

IL COSTO DI ACQUISTO E DI PRODUZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La società industriale *Alfa S.p.A.* deve redigere il *Bilancio dell'esercizio 20x5* ai sensi della normativa nazionale. A tal fine, si proceda alla determinazione del valore contabile netto delle immobilizzazioni da iscrivere in Bilancio, sulla base delle informazioni riportate nel seguito.

1. Impianti

Alla fine dell'esercizio 20x5, la società *Alfa S.p.A.* possiede degli impianti impiegati nella produzione fin dal 1° luglio 20x2. In relazione all'acquisto e alla messa in funzione di tali impianti, la società ha sostenuto i seguenti costi:

- costo d'acquisto, secondo quanto fatturato dal produttore, pari a €220.000;
- costo di trasporto €7.000 e spese di assicurazione per il trasporto €4.000, come risulta dalla fattura dello spedizioniere;
- spese di installazione e collaudo fatturate dal progettista €3.000;
- interessi passivi relativi ad un prestito contratto pochi giorni dopo l'acquisto degli impianti per finanziare la gestione caratteristica della società pari a €2.500; la richiesta di tale prestito è funzione dell'acquisto degli impianti, che ha assorbito gran parte delle risorse finanziarie della società.

La vita utile degli impianti è stimata in 10 anni e l'ammortamento è eseguito a quote costanti.

2. Macchinari

All'inizio dell'esercizio 20x5 la società *Alfa S.p.A.* disponeva di un macchinario del costo storico di €40.000, già ammortizzato per 4 esercizi con un'aliquota dell'8%.

Nel mese di gennaio 20x5 la società dispone interventi di manutenzione e riparazione periodica del macchinario, in relazione ai quali riceve fatture per €4.200.

Nello stesso periodo la società esegue internamente lavori di trasformazione e ammodernamento del macchinario, sostenendo costi per un importo stimato in €8.000. Questi ultimi interventi si considerano costi incrementativi del valore del macchinario in quanto determinano un prolungamento della vita utile dello stesso.

In seguito a tali interventi, peraltro, la stima circa l'utilizzabilità del bene viene rivista in complessivi 15 anni.

3. Fabbricati

In data 1° luglio 20x3 la società ha ultimato la produzione di un fabbricato. A fronte di tale produzione *Alfa S.p.A.* ha sostenuto i seguenti costi:

- costo delle materie prime impiegate nella produzione €120.000;
- costo della manodopera impiegata nella costruzione €150.000;
- costi per servizi diversi impiegati nella costruzione €45.000;
- quota di ammortamenti macchinari impiegati nella costruzione €32.000;
- compensi dell'ingegnere e dell'architetto che hanno progettato il fabbricato €35.000;
- altri costi indiretti industriali ragionevolmente imputabili al fabbricato €60.000;
- oneri finanziari relativi a debiti accesi per finanziare la gestione operativa della società € 2.500;
- costi amministrativi ragionevolmente imputabili al fabbricato €27.000;
- oneri finanziari sostenuti durante il periodo di fabbricazione in relazione ad un finanziamento specifico ed effettivamente utilizzato per la costruzione in economia € 8.000.

Il 1° luglio 20x3, al termine della produzione, era possibile acquistare sul mercato un fabbricato con le stesse caratteristiche di quello costruito dall'impresa sostenendo un costo di €440.000.

La durata utile stimata del fabbricato viene stimata in 20 anni.

Al termine del 20x5, peraltro, le condizioni del mercato di riferimento cambiano inaspettatamente; di conseguenza, *Alfa S.p.A.* si trova costretta a cambiare le proprie strategie e stima che il fabbricato perda il 60% del suo valore residuo.

4. Automezzi

In data 15 giugno 20x4 la società *Alfa S.p.A.* ha acquistato un automezzo, sostenendo i seguenti costi:

- costo d'acquisto €81.600;
- sconto incondizionato €1.600;
- IVA €16.000, di cui €1.600 per IVA indetraibile;
- oneri finanziari sostenuti per finanziare l'acquisto €830.

In data 30 giugno 20x4, inoltre, la società ha sostenuto spese di immatricolazione per € 5.000. Le spese annue di assicurazione e bollo ammontano a €6.800.

La vita utile dell'automezzo è stimata pari a 5 anni; le quote di ammortamento sono costanti.

L'ACQUISIZIONE DI UN MACCHINARIO IN LEASING

In data 1/1/20x5 la società *Beta S.p.A.* ha stipulato un contratto di *leasing* con la *AlfaLeasing S.p.A.* relativo ad un macchinario.

Il contratto è stato stipulato alle seguenti condizioni:

- durata del contratto 10 anni;
- costo del bene €125.000;
- maxicanone, da versare al momento della stipulazione, €48.000;
- tasso di interesse implicito 10%;
- canone annuo €12.000, che nel primo esercizio è costituito da una quota capitale di € 4.240,98 e da una quota interessi di €7.759,02;
- valore di riscatto €10.000;
- valore attualizzato, in data 1/1/20x5, dei flussi in uscita da sostenersi durante la durata del contratto a fronte della disponibilità del bene €125.590,24;
- vita utile del bene 8 anni.

