conto della loro natura di costi effettivamente sostenuti e non imputati a conto economico, sono stati interamente stornati.

Nell'ambito delle immobilizzazioni immateriali rientra priva di autonomo valore contabile Autorizzazione all'Esercizio alla Professione di trasportatore su strada di Merci ex art. 10 Regolamento (CE) n. 1071/2009 del 2/07/20 del 2/07/2020 con iscrizione all'Albo Nazionale degli Autotrasportatori di cose per conto terzi n. TO0078490N.

### **Immobilizzazioni materiali**

Sono contabilmente costituite dai costi di acquisizione dei beni strumentali al netto dei fondi di ammortamento pari a € 32.558,35: con riguardo a detti beni si è ritenuto di confermare i valori contabili che rappresentano il verosimile valore degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali comprendono il SEMIRIMORCHIO SAMRO TELAIO N. VK1ST39MHPEC00114

Per quanto attiene agli automezzi e autoveicoli iscritti a Libro Cespiti, a seguito di specifici approfondimenti condotti su informazioni e documentazione inviata dall'amministratore della società, è emerso che gli stessi non sono nella disponibilità della società e, pertanto, sono stati integralmente stralciati dallo stato patrimoniale, per i seguenti motivi:

- l'automezzo IVECO DAILY recante targa francese [REDACTED], di seguito reimmatricolato con targa [REDACTED] è stato rubato;
- l'autovettura BMW X1 TEL. WBAJG11010ER72601 è stata venduta a [REDACTED];
- l'autovettura CITROEN JUMPY 2.0 HDI 130 è stata venduta nel 2021;
- l'autovettura BMW 218 GRAN TOURER LIMOUSINE è stata venduta con atto di vendita del 04/07/2023;

- i SEMIRIMORCHI TG [REDACTED] E [REDACTED] furono fatturati dalla presunta venditrice ma non furono mai effettivamente oggetto di trasferimento di proprietà mentre non pervenne la relativa nota credito.

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Crediti verso clienti**

La situazione fornita dall'amministratore espone un valore complessivo di crediti verso clienti di € 397.502,04 ritenuto non verosimile rispetto alla dimensione aziendale in relazione al suo volume d'affari pari a circa la metà: dall'esame dei libri contabile emerge che questo valore elevato è stato determinato dalla mancata contabilizzazione di molte operazioni di incasso delle fatture emesse fin dall'avvio dell'attività.

Tenuto conto dell'elevatissimo numero di operazioni contabili che sarebbe stato necessario eseguire non compatibile con il tempo a disposizione per la redazione della presente perizia, si è ritenuto di procedere mediante una rettifica del valore complessivo dei crediti verso clienti in base al tempo medio di incasso stimato in 60 e 90 giorni e, pertanto, si è operata una rettifica complessiva di € 356.430,97 con la definizione di crediti complessivi verso i clienti di € 49.285,28.

### **Crediti erariali e altri crediti**

Si è proceduto dapprima ad assestare i conti relativi all'IVA che nel complesso presentano un saldo avere di 70.150,17 dato dalla somma algebrica del conto presente all'attivo 150000006 IVA C/ACQUISTI per € 37.119,42 e dei due conti presenti al passivo 150000011 ERARIO C/IVA e 216000001 IVA C/VENDITE; di seguito nelle rettifiche sono state azzerate tutte le voci esponenti crediti di cui non è stata acquisita documentazione a sostegno.

### **Liquidità**

Per quanto attiene ai conti della liquidità si è proceduto dapprima in sede di assestamento a riconciliare i saldi dei conti correnti bancari con quelli dei relativi Estratti Conto al 31/12/2022; di seguito nelle rettifiche è stato azzerato il conto della Cassa per inesistenza di denaro contante.

## **PASSIVITA'**

### **Debiti erariali e previdenziali**

**Debito IVA** ammontante in base alle dichiarazioni predisposte dalla società in complessivi € 80.148,08 comprensivo di sanzioni ed interessi, importo che ha richiesto la conseguente rettifica di € 9.997,91 per riallineamento agli importi desunti dall'intervenuto pignoramento da parte di Agenzia Entrate Riscossioni e dalla relativa lista cartelle nonché dai debiti maturati nel 2020 e 2021 e non ancora iscritti a ruolo come da Allegato n. 2.

