

La valutazione delle partecipazioni secondo il metodo del patrimonio netto

La valutazione delle partecipazioni – traccia

La società Alfa acquista in data 1/1/n il 60% della società Beta. Il costo della partecipazione è pari a 78.000 e il patrimonio netto di B ammonta a 100.000 euro. Al 1/1/(n) il valore contabile degli elementi patrimoniali di B è pari al loro valore corrente, salvo i fabbricati che hanno un maggiore valore di 15.000 e vengono ammortizzati con un'aliquota del 3%. Si trascura per semplicità l'effetto fiscale dell'operazione.

.Si consideri, inoltre, che:

- ✓ Alla fine dell'esercizio **n** la società B rileva un utile di 25.000;
- ✓ Il **27/03/n+1** la società B assegna dividendi per euro 18.000, che vengono pagati il 26/04/n+1;
- ✓ Alla fine dell'esercizio **n+1** la società B rileva un risultato positivo di 23.000 euro.
- ✓ In entrambi gli esercizi considerati la partecipante realizza una differenza tra il valore e i costi della produzione di 10.000.
- ✓ Per semplicità non si rilevano le imposte correnti e la fiscalità latente.

La valutazione delle partecipazioni – traccia

Domande

Riportare le scritture contabili e la rappresentazione in bilancio della partecipazione per gli esercizi n e $n+1$, in base al metodo del patrimonio netto declinato secondo l'approccio integrale.

1. Rilevazione della partecipazione alla data di acquisto

Scomposizione del valore della partecipazione		
Costo di acquisto della partecipazione		78.000 €
Quota corrispondente del PN di B (60%)		60.000 €
Differenza di annullamento		18.000 €
Maggior valore dei fabbricati (60%)		9.000 €
Differenza residua attribuita ad avviamento		9.000 €

- Alla luce delle favorevoli prospettive reddituali, la differenza residua di 9.000 è riconducibile **ad avviamento**, per cui la società A può iscrivere la partecipazione in Beta al costo di acquisto **comprensivo** del maggior valore del fabbricato e dell'avviamento (si ipotizzi che l'avviamento sia ammortizzato in cinque anni).

	1/1/n		
Partecipazioni	a	Banca X c/c	78.000

2. Calcolo del valore della partecipazione al 31/12/n

Variazione del valore della partecipazione al 31/12/n		
Quota utile partecipata		15.000 €
Ammortamento maggior valore fabbricati (per la quota del 60%)	-	270 €
Ammortamento avviamento	-	1.800 €
Variazione del valore della partecipazione di natura reddituale		12.930 €

- Secondo il **metodo integrale** il maggior valore della partecipazione deve essere iscritto a conto economico nell'esercizio n e, successivamente, accantonato ad una riserva non distribuibile.

	31/12/n		
Partecipazioni	a	Rivalutazione partecipazioni	12.930

3. Rappresentazione della partecipazione in bilancio al 31/12/n

Conto economico società A al 31/12/n+1

Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	10.000 €
D Rettifica del valore delle attività finanziarie	
18.a. Rivalutazione di partecipazioni	12.930 €
Utile d'esercizio	22.930 €

Stato Patrimoniale Società A al 31/12/n

Attivo		Passivo	
B) Immobilizzazioni		A) Patrimonio netto	
III. Finanziarie		D). 4 Debiti verso banche	78.000 €
1. Partecipazioni	90.930 €	IX. Utile d'esercizio	22.930 €

Libro mastro al 31/12/n

Partecipazioni	
78.000	90.930
12.930	
90.930	
Rivalutazione partecipazioni	
12.930	12.930
Banca X c/c	
78.000	78.000

4. Costituzione della riserva non distribuibile ex art. 2426

Nel corso dell'esercizio n+1, Alfa deve accantonare a riserva non distribuibile una quota parte dell'utile dell'esercizio n, pari a 12.930

	21/03/n+1		
Utile dell'esercizio n	a	Riserva non distribuibile ex art. 2426 n.4	12.930

5. Assegnazione dei dividendi da parte di Beta

Quando i dividendi sono assegnati da Beta, si reduce il valore della partecipazione per la quota parte di spettanza di Alfa ($18.000 \cdot 0,6$) e si libera la corrispondente quota di riserva non distribuibile

	27/03/n+1		
Crediti per dividendi	a	Partecipazioni	10.800

6. Liberazione della riserva non distribuibile

	27/03/n+1		
Riserva non distribuibile ex art. 2426 n	a	Riserva distribuibile	10.800

7. Pagamento dei dividendi

	26/04/n+1		
Banca X C/C	a	Crediti per dividendi	10.800

8. Calcolo del valore della partecipazione al 31/12/n+1

Variazione del valore della partecipazione al 31/12/n+1		
Quota utile partecipata		13.800 €
Ammortamento maggior valore fabbricati (per la quota del 60%)	-	270 €
Ammortamento avviamento	-	1.800 €
Variazione del valore della partecipazione di natura reddituale		11.730 €

➤ Rivalutazione della partecipazione di natura reddituale per euro 11.730

	31/12/n+1		
Partecipazioni	a	Rivalutazione partecipazioni	11.730

9. Rappresentazione della partecipazione in bilancio al 31/12/n+1

Conto economico società A al 31/12/n

Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	10.000 €
D Rettifica del valore delle attività finanziarie	
18.a. Rivalutazione di partecipazioni	11.730 €
Variazione del valore della partecipazione di natura reddituale	21.730 €

Stato Patrimoniale Società A al 31/12/n+1

Attivo		Passivo	
B) Immobilizzazioni		A) Patrimonio netto	
III. Finanziarie		D). 4 Debiti verso banche	67.200 €
1. Partecipazioni	91.860 €	VI Altre riserve	
		Riserva ex art 2426 n.4	2.130 €
		Riserve distribuibili	10.800 €
		VIII Utili portati a nuovo	10.000 €
		IX. Utile d'esercizio	21.730 €

Libro mastro al 31/12/n+1

Partecipazioni		Utile esercizio n	
90.930	10.800	12.930	22.930
11.730	91.860	10.000	
102.660	102.660		
Rivalutazione partecipazioni		Riserva non distribuibile ex art 2426	
11.730	11.730	10.800	12.930
		2.130	
Banca X c/c		Riserva distribuibile	
10.800	78.000	10.800	10.800
67.200			
78.000			
		Crediti per dividendi	
		10.800	10.800