

Metodo del Patrimonio Netto: esercitazione 1

In data 01/02/06 la Alfa S.p.A. ha acquistato una partecipazione del 50% nel capitale della Beta ad un prezzo di 2.700. Il Patrimonio Netto della Beta al 31/12/05 è pari a 5.000. Ai fini dell'applicazione del metodo del P.N., si sappia che: a) il valore economico della Beta al 31/12/05 è pari a 6.000; b) la riespressione del capitale della Beta a valori correnti fa emergere le seguenti differenze con i valori contabili:

<i>Voce di bilancio</i>	<i>Valore Contabile</i>	<i>Valore Corrente</i>
Terreni	700	900
Titoli	400	500
Brevetti	350	450
Impianti	600	750
Fondi Rischi	//	250

La Beta chiude il bilancio 2006 con un utile di 200, mentre la Alfa, prima di procedere all'assestamento della partecipazione nella Beta, presenta un utile di 30 e nessun'altra riserva disponibile in bilancio. **L'aliquota fiscale è pari al 50%**. Il candidato proceda all'assestamento della partecipazione della Alfa nella Beta utilizzando il *metodo del patrimonio netto* e rediga le necessarie scritture in P.D. fino al 25/06/2007. A tal fine, si sappia che:

- 1) La vita utile residua degli impianti e dei brevetti è pari rispettivamente ad 1 e 5 anni.
- 2) Il fondo rischi, rilevato in sede di verifica dei valori contabili, è relativo ad un contenzioso in essere al momento dell'acquisto della partecipazione che si risolve però definitivamente in data 19/07/06 a danno della Beta, che è obbligata a versare 250 entro i sei mesi successivi.
- 3) In data 01/08/2006, la Beta vende metà dei Titoli iscritti nel suo bilancio al 31/12/2005.
- 4) La Beta riprende il valore dei Terreni precedentemente svalutati, portandoli ad un valore di 850.
- 5) La Beta ha venduto alla Alfa merci per 200, conseguendo un margine del 40%. La metà di queste merci è stata impiegata per la costruzione di un impianto della Alfa, che le è stato rubato; l'altra metà delle merci giace ancora nei magazzini della Alfa, ma non potrà essere più utilizzata perché deperita.
- 6) In data 25/06/2007, la Beta distribuisce la totalità degli utili conseguiti nel 2006.

✓ Si procede a determinare l'**Excess cost** dell'operazione

<i>Prezzo</i>	<i>% P.N.</i>	<i>Excess Cost</i>	<i>V Economico</i>	<i>Cattivo Affare su V Economico</i>
2.700	2.500	200	3.000	//

✓ Si ipotizza che le attività e le passività della Alfa presentino **V. Corrente = V. di Carico**, **eccetto** per le poste riportate nella seguente tabella:

<i>Bene</i>	<i>V Carico</i>	<i>V Corrente</i>	<i>Plus Lordo</i>	<i>Plus Netto (effetto fiscale 50%)</i>	<i>% pertinenza</i>
Terreni	700	900	200	100	50
Titoli	400	500	100	50	25
Brevetti	350	450	100	50	25
Impianti	600	750	150	75	37,5
Fondi Rischi	//	(250)	(250)	(125)	(62,5)
Totali	2.050	2.350	300	150	75

✓ **L'Excess Cost** risulta così determinato:

	Valore al 1/2/06
50% P.N.	2.500
% Maggior Valore	75
Avviamento	125
Totale	2.700

✓ **Variazione dell'Excess Cost**, con sottostrato economico:

Bene	% pertinenza	Vita Utile Residua	Ammortamento o eliminazione	Valore al 31/12/06
Terreni	50		(37,5)	12,5
Titoli	25		(12,5)	12,5
Brevetti	25	5	(5)	20
Impianti	37,5	1	(37,5)	//
Fondi Rischi	(62,5)		62,5	//
% Maggior Valore	75		(30)	45
Avviamento	125	5	(25)	100