**Debiti tributari per IRES, IRAP**, ritenute contabilmente e diritti camerali, rilevati in complessivi € 44.711,76 rettificati in € 65.788,32 comprensivo di sanzioni ed interessi, importo che ha richiesto la conseguente rettifica di € 21.076,56 per riallineamento agli importi desunti dall'intervenuto pignoramento da parte di Agenzia Entrate Riscossioni e dalla relativa lista delle cartelle nonché dai debiti maturati nel 2020 e 2021 e non ancora iscritti a ruolo come da Allegato n. 2.

**Debiti previdenziali per contribuzione INPS** contabilmente rilevati in € 6.541,94 rettificati in € 12.277,32 per riallineamento agli importi desunti dall'intervenuto pignoramento da parte di Agenzia Entrate Riscossioni come da Allegato n. 2.

### **Debiti verso fornitori**

Per il medesimo motivo esposto nel paragrafo dedicato ai crediti verso i clienti, con riguardo alle voci consistenti i debiti verso fornitori rappresentati da tutti i conti appartenenti al mastro 201000000 FORNITORI e dal conto 215000006 FATTURE DA RICEVERE si è proceduto ad una rettifica finalizzata ad un verosimile ma cautelativo importo di debiti complessivi per € 46.324,98 determinato in base ad un tempo medio di pagamento pari a 90 giorni.

### **Debiti per anticipazioni da parte dei clienti**

Sono contabilmente annotati per € 20.698,00 che si è inteso cautelativamente confermare in assenza di documentazione utile a rilevare il loro intervenuto realizzo.

### **Debiti verso personale dipendente**

Sono contabilmente annotati per € 17.096,00 che cautelativamente si è inteso confermare.

### **Scelta del metodo di valutazione**

Come esposto in premessa, il metodo di valutazione prescelto è quello analitico, condotto mediante individuazione, descrizione e valutazione delle singole attività e passività, secondo i principi generali di prudente giudizio statuiti dalle norme del codice civile e dai principi contabili generalmente accettati.

E' convinzione dell'estimatore che così facendo abbia agito nel rispetto del principio prudenziale richiesto dalle finalità di garanzia della perizia.

### **Patrimonio netto**

Alla luce dei valori contabili evidenziati nel precedente paragrafo e delle valutazioni analitiche, il patrimonio netto che esprime il valore corrente della società alla data del 31 dicembre 2022 risulta essere quello evidenziato nella tabella seguente.

<b>FA.RO S.R.L.S.</b>	
<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE RETTIFICATA AL 31/12/2022</b>	
<b>ATTIVITA'</b>	
- IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 0,00
- IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 32.558,35
- CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE: CREDITI VERSO CLIENTI	€ 61.606,60
- LIQUIDITA'	€ 251.815,76
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>€ 322.945,51</b>
<b>PASSIVITA'</b>	
- DEBITI ERARIALI	€ 145.936,40
- DEBITI PREVIDENZIALI	€ 12.277,32
- DEBITI PER ANTICIPAZIONI DA CLIENTI	€ 20.698,00
- DEBITI VERSO FORNITORI	€ 46.324,98
- DEBITI VERSO PERSONALE DIPENDENTE	€ 17.096,00
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>€ 279.525,10</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>€ 43.420,41</b>

### **Sintesi della valutazione**

Sulla base di quanto esposto nella presente relazione, il valore del patrimonio netto della società derivante dall'applicazione del metodo analitico patrimoniale, è pari **€ 43.420,41**: il conseguente valore della quota intestata al ██████████ pari al 66% del capitale sociale è stimato in **€ 28.657,47**.



Il valore di patrimonio netto e della relativa quota del 66% si riferisce alla società nel suo complesso ed è caratterizzato, ad avviso del sottoscritto, da estrema prudenza valutativa.

### **Attestazione**

Il sottoscritto estimatore sulla base dei valori contabili rettificati determina il valore del patrimonio netto della società in misura pari a **€ 43.420,41** e il conseguente valore della quota intestata al [REDACTED] pari al 66% del capitale sociale è stimato in **€ 28.657,47**.

Si allegano i seguenti prospetti e documenti:

1. situazione patrimoniale rettificata al 31/12/2022;
2. lista delle cartelle e avvisi presenti in Agenzia Entrate Riscossione e altri debiti tributari non ancora iscritti a ruolo.

Foggia, lì 20 novembre 2023.

Con osservanza

Il Ctu  
dott. Pompeo Balta