

In data 1/1/(n) la società A ha acquistato per 8.000 una partecipazione nella soc. B del 40%  
 Sulla base di accordi il controllo è esercitato congiuntamente ad un'altra società, che detiene un'altra quota di partecipazione.  
 Al momento dell'acquisto lo stato patrimoniale di B era il seguente

| Stato patrimoniale società B al 1/1/(n) |               |                            |               |
|---|---------------|----------------------------|---------------|
| <b>Immobilizzazioni</b>                 |               | <b>Patrimonio netto</b>    |               |
| Impianti                                | 12.000        | Capitale sociale           | 6.000         |
|   |               | Riserve                    | 4.000         |
| <b>Attivo corrente</b>                  | 14.500        | <b>Passività</b>           | 7.500         |
|   |               | F.do ammortamento impianti | 9.000         |
| <b>Totale</b>                           | <b>26.500</b> | <b>Totale</b>              | <b>26.500</b> |

Alla stessa data il valore contabile degli elementi patrimoniali di B è pari al loro valore corrente, eccetto che per gli impianti che hanno un valore corrente di 5.000 Si prevede una vita residua di ulteriori 5 anni.

I bilanci della società A e della società B al 31/12/(n) e al 31/12/(n+1) presentano i seguenti valori:

| Stato patrimoniale società A  |               |               |                         |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|
|                               | 31/12/(n)     | 31/12/(n+1)   |                         | 31/12/(n)     | 31/12/(n+1)   |
| <b>Immobilizzazioni</b>       |               |               | <b>Patrimonio netto</b> |               |               |
| Partecipazioni in controllate | 8.000         | 8.000         | Capitale sociale        | 8.500         | 8.500         |
|                               |               |               | Riserve                 | 6.500         | 8.150         |
| <b>Attivo corrente</b>        | 14.000        | 17.500        | Utile d'esercizio       | 1.650         | 900           |
|                               |               |               | <b>Passività</b>        | 5.350         | 7.950         |
| <b>Totale</b>                 | <b>22.000</b> | <b>25.500</b> | <b>Totale</b>           | <b>22.000</b> | <b>25.500</b> |

| Conto economico società A |               |               |                   |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
|                           | Eserc. (n)    | Eserc. (n+1)  |                   | Eserc. (n)    | Eserc. (n+1)  |
| Costi della produzione    | 14.200        | 14.500        | Ricavi di vendita | 16.400        | 15.700        |
| Imposte sul reddito       | 550           | 300           |                   |               |               |
| Utile d'esercizio         | 1.650         | 900           |                   |               |               |
| <b>Totale</b>             | <b>16.400</b> | <b>15.700</b> | <b>Totale</b>     | <b>16.400</b> | <b>15.700</b> |

| Stato patrimoniale società B |               |               |                            |               |               |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------|
|                              | 31/12/(n)     | 31/12/(n+1)   |                            | 31/12/(n)     | 31/12/(n+1)   |
| <b>Immobilizzazioni</b>      |               |               | <b>Patrimonio netto</b>    |               |               |
| Impianti                     | 12.000        | 12.000        | Capitale sociale           | 6.000         | 6.000         |
|                              |               |               | Riserve                    | 4.000         | 5.650         |
|                              |               |               | Utile d'esercizio          | 1.650         | 2.550         |
| <b>Attivo corrente</b>       | 16.600        | 15.400        | <b>Passività</b>           | 7.350         | 3.000         |
|                              |               |               | F.do ammortamento impianti | 9.600         | 10.200        |
| <b>Totale</b>                | <b>28.600</b> | <b>27.400</b> | <b>Totale</b>              | <b>28.600</b> | <b>27.400</b> |

| Conto economico società B |               |               |                   |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
|                           | Eserc. (n)    | Eserc. (n+1)  |                   | Eserc. (n)    | Eserc. (n+1)  |
| Costi della produzione    | 19.500        | 20.500        | Ricavi di vendita | 22.300        | 24.500        |
| Ammortamento impianti     | 600           | 600           |                   |               |               |
| Imposte sul reddito       | 550           | 850           |                   |               |               |
| Utile d'esercizio         | 1.650         | 2.550         |                   |               |               |
| <b>Totale</b>             | <b>22.300</b> | <b>24.500</b> | <b>Totale</b>     | <b>22.300</b> | <b>24.500</b> |

