

La valutazione delle partecipazioni immobilizzate al costo

Il 2 gennaio dell'esercizio 2004, la società Alfa acquista per euro 1.580.000 la totalità delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della società Beta.

Il patrimonio netto contabile della società Beta al momento dell'acquisto risultava pari a euro 1.150.000.

Nell'esercizio 2004 la società Beta consegue un utile pari a euro 30.000 che l'assemblea, tenutasi il 15 aprile 2005, decide di distribuire interamente.

L'esercizio 2005 si chiude con un utile di euro 60.000.

Con riferimento a tale operazione si proceda ad indicare i valori da iscrivere nel bilancio degli esercizi 2004 e 2005, tenendo conto che la società Alfa valuta le partecipazioni a costo.

Nel bilancio della società Gamma è iscritta una partecipazione totalitaria nella società Zeta per euro 500.000.

Negli ultimi esercizi l'andamento della società ha fatto registrare consistenti perdite, preludio di una riduzione duratura della sua redditività anche in considerazione del fatto che la società non ha predisposto programmi di risanamento.

Al termine dell'esercizio 2004 si decide, pertanto, di procedere ad una svalutazione della partecipazione per euro 120.000.

Si proceda ad indicare i valori da iscrivere nel bilancio dell'esercizio 2004, tenendo conto che la società Gamma valuta le partecipazioni a costo.

La valutazione delle partecipazioni immobilizzate al patrimonio netto

La società Alfa detiene l'80% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale della società Beta, acquistate in un'unica soluzione nel gennaio del 2004 sostenendo un costo di euro 1.920.000.

Il patrimonio netto contabile della società Beta al momento dell'acquisto risultava pari a euro 2.000.000

Dalla perizia di stima, effettuata da un perito indipendente nominato da Alfa ai fini dell'acquisto, emerge che il valore corrente dei fabbricati, iscritti nel bilancio di Beta, è superiore rispetto al valore netto contabile di un importo pari a euro 250.000.

Le aliquote di ammortamento di riferimento sono le seguenti: fabbricati 3%, avviamento 20%.

Al termine del 2004 Beta consegue un utile di 200.000.

Nel corso dell'esercizio 2005 si verificano i seguenti accadimenti:

- Beta distribuisce dividendi per 100.000 euro;
- Beta consegue un utile di euro 120.000;
- Beta realizza un utile di euro 10.000 dalla vendita di merci ad Alfa, al 31/12/2005, tali merci risultano invendute e si trovano nei magazzini di Alfa;
- nel corso del 2005 Beta ha effettuato un aumento di capitale sociale a pagamento di euro 400.000 che Alfa sottoscrive in base alla sua quota di partecipazione;

Con riferimento a tale operazione, si proceda ad indicare i valori da iscrivere nel bilancio degli esercizi 2004 e 2005, tenendo conto che la società Alfa valuta le partecipazioni con il metodo del patrimonio netto (si prescinda dal considerare gli aspetti fiscali).

Traccia di soluzione
La valutazione al costo delle partecipazioni immobilizzate

Stato patrimoniale della società Alfa al 31/12/2004

Attivo

B) Immobilizzazioni

III. Immobilizzazioni finanziarie

1) a) partecipazioni in imprese controllate 1.580.000

C) Attivo circolante

IV. Disponibilità liquide

1) depositi bancari e postali - 1.580.000

Stato patrimoniale della società Alfa al 31/12/2005

Attivo

B) Immobilizzazioni

III. Immobilizzazioni finanziarie

2) a) partecipazioni in imprese controllate 1.580.000

C) Attivo circolante

IV. Disponibilità liquide

1) depositi bancari e postali 30.000

Conto economico della società Alfa al 31/12/2005

C) Proventi e oneri finanziari

15) proventi da partecipazione, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese collegate e controllate 30.000

Il Bilancio della società Alfa nell'esercizio 2004 non è interessato dagli utili conseguiti dalla società Beta nello stesso periodo.

Stato patrimoniale della società Gamma al 31/12/2004

Attivo

B) Immobilizzazioni

III. Immobilizzazioni finanziarie

3) a) partecipazioni in imprese controllate $(500.000 - 120.000) = 380.000$

Conto economico della società Gamma al 31/12/2004

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

19) svalutazioni:

a) di partecipazioni 120.000

Traccia di soluzione

La valutazione al patrimonio netto delle partecipazioni immobilizzate

1) Analisi delle componenti del costo di acquisto (alla data di acquisto)

Calcolo della differenza tra costo di acquisto e corrispondente quota del patrimonio netto di Beta

Patrimonio netto di Beta al 1/1/2004	2.000.000
Quota dell'80%	1.600.000
- Costo di acquisto	<u>1.920.000</u>
= Maggior costo	320.000

Attribuzione del maggior costo

a) *Maggior valore del fabbricato*

Valore corrente	250.000
Quota dell'80%	200.000

b) *Avviamento si ipotizza che il maggior costo residuo sia "recuperabile" tramite gli utili futuri di Figlia)*

Maggior costo	320.000
- Maggior valore del fabbricato	<u>200.000</u>
= Valore attribuibile all'avviamento	120.000

2) Valutazione della partecipazione al 31/12/2004

Assestamento del maggior costo (dal 1/1/2004 al 31/12/2004)

Ammortamento del maggior valore del fabbricato	
$200.000 * 3\%$	6.000
Ammortamento dell'avviamento	
$120.000 * 20\%$	<u>24.000</u>
Totale	30.000

Valutazione della partecipazione al 31/12/2004

Costo di acquisto	1.920.000
- Assestamento maggior costo	30.000
+ Utile dell'esercizio 2004 di Beta ($200.000 * 80\%$)	<u>160.000</u>

= Valore della partecipazione 2.050.000

Stato patrimoniale della società Alfa al 31/12/2004

Attivo

B) Immobilizzazioni

III. Immobilizzazioni finanziarie

1) a) partecipazioni in imprese controllate 2.050.000

Passivo

A) Patrimonio netto

VII Altre riserve

Riserva da valutazione partecipazioni 130.000

3) Valutazione delle partecipazioni al 31/12/2005

Assestamento del maggior costo (dal 1/1/2005 al 31/12/2005)

Ammortamento del maggior valore del fabbricato

200.000 * 3% 6.000

Ammortamento dell'avviamento

120.000 * 20% 24.000

Totale 30.000

Calcolo dell'utile di Beta su base consolidata

Utile dell'esercizio 2005 di Beta 120.000

- Utili infragruppo 10.000

Utile netto dell'esercizio 2005 di Beta 110.000

Quota dell'80% 88.000

Distribuzione dividendi di Beta

Dividendi distribuiti 100.000

Quota dell'80% 80.000

Sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale

Aumento complessivo 400.000

Quota dell'80% 320.000

Valutazione della partecipazione al 31/12/2005

Valore della partecipazione al 31/12/2004 2.050.000

- Assestamento maggior costo 30.000

+ Utile di Beta su base consolidata 88.000

- Dividendi 80.000

+ Sottoscrizione aumento capitale sociale 320.000

= Valore della partecipazione 2.348.000

Stato patrimoniale della società Alfa al 31/12/2004

Attivo

B) Immobilizzazioni

III. Immobilizzazioni finanziarie

4) a) partecipazioni in imprese controllate 2.348.000

C) Attivo circolante

IV. Disponibilità liquide

2) depositi bancari e postali (+80.000 -320.000)- 240.000

Passivo

A) Patrimonio netto

VII Altre riserve

Riserva da valutazione partecipazioni (130.000 + 58.000) = 188.000