- ✓ Rispetto alla variazione dell'**Excess Cost** il PN della Beta al termine dell'esercizio risulta pari a:

	Valore al 1/2/06	Modifiche	Valore al 31/12/06
50% P.N.	2.500	+100	2.600
% Maggior Valore	75	(30)	45
Avviamento	125	(25)	100
Totale	2.700		2.745
Utili infragruppo			

- ✓ La Beta ha venduto alla Alfa merci per 200, conseguendo un margine del 40%. La metà di queste merci è stata impiegata per la costruzione di un impianto della Alfa, che le è stato rubato; l'altra metà delle merci giace ancora nei magazzini della Alfa, ma non potrà essere più utilizzata perché deperita.

Prezzo	Margine Lordo	Quota in magazzino	Aliquota fiscale	Quota di partecipazione
200	40%	0	50%	50%

	Valore al 1/2/06	Modifiche	Valore al 31/12/06
50% P.N.	2.500	+100	2.600
% Maggior Valore	75	(30)	45
Avviamento	125	(25)	100
Totale	2.700		2.745
Utili infragruppo			0
			2.745

Rivaluto la *Partecipazione* per 45

In contabilità al 31.12.2006

Partecipazione	a	Rivalutazione	45
Rivalutazione	a	CE	45
Utile d'esercizio	a	Riserva indisponibile	30

- ✓ In data 25/06/2007, la Beta distribuisce la totalità degli utili conseguiti nel 2006.

In contabilità al 25.06.2007

Crediti	a	Partecipazione	100
Riserva indisponibile	a	Riserva disponibile	30

	Valore al 1/2/06	Modifiche	Valore al 31/12/06
50% P.N.	2.500	+100 utile (100 distrib.)	2.500
% Maggior Valore	75	(30)	45
Avviamento	125	(25)	100
Totale	2.700		2.645
Utili infragruppo			0
			2.645

Distribuisco Capitale Rigenerato per 55, nonostante abbia Rivalutato per 45

Metodo del Patrimonio Netto: esercitazione 2

In data 01/03/04 la Controllo S.p.A. ha acquistato una partecipazione del 40% nel capitale della Dominata S.p.A. ad un prezzo di 2.000. Il Patrimonio Netto della Dominata al 31/12/03 è pari a 4.000. Ai fini dell'applicazione del metodo del P.N., si sappia che: a) il valore economico della Dominata al 31/12/03 è pari a 4.500; b) la riespressione del capitale della Dominata a valori correnti fa emergere le seguenti differenze con i valori contabili (valori in migliaia di Euro):

Voce di bilancio	Valore Contabile	Valore Corrente
Terreni	500	800
Titoli iscritti nelle I.F.	400	300
Brevetti	600	850
Impianti	700	900
Fondi Rischi	(100)	(50)

La Dominata chiude il bilancio 2004 con un utile di 200, mentre la Controllo, prima di procedere all'asestamento della partecipazione nella Dominata, presenta un utile di 30.

Il candidato proceda all'assestamento della partecipazione della Controllo nella Dominata utilizzando il *metodo del patrimonio netto* e rediga le necessarie scritture in P.D. fino al 25/06/2005. A tal fine, si sappia che:

1) La vita utile residua dei brevetti e degli impianti è pari rispettivamente a 5 e 4 anni. Inoltre, si tenga presente che l'impianto al 31 /12/04 risulta indisponibile a seguito di un grave incendio.

2) Il fondo rischi, rettificato in sede di verifica dei valori contabili, è relativo ad un contenzioso in essere dell'acquisto della partecipazione e si risolve, **definitivamente**, in data 11/09/04 con un versamento di 60 da parte della Dominata.

3) Nel corso del 2004 il Terreno iscritto in contabilità viene venduto dalla Dominata per un valore pari a 800.

4) In data 01/07/2004, la Dominata vende tutti i Titoli iscritti nel suo bilancio al 31/12/03.

