

Stato patrimoniale consolidato							
	31/12/(n)	31/12/(n+1)	31/12/(n+2)		31/12/(n)	31/12/(n+1)	31/12/(n+1)
Immobilizzazioni				Patrimonio netto di gruppo			
Macchinari	2.400	2.400		Capitale sociale	4.000	4.000	4.000
				Riserve	3.000	5.940	7.970
				Utile d'esercizio	2.940	2.030	1.540
				Patrimonio netto di terzi			
Attivo corrente				Capitale e riserve di terzi	-	-	-
Attività per imposte anticipate	120	60		Utile d'esercizio di terzi	-	-	-
Altre attività correnti	18.200	19.400	23.200	Passività			
				Fondo imposte differite			
				Altre passività	9.980	8.290	9.690
				Fondo ammortam. macchinari	800	1.600	
Totale	20.720	21.860	23.200	Totale	20.720	21.860	23.200

Conto economico consolidato							
	Eserc. (n)	Eserc. (n+1)	Eserc. (n+2)		Eserc. (n)	Eserc. (n+1)	Eserc. (n+2)
Ammortamento macchinari	800	800		Ricavi di vendita	19.000	22.600	19.900
Altri costi della produzione	16.400	18.900	18.700	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.400		
Imposte sul reddito	1.260	870	660	Plusvalenze			1.000
Utile consolidato dell'esercizio	2.940	2.030	1.540				
- di pertinenza del gruppo	2.940	2.030	1.540				
- di pertinenza di terzi	-	-	-				
Totale	21.400	22.600	20.900	Totale	21.400	22.600	20.900

In data 01/01/(n) la società A procede all'incorporazione di B in cui detiene una partecipazione del 70%

Ai fini della determinazione del rapporto di cambio, si è provveduto alla stima dei relativi capitali economici.

Il capitale economico della società A è stato valutato 4.000, mentre

quello della società B 2.500. Si ipotizzi un premio di maggioranza nella stima del capitale economico detenuto da A pari a 250.

Alla stessa data il valore contabile degli elementi patrimoniali di B è pari al loro valore corrente, eccetto che per i

macchinari che hanno un valore corrente di 2.300.

Eventuale disavanzo di fusione va allocato rivalutando le attività sulla base di frazione di capitale detenuta e attribuendo il residuo ad avviamento.

Eventuale avanzo di fusione va allocato in apposita riserva.

Riportiamo di seguito i prospetti di stato patrimoniale ante fusione di A e di B al 01/01/(n).

Stato patrimoniale società A al 01/01/(n)			
Immobilizzazioni		Patrimonio netto	
Macchinari	2.600	Capitale sociale	2.500
Partecipazioni	1.800	Riserve e utili a nuovo	900
Attivo corrente	1.200	Passività	
		Altre passività	1.600
		F.do amm.to macchinari	600
Totale	5.600	Totale	5.600

Stato patrimoniale società B al 01/01/(n)			
Immobilizzazioni		Patrimonio netto	
Macchinari	1.800	Capitale sociale	1.000
		Riserve e utili a nuovo	400
Attivo corrente	1200	Passività	
		Altre passività	1.240
		F.do amm.to macchinari	360
Totale	3.000	Totale	3.000

Il patrimonio netto contabile di B, pari a 1.400 può essere suddiviso nel seguente modo:

– la quota di pertinenza di A risulta contabilmente pari a 980

In presenza di un premio di maggioranza, il corrispondente valore economico è 2.000

– la quota rimanente del 30% in euro pari a 420 è di pertinenza delle minoranze. In

presenza di un premio di maggioranza il corrispondente valore economico è di 500

Valore del capitale sociale di A	:	Valore economico di A	=	Aumento di capitale sociale di A	:	Valore economico di B delle minoranze
2.500	:	4.000	=	X	:	500

dove x = 313

Situazione contabile al 01/01/(n)	Società A (ante fusione)	Società B (incorporata)	Rettifiche	Rettifiche	Rettifiche	Società A (post)
Partecipazioni	+ 1.800		- 1.800 A			+ 0
Attivo corrente	+ 1.200	+ 1.200				+ 2.400
Macchinari	+ 2.600	+ 1.800			+ 602 C	+ 5.002
Disavanzo da annullamento			+ 820 A		- 820 C	+ 0
Avviamento					+ 218 C	+ 218
Altre passività	- 1.600	- 1.240				- 2.840
Avanzo da concambio				- 107 B	+ 107 D	+ 0
Fondo ammortamento macchinari	- 600	- 360				- 960
Capitale sociale	- 2.500			- 313 B		- 2.813
Riserve e utili a nuovo	- 900					- 900
Patrimonio netto contabile incorporata		- 1.400	+ 980 A	+ 420 B		+ 0
Riserva di fusione					- 107 D	- 107
	0	0	0	0	0	0

Stato patrimoniale società A al 01/01/(n)			
Immobilizzazioni		Patrimonio netto	
Macchinari	5.002	Capitale sociale	2.813
Avviamento	218	Riserve e utili a nuovo	900
Attivo corrente	2.400	Riserva di fusione	107
		Passività	
		Altre passività	2.840
		F.do amm.to macchinari	960
Totale	7.620	Totale	7.620