**SOLUZIONE ES. 4**

PARTECIPANTE: Fox S.p.A. PARTECIPATA: Worm S.p.A.

1) METODO DEL PATRIMONIO NETTO

**ESERCIZIO n**

 Fox acquista 80% di Worm:

Valore patrimonio netto = 80% di 100 80 Prezzo pagato 70

Differenza = avviamento negativo 10 *(Fondo Extracontabile)*

**Partecipazioni Fox Banca Fox F.do extracontabile**

70

70

10

Questa è la situazione nel momento in cui viene acquistata la partecipazione. Adesso vediamo cosa accade durante l’esercizio:

# Ipotesi 1

La Fox vende alla Worm merci per 110 comprensive di un margine di profitto pari al 10%. A fine esercizio nel bilancio della Worm compaiono rimanenze finali di merci per 55.

**Conto economico Worm Stato patrimoniale Worm**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| … | … |  | … | … |
| Acquisti 110 | Rim. Finali | 55 | Magazzino 55 |  |
|  | Perdita es. | 10 |  |  |

*Rettifiche di risultato Worm:*

Risultato d’esercizio -10

Margine di profitto -5 (110:55=10:X)

Risultato rettificato -15

Quota competenza Fox -15 x 80% = -12

*Valore di carico della partecipazione*

Valore iniziale 70

Rettifica di patrimonio netto 2

Valore finale 68

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Partecipazioni Fox** |  |  | **Rettifiche di valore** |  | **F.do extracontabile** |
| 70 *2* |  | *2* |  |  | *10* 10 |

Il fondo extracontabile deriva dall’avviamento negativo, proprio perché c’erano previsioni di perdite. Allora adesso ho utilizzato il fondo extracontabile fino ad azzeramento dello stesso, e per differenza vi sarà incidenza sul conto economico con iscrizione della svalutazione.

Al 31/12 la situazione risulta la seguente:

**Conto economico Fox 31/12/n Stato patrimoniale Fox 31/12/n**

…

Rettifiche valore

…

2 Ricavi

110

…

Partecipazioni

…

68

**ESERCIZIO n+1**

# Ipotesi 1

La partecipata Worm vende alla Fox a 50 un macchinario del valore contabile di 30. La Worm realizza una plusvalenza di 20.

WORM (partecipata)

**Macchinari F.do amm. macchin. Banca c/c**

100

70

30

70

70

50

**Plusvalenza**

20

I macchinari avevano una vita utile di 10 anni (quindi la quota di amm. annua è pari a 10), e al momento della vendita hanno ancora una vita utile di 3 anni.

**Conto economico Worm**

…

…

Plusvalenza

20

FOX (partecipante)

**Macchinari Banca c/c**

50

50

Nel momento in cui la Fox acquista il macchinario stima una vita utile di 5 anni, quindi la quota annua di ammortamento è pari a 10.

**Conto economico Fox**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| … |  | … |  |
| Ammortam.Utile es. | 10… | Perdita es. | … |

|  |  |
| --- | --- |
| *Rettifiche di risultato Worm:* |  |
| Risultato d’esercizio | -20 |
| Plusvalenza | -20 |
| Ammortamento |  0  |
| Risultato rettificato | -40 |

Quota competenza Fox -40 x 80% = -32

*Valore di carico della partecipazione*

Valore iniziale 68

Rettifica di patrimonio netto 32

Valore finale 36

**Partecipazioni Fox Rettifiche di valore**

68

*32*

*32*

Tra le rettifiche di risultato abbiamo considerato:

* le plusvalenze:perché sono un utile infragruppo che devono essere rettificate;
* l’ammortamento: in questo caso non c’era alcuna rettifica da fare perché anche se l’operazione non fosse avvenuta la Worm avrebbe avuto un ammortamento di 10. Supponiamo, invece, che la vita utile del bene sia cambiata. Avremmo la seguente situazione:

|  |  |
| --- | --- |
| Esempio: AMM. WORM | 10 |
| AMM. FOX | 25 |
| Rettifica in aumento | +15 |
| AMM. WORM | 10 |
| AMM. FOX | 5 |
| Rettifica in diminuzione | -5 |

**Conto economico Fox 31/12/n+1 Stato patrimoniale Fox 31/12/n+1**

…

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| … | … |  | … |  |
| Rettifiche di 32 |  |  | Partecipazioni | 36 |
| valore |  |  |  |  |
| Ammortam. 10 |  |  | Macchinari | 40 |

 2) METODO DEL COSTO

**ESERCIZIO n**

**Partecipazioni Fox Banca Fox**

70

70

A fine esercizio il valore della partecipazione è 65.

**Partecipazioni Fox Svalutazione**

70

***5***

***5***

**Conto economico Fox 31/12/n Stato patrimoniale Fox 31/12/n**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| … |  | … |  | … |  | … |
| Svalutazione | 5 |  |  | Partecipazioni | 65 |  |

**ESERCIZIO n+1**

A fine esercizio il valore della partecipazione è 60.

**Partecipazioni Fox Svalutazione**

65

***5***

***5***

**Conto economico Fox 31/12/n+1 Stato patrimoniale Fox 31/12/n+1**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| … |  | … |  | … |  | … |
| Svalutazione | 5 |  |  | Partecipazioni | 60 |  |