

### ESERCIZIO 4

In data 30/06/(n), la società B procede all'incorporazione della società A la quale detiene una partecipazione del 60% in B. 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 pari a 4.800 mentre quello della società B 2.500

Riportiamo di seguito i prospetti di stato patrimoniale e conto economico ante fusione di A e di B al 30/06/(n). Eventuali disavanzi sono da ricondursi al 40% a maggior valore dei macchinari e per la restante parte ad avviamento; eventuali avanzi non sono riconducibili riconducibili alla presenza di avviamento negativo.

Non si procede all'affrancamento fiscale dei valori e si considera un'aliquota fiscale teorica del 30%

Nell'atto di fusione non si opta per la retrodazione degli effetti contabili.

Stato patrimoniale società A al 30/06/(n)			
<b>Immobilizzazioni</b>		<b>Patrimonio netto</b>	
Partecipazioni in B	2.740	Capitale sociale	2.000
Impianti	4.200	Riserve	3.500
		Utile in corso di formazione	400
<b>Attivo corrente</b>		<b>Passività</b>	
Crediti vs clienti	3.000	F. do amm.to impianti	720
		Altre passività	3.320
<b>Totale</b>	<b>9.940</b>	<b>Totale</b>	<b>9.940</b>

Conto economico società A 01/01/(n) - 30/06/(n)			
<b>Costi</b>		<b>Ricavi</b>	
Acquisti	4.500	Ricavi di vendita	5.900
Rimanenze iniziali	1.000		
Utile in corso di formazione	400		
<b>Totale</b>	<b>5.900</b>	<b>Totale</b>	<b>5.900</b>

Stato patrimoniale società B al 30/06/(n)			
<b>Immobilizzazioni</b>		<b>Patrimonio netto</b>	
Macchinari	3.500	Capitale sociale	1.500
		Riserve	400
		Utile in corso di formazione	720
<b>Attivo corrente</b>		<b>Passività</b>	
Banca c/c	1.900	Fondo amm.to macchinari	1.500
		Altre passività	1.280
<b>Totale</b>	<b>5.400</b>	<b>Totale</b>	<b>5.400</b>

Conto economico società B 01/01/(n) - 30/06/(n)			
<b>Costi</b>		<b>Ricavi</b>	
Acquisti	1.780	Ricavi di vendita	3.300
Rimanenze iniziali	800