



# Le partecipazioni

---

**Anno accademico 2022-2023**



# Le partecipazioni

---

Le partecipazioni sono collocate in bilancio tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni a seconda della loro **destinazione**.



Immobilizzazioni



Attivo circolante



## Le partecipazioni

---

Il legislatore presuppone che le partecipazioni siano destinate ad essere utilizzate durevolmente se relative a:

- Imprese controllate;
- Imprese collegate.



## Le partecipazioni - i criteri di valutazione

---

L'art. 2426 n.1, c.c. indica che il criterio base per le partecipazioni immobilizzate è il criterio del costo d'acquisto comprensivo di oneri accessori.

In alternativa, solo per le partecipazioni in imprese controllate e collegate, può essere effettuata una valutazione con il metodo del patrimonio netto.



## Le partecipazioni – il costo storico

---

Le partecipazioni possono essere acquistate direttamente dall'emittente al momento dell'emissione tramite sottoscrizione iniziale o, dopo la data di emissione, mediante acquisto sul mercato.



## Le partecipazioni – il costo storico

Si supponga di effettuare un acquisto sul mercato di una partecipazione strategica pari al 100% della società W per un valore di Euro 80.000, regolato il 5 Giugno tramite banca.

		Dare	Avere
<u>Partecipazione in W</u>	a	<u>Banca c/c</u>	
		80.000	80.000



## Le partecipazioni – il costo storico

---

Se il 31 Dicembre dell'esercizio n gli amministratori rilevano una perdita duratura di valore pari a 20.000 Euro della partecipazione precedentemente acquistata per un costo di Euro 80.000, la scrittura da effettuare sarà la seguente:

		Dare	Avere
<u>Svalutazione partecipazioni</u>	a	<u>Partecipazione in W</u>	
		20.000	20.000



## Le partecipazioni – il costo storico

Se il 31 Dicembre dell'esercizio n gli amministratori rilevano una perdita duratura di valore pari a 20.000 Euro della partecipazione precedentemente acquistata per un costo di Euro 80.000, la scrittura da effettuare sarà la seguente:

		Dare	Avere
<u>Svalutazione partecipazioni</u>	a	<u>Partecipazione in W</u>	
		20.000	20.000





## Le partecipazioni – il costo storico

Supponendo che gli amministratori verificano l'esistenza delle condizioni per un ripristino parziale del valore delle partecipazioni per Euro 10.000 al 31 Dicembre dell'esercizio n+1.

		Dare	Avere
<u>Partecipazione in W</u>	a	<u>ripristino di valore delle partecipazioni</u>	
		10.000	10.000



## Le partecipazioni – il costo storico

Supponendo che gli amministratori verifichino l'esistenza delle condizioni per un ripristino parziale del valore delle partecipazioni per Euro 10.000 al 31 Dicembre dell'esercizio n+1.

		Dare	Avere
<u>Partecipazione in W</u>	a	<u>ripristino di valore delle partecipazioni</u>	
		10.000	10.000