Nel bilancio consolidato l'eventuale avviamento viene ammortizzato in un periodo di 10 anni.  
 L'aliquota di imposizione fiscale è 25%

**In aderenza alla normativa italiana e alle raccomandazioni dell'OIC si presenti il bilancio consolidato al 31/12/(n) e al 31/12/(n+1)**

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Costo partecipazione                 | <b>8.000</b> |
| 40% del PN di B                      | 4.000        |
| Maggior valore impianti (quota di A) | 800          |
| Fondo imposte differite              | -200         |
| Totale PN a valori correnti          | <b>4.600</b> |
| <b>Avviamento</b>                    | <b>3.400</b> |

**Foglio di lavoro esercizio (n)**

| Bilanci al 31/12/(n)               | Società A | Società B | Rettifiche | Rettifiche | Rettifiche | Consolidato |
|------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|-------------|
| Avviamento                         |           |           |            | + 3.400 B  |            | + 3.400     |
| Impianti                           |           | +12.000   | -7.200 A   | +800 B     |            | +5.600      |
| Partecipazioni in controllate      | +8.000    |           |            | -8.000 B   |            |             |
| Attivo corrente                    | +14.000   | +16.600   | -9.960 A   |            |            | +20.640     |
| Capitale sociale                   | -8.500    |           |            |            |            | -8.500      |
| Riserve                            | -6.500    |           |            |            |            | -6.500      |
| Capitale e riserve di B            |           | -10.000   | +6.000 A   | +4.000 B   |            |             |
| F.do imposte differite             |           |           |            | -200 B     | +40 D      | -160        |
| Passività                          | -5.350    | -7.350    | +4.410 A   |            |            | -8.290      |
| F.do ammortam. avviamento          |           |           |            |            | -340 E     | -340        |
| F.do ammortamento impianti         |           | -9.600    | +5.760 A   |            | -160 C     | -4.000      |
| Ricavi di vendita                  | -16.400   | -22.300   | +13.380 A  |            |            | -25.320     |
| Costi della produzione             | +14.200   | +19.500   | -11.700 A  |            |            | +22.000     |
| Ammortamento impianti              |           | +600      | -360 A     |            | +160 C     | +400        |
| Ammortamento avviamento            |           |           |            |            | +340 E     | +340        |
| Imposte sul reddito                | +550      | +550      | -330 A     |            | -40 D      | +730        |
| Utile consolidato d'esercizio      | +1.650    | +1.650    | -990       |            | -460       | +1.850      |
| Risultato di pertinenza del gruppo | +1.650    | +660      |            |            | -460       | +1.850      |
| Risultato di pertinenza terzi      |           | +990      | -990       |            |            |             |

**Foglio di lavoro esercizio (n+1)**

| Bilanci al 31/12/(n+1)             | Società A | Società B | Rettifiche | Rettifiche | Rettifiche | Rettifiche | Consolidato |
|------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Avviamento                         |           |           |            | 3400 B     |            |            | + 3.400     |
| Impianti                           |           | +12.000   | -7.200 A   | +800 B     |            |            | +5.600      |
| Partecipazioni in controllate      | +8.000    |           |            | -8.000 B   |            |            |             |
| Attivo corrente                    | +17.500   | +15.400   | -9.240 A   |            |            |            | +23.660     |
| Capitale sociale                   | -8.500    |           |            |            |            |            | -8.500      |
| Riserve                            | -8.150    |           |            | -660 C     | +460 D     |            | -8.350      |
| Capitale e riserve di B            |           | -10.000   | +6.000 A   | +4.000 B   |            |            |             |
| Riserve di B (post)                |           | -1.650    | +990 A     | +660 C     |            |            |             |
| F.do imposte differite             |           |           |            | -200 B     | +40 D      | +40 F      | -120        |
| Passività                          | -7.950    | -3.000    | +1.800 A   |            |            |            | -9.150      |
| F.do ammortam. avviamento          |           |           |            |            | -340 D     | -340 G     | -680        |
| F.do ammortamento impianti         |           | -10.200   | +6.120 A   |            | -160 D     | -160 E     | -4.400      |
| Ricavi                             | -15.700   | -24.500   | +14.700 A  |            |            |            | -25.500     |
| Costi della produzione             | +14.500   | +20.500   | -12.300 A  |            |            |            | +22.700     |
| Ammortamento impianti              |           | +600      | -360 A     |            |            | +160 E     | +400        |
| Ammortamento avviamento            |           |           |            |            |            | +340 G     | +340        |
| Imposte sul reddito                | +300      | +850      | -510 A     |            |            | -40 F      | +600        |
| Utile consolidato d'esercizio      | +900      | +2.550    | -1.530     |            |            | -460       | +1.460      |
| Risultato di pertinenza del gruppo | +900      | +1.020    |            |            |            | -460       | +1.460      |
| Risultato di pertinenza terzi      |           | +1.530    | -1.530     |            |            |            |             |