Con riguardo all'esercizio in esame, si proceda ad allocare nel Bilancio della società *Beta* i valori inerenti l'operazione sopra descritta nelle seguenti ipotesi:

1. la società *Beta* contabilizza l'operazione di *leasing* con il cd. "*metodo patrimoniale*", invalso nella prassi italiana;
2. la società *Beta* contabilizza l'operazione di *leasing* con il cd. "*metodo finanziario*", invalso nella prassi internazionale.

Traccia di soluzione

1. Impianti

Determinazione del valore originario di iscrizione del bene nel Bilancio 20x2

Costo degli impianti	220.000
+ Spese di trasporto	7.000
+ Assicurazione per il trasporto	4.000
+ Installazione e collaudo	3.000
Costo di acquisto	234.000

Gli interessi passivi non vengono inclusi nel complessivo costo di acquisto, in quanto sono relativi ad un finanziamento acquisito per finanziare la gestione caratteristica della società¹.

Determinazione della quota annua di ammortamento

Valore contabile lordo / Vita stimata degli impianti: $234.000 / 10 = 23.400$

Determinazione del fondo ammortamento al 31/12/20x5

Quota ammortamento 20x2 ($23.400 * 6 / 12$)	11.700
+ Quota ammortamento 20x3	23.400
+ Quota ammortamento 20x4	23.400
+ Quota ammortamento 20x5	23.400
Fondo ammortamento al 31/12/20x5	81.900

Determinazione del valore contabile netto degli impianti al 31/12/20x5

Costo di acquisto	234.000
<u>- Fondo ammortamento</u>	<u>81.900</u>

¹ Il Principio Oic n. 16 — *Le immobilizzazioni materiali* così recita al punto a) del par. D)V): “La capitalizzazione si riferisce agli interessi passivi sostenuti per capitali presi a prestito specificatamente per l’acquisizione di immobilizzazioni”. Peraltro, per procedere alla capitalizzazione degli oneri finanziari in ipotesi di acquisto da terzi di un cespite, si legge sempre al punto b) del medesimo par. D)V), “il tempo che intercorre tra l’esborso dei fondi al fornitore e il momento in cui il cespite è pronto per l’uso deve ovviamente essere significativo. Gli interessi relativi agli acquisti di routine dei cespiti vanno di solito esclusi dalla capitalizzazione poiché il «periodo di costruzione» è relativamente breve”.

Valore contabile netto al 31/12/20x5 152.100

Stato patrimoniale al 31.12.20x5

Attivo

B) Immobilizzazioni

II. Immobilizzazioni materiali

2) Impianti e macchinari 152.100

2. Macchinari

Determinazione del valore contabile netto del bene all'1/1/20x5

Valore contabile lordo (pari al costo di acquisto)	40.000
– Fondo ammortamento (40.000 * 8% * 4)	12.800
<u>Valore contabile netto all'1/1/20x5</u>	<u>27.200</u>

Determinazione del valore contabile lordo del bene post manutenzione straordinaria

Valore contabile netto all'1/1/20x5	27.200
+ Costi di ammodernamento	8.000
<u>Valore contabile netto rideterminato</u>	<u>35.200</u>

Gli interventi di manutenzione e riparazione periodica del macchinario si considerano manutenzioni ordinarie e non possono essere capitalizzati.

Determinazione della nuova quota di ammortamento

A seguito degli interventi di manutenzione straordinaria la vita utile del bene viene stimata in 15 anni, a fronte dei 12,5 anni stimati in sede di acquisto del macchinario.

Ne deriva la necessità di calcolare la nuova quota di ammortamento sulla base della vita utile residua del bene, pari a 11 anni (15 anni – 4 anni già trascorsi):

$$35.200 / 11 = 3.200$$

Determinazione del fondo ammortamento al 31/12/20x5

Fondo ammortamento all'1/1/20x5	12.800
---------------------------------	--------

+ Quota ammortamento 20x5	3.200
<i>Fondo ammortamento al 31/12/20x5</i>	<i>16.000</i>

Determinazione del valore contabile netto del macchinario al 31/12/20x5

Valore contabile lordo rideterminato	48.000
<u>– Fondo ammortamento</u>	<u>16.000</u>
<i>Valore contabile netto al 31/12/20x5</i>	<i>32.000</i>

Stato patrimoniale al 31.12.20x5

Attivo

B) Immobilizzazioni

II. Immobilizzazioni materiali

2) Impianti e macchinari	32.000
--------------------------	--------

3. Fabbricati

Determinazione del costo di produzione

Materie prime	120.000
+ Manodopera	150.000
+ Costi per servizi	45.000
+ Ammortamenti	32.000
+ Compensi per la progettazione	35.000
+ Costi industriali indiretti	60.000
<u>+ Oneri finanziari</u>	<u>8.000</u>
<i>Costo di produzione</i>	<i>450.000</i>

Gli interessi passivi sul debito contratto per finanziare la gestione operativa e i costi amministrativi non vengono inclusi nel complessivo costo di acquisto.