5) In data 25/06/2005, la Dominata distribuisce tutti gli utili conseguiti nel 2004.

6) La Dominata ha venduto alla Controllo merci per 300, conseguendo un margine del 30%. La metà di queste merci è stata impiegata per la costruzione di un'attrezzatura che è stata venduta nel corso dell'anno. L'altra metà è stata venduta ma è stata poi resa indietro dal cliente. Di cui solo il 40% è ulteriormente vendibile.

7) **Aliquota fiscale 50%**

✓ Si procede a determinare l'**Excess cost** dell'operazione

<i>Prezzo</i>	<i>% P.N.</i>	<i>Excess Cost</i>	<i>V Economico</i>	<i>Cattivo Affare su V Economico</i>
2.000	1.600	400	1.800	200

✓ Si ipotizza che le attività e le passività della Alfa presentino **V. Corrente = V. di Carico, eccetto** per le poste riportate nella seguente tabella:

<i>Bene</i>	<i>V Carico</i>	<i>V Corrente</i>	<i>Plus Lordo</i>	<i>Plus Netto (effetto fiscale 50%)</i>	<i>% pertinenza</i>
Terreni	500	800	300	150	60
Titoli (I.F.)	400	300	(100)	(50)	(20)
Brevetti	600	850	250	125	50
Impianti	700	900	200	100	40
Fondi Rischi	(100)	(50)	50	25	10
Totali	2.100	2.800	700	350	140

✓ **L'Excess Cost** risulta così determinato:

	Valore al 1/3/04
50% P.N.	1.600
% Maggior Valore	140
Avviamento	60
Totale	1.800

✓ **Variazione dell'Excess Cost**, con sottostrato economico:

Bene	% pertinenza	Vita Utile Residua	Ammortamento o eliminazione	Valore al 31/12/04
Terreni	60		(60)	//
Titoli (I.F.)	(20)		20	//
Brevetti	50	5	(10)	40
Impianti	40	4	(40)	//
Fondi Rischi	10		(10)	//
% Maggior Valore	140		(100)	40
Avviamento	60	5	12	48

- ✓ Rispetto alla variazione dell'**Excess Cost** il PN della Dominata al termine dell'esercizio risulta pari a:

	Valore al 1/3/04	Modifiche	Valore al 31/12/04
40% P.N.	1.600	80	1.680
% Maggior Valore	140	(100)	40
Avviamento	60	(12)	48
Totale	1.800	78	1.768
Utili infragruppo			

- ✓ La Dominata ha venduto alla Controllo merci per 300, conseguendo un margine del 30%. La metà di queste merci è stata impiegata per la costruzione di un'attrezzatura che è stata venduta nel corso dell'anno. L'altra metà è stata venduta ma è stata poi resa indietro dal cliente. Di cui solo il 40% è ulteriormente vendibile.

Prezzo	Margine Lordo	Quota in magazzino	Aliquota fiscale	Quota di partecipazione
300	90	18	50%	40%

	Valore al 1/3/04	Modifiche	Valore al 31/12/04
40% P.N.	1.600	80	1.680
% Maggior Valore	140	(100)	40
Avviamento	60	(12)	48
Totale	1.800	(32)	1.768
Utili infragruppo			(3,6)
			1.764,4

Svaluto la Partecipazione per 35,6

In contabilità al 31.12.2006

Svalutazione	a	Partecipazione	200
Svalutazione	a	Partecipazione	35,6
CE	a	Svalutazione	35,6

- ✓ In data 25/06/2005, la Dominata distribuisce tutti gli utili conseguiti nel 2004.

In contabilità al 25.06.2007

Crediti	a	Partecipazione		80
---------	---	----------------	--	----

	Valore al 1/3/04	Modifiche	Valore al 31/12/04
40% P.N.	1.600	80 (utile) (80) (distrib.)	1.600
% Maggior Valore	140	(100)	40
Avviamento	60	(12)	48
Totale	1.800	78	1.688
Utili infragruppo			(3,6)
			1.684,4