| <b>Stato patrimoniale consolidato</b> |                  |                    |                                   |                  |                    |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|
|                                       | <b>31/12/(n)</b> | <b>31/12/(n+1)</b> |                                   | <b>31/12/(n)</b> | <b>31/12/(n+1)</b> |
| <b>Immobilizzazioni</b>               |                  |                    | <b>Patrimonio netto di gruppo</b> |                  |                    |
| Avviamento                            | 3.400            | 3.400              | Capitale sociale                  | 8.500            | 8.500              |
| Impianti                              | 5.600            | 5.600              | Riserve                           | 6.500            | 8.350              |
|                                       |                  |                    | Utile d'esercizio                 | 1.850            | 1.460              |
| <b>Attivo corrente</b>                | 20.640           | 23.660             | <b>Passività</b>                  |                  |                    |
|                                       |                  |                    | F.do imposte differite            | 160              | 120                |
|                                       |                  |                    | Altre passività                   | 8.290            | 9.150              |
|                                       |                  |                    | F.do ammortam. avviamento         | 340              | 680                |
|                                       |                  |                    | F.do ammortamento impianti        | 4.000            | 4.400              |
| <b>Totale</b>                         | <b>29.640</b>    | <b>32.660</b>      | <b>Totale</b>                     | <b>29.640</b>    | <b>32.660</b>      |

| <b>Conto economico consolidato</b> |                   |                     |                   |                   |                     |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
|                                    | <b>Eserc. (n)</b> | <b>Eserc. (n+1)</b> |                   | <b>Eserc. (n)</b> | <b>Eserc. (n+1)</b> |
| Costi della produzione             | 22.000            | 22.700              | Ricavi di vendita | 25.320            | 25.500              |
| Ammortamento impianti              | 400               | 400                 |                   |                   |                     |
| Ammortamento avviamento            | 340               | 340                 |                   |                   |                     |
| Imposte sul reddito                | 730               | 600                 |                   |                   |                     |
| Utile consolidato dell'esercizio   | 1.850             | 1.460               |                   |                   |                     |
| <b>Totale</b>                      | <b>25.320</b>     | <b>25.500</b>       | <b>Totale</b>     | <b>25.320</b>     | <b>25.500</b>       |

In data 01/01/(n), la società A procede all'incorporazione della società B. Tra le due imprese non vi sono rapporti di partecipazione. Ai fini della determinazione del rapporto di cambio, si è provveduto alla stima dei relativi capitali economici. Il capitale economico di A è stato valutato pari a 3.000 mentre quello della società B è di 1.800

Alla stessa data i valori contabili delle attività di B coincidono con i rispettivi valori correnti (*fair value*) ad eccezione dei macchinari che presentano un valore corrente di 1.000

I macchinari sono stati ammortizzati a quote costanti considerando una vita utile di 10 anni.

All'1/1/(n) la vita residua è di ulteriori 5 anni.

Si ipotizzi un tax rate del 30%

Il capitale sociale di A è composto da 2.000 azioni.

La società A predispone il proprio bilancio secondo i principi IFRS.