Posto che

Costo di produzione 450.000 > Valore corrente sul mercato 440.000
il costo originario (valore contabile lordo) degli impianti è pari al valore di mercato.

Determinazione della quota annua di ammortamento

Valore contabile lordo / Vita stimata degli impianti: $440.000 / 20 = 22.000$

Determinazione del fondo ammortamento al 31/12/20x5

Quota ammortamento 20x3 ($22.000 * 6 / 12$)	11.000
+ Quota ammortamento 20x4	22.000
+ Quota ammortamento 20x5	22.000
<u>Fondo ammortamento al 31/12/20x5</u>	<u>55.000</u>

Determinazione del valore contabile netto dei fabbricati al 31/12/20x, in assenza di modifiche nelle condizioni di mercato

Valore contabile lordo	440.000
– Fondo ammortamento	55.000
<u>Valore contabile netto “ipotetico”</u>	<u>385.000</u>

Svalutazione straordinaria

$385.000 * 60\% = 231.000$

Determinazione del valore netto dei fabbricati al 31/12/20x5

Valore contabile netto pre-svalutazione	385.000
– Svalutazione straordinaria	231.000
<u>Valore contabile netto al 31/12/20x5</u>	<u>154.000</u>

Stato patrimoniale al 31.12.20x5

Attivo

B) Immobilizzazioni

II. Immobilizzazioni materiali

1) Terreni e fabbricati	154.000
-------------------------	---------

4. Automezzi

Determinazione del valore originario di iscrizione del bene nel Bilancio 20x4

Costo dell'automezzo	81.600
– Sconto incondizionato	1.600
+ Iva indetraibile	1.600
+ Spese di immatricolazione	5.000
<i>Costo di acquisto</i>	<i>86.600</i>

Gli interessi passivi e le spese annue di assicurazione e bollo non vengono inclusi nel complessivo costo di acquisto.

Determinazione della quota annua di ammortamento

Valore contabile lordo / Vita stimata dell'automezzo: $86.600 / 5 = 17.320$

Determinazione del fondo ammortamento al 31/12/20x5

Quota ammortamento 20x4 ($17.320 * 6 / 12$)	8.660
+ Quota ammortamento 20x5	17.320
<i>Fondo ammortamento al 31/12/20x5</i>	<i>25.980</i>

Determinazione del valore contabile netto dell'automezzo al 31/12/20x5

Costo di acquisto	86.600
– Fondo ammortamento	25.980
<i>Valore contabile netto al 31/12/20x5</i>	<i>60.620</i>

Stato patrimoniale al 31.12.20x5

Attivo

B) Immobilizzazioni

II. Immobilizzazioni materiali

4) Altri beni 60.620

Operazione di Leasing

1. Metodo patrimoniale

Stato patrimoniale al 31/12/20x5

<i>Attivo</i>		<i>Passivo</i>	
D) Ratei e risconti	43.200		
 <i>Conti d'ordine</i>			
Beni di terzi in <i>leasing</i>	125.000	Società <i>leasing</i> c/beni	125.000
Impegni per canoni <i>leasing</i>	118.000	Società <i>leasing</i> c/impegni	118.000

Conto economico 20x5

B) Costi della produzione	
8) Per godimento beni di terzi	16.800

Calcolo degli impegni per canoni di leasing

Canoni totali da versare (12.000 * 10)	120.000
– Canone versato nell'esercizio 20x5	12.000
+ valore di riscatto	10.000
Impegni per canoni <i>leasing</i>	118.000

Calcolo del canone annuo di competenza

Maxicanone ripartito sulla durata del contratto: $48.000 / 10 = 4.800$	
+ Canone annuo	12.000
<i>Canone annuo di competenza</i>	16.800

Calcolo del risconto attivo

Canone annuo di competenza	16.800
– Canoni rilevati nell'esercizio 20x5	60.000
<i>Risconto attivo (costo da rinviare agli esercizi futuri)</i>	43.200

2. Metodo finanziario

Stato patrimoniale al 31/12/20x5

<i>Attivo</i>		<i>Passivo</i>	
B) Immobilizzazioni		D) Debiti	
II. Immobilizzazioni materiali		14) Altri debiti	
2) Impianti e macchinario	109.891,46	Debiti v/società di <i>leasing</i>	73.349,26

Conto economico 20x5

B) Costi della produzione	
10) Ammortamenti e svalutazioni	
b) ammortamento delle immobilizzazioni	15.698,78
C) Proventi e oneri finanziari	
17) Interessi e altri oneri finanziari	7.759,02

Determinazione del valore contabile netto del macchinario

Valore contabile lordo	125.590,24
– Fondo ammortamento (125.590,24 / 8)	15.698,78
<i>Valore contabile netto al 31/12/20x5</i>	<i>109.891,46</i>

Determinazione del debito residuo verso la società di leasing al 31/12/20x5

Debito iniziale	125.590,24
– Quote rimborsate (48.000 + 4.240,98)	52.240,98
<i>Debito residuo al 31/12/20x5</i>	<i>73.349,26</i>