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

| Stato patrimoniale della società A al 01/01/(n) |              |                         |              |
|---|--------------|-------------------------|--------------|
| <b>Attività</b>                                 |              | <b>Patrimonio netto</b> |              |
| Macchinari                                      | 1.500        | Capitale sociale        | 2.000        |
| Attivo corrente                                 | 2.500        | Riserve e utili a nuovo | 700          |
|   |              | <b>Passività</b>        |              |
|   |              | Altre passività         | 850          |
|   |              | F.do amm.to macchinari  | 450          |
| <b>Totale</b>                                   | <b>4.000</b> | <b>Totale</b>           | <b>4.000</b> |

| Stato patrimoniale della società B al 01/01/(n) |              |                         |              |
|---|--------------|-------------------------|--------------|
| <b>Attività</b>                                 |              | <b>Patrimonio netto</b> |              |
| Macchinari                                      | 1.500        | Capitale sociale        | 1.100        |
| Attivo corrente                                 | 700          | Riserve e utili a nuovo | 200          |
|   |              | <b>Passività</b>        |              |
|   |              | Altre passività         | 150          |
|   |              | Fondo amm.to macchinari | 750          |
| <b>Totale</b>                                   | <b>2.200</b> | <b>Totale</b>           | <b>2.200</b> |

Valore economico per azione di A:  $3.000 / 2.000 = 1,5$

| Valore del capitale sociale di A | : | Valore economico di A | = | Aumento di capitale sociale di A | : | Valore economico di B |
|----------------------------------|---|-----------------------|---|----------------------------------|---|-----------------------|
| 2.000                            | : | 3.000                 | = | X                                | : | 1.800                 |

dove x = 1.200

La società A dovrà emettere:  $1.200 / 1 = 1.200$  nuove azioni

Il valore economico di  $1.200$  nuove azioni è pari a  $= 1.200 \times 1,5 = 1.800$

| Calcolo avviamento                 |              |
|------------------------------------|--------------|
| <b>Corrispettivo al fair value</b> | <b>1.800</b> |
| PN (B) a valore di bilancio        | 1.300        |
| Maggior valore corrente impianti   | 250          |
| Passività per imposte differite    | -75          |
| <b>2) PN (B) a valori correnti</b> | <b>1.475</b> |
| <b>Avviamento (1 - 2)</b>          | <b>325</b>   |

| Situazione contabile al<br>01/01/(n)      | Società A<br>(ante fusione) | Società B<br>(incorporata) | Rettifiche | Rettifiche | Società A<br>(post fusione) |
|---|-----------------------------|----------------------------|------------|------------|-----------------------------|
| Attivo corrente                           | + 2.500                     | + 700                      |            |            | + 3.200                     |
| Macchinari                                | + 1.500                     | + 1.500                    | + 250 A    |            | + 3.250                     |
| Avviamento                                |                             |                            | + 325 A    |            | + 325                       |
| Passività                                 | - 850                       | - 150                      |            |            | - 1.000                     |
| Fondo imposte differite                   |                             |                            | - 75 A     |            | - 75                        |
| Fondo ammortamento<br>macchinari          | - 450                       | - 750                      |            |            | - 1.200                     |
| Capitale sociale                          | - 2.000                     |                            | - 1.200 A  |            | - 3.200                     |
| Riserve e utili a nuovo                   | - 700                       |                            |            |            | - 700                       |
| Patrimonio netto contabile<br>incorporata |                             | - 1.300                    | + 1.300 A  |            | + 0                         |
| Riserve da fusione                        |                             |                            | - 600 A    |            | - 600                       |
|   | 0                           | 0                          | 0          | 0          | 0                           |

| Stato patrimoniale società A post fusione al 01/01/(n) |       |                         |       |
|--|-------|-------------------------|-------|
| <b>Immobilizzazioni</b>                                |       | <b>Patrimonio netto</b> |       |
| Macchinari   | 3.250 | Capitale sociale        | 3.200 |
| Avviamento   | 325   | Riserve e utili a nuovo | 700   |
| Attivo corrente  | 3.200 | Riserve da fusione      | + 600 |
|  |       | <b>Passività</b>        |       |
|  |       | Altre passività         | 1.000 |
|  |       | Fondo imposte differite | 75    |
|  |       | F.do amm.to impianti    | 1.200 |
| Totale   | 6.775 | Totale                  | 6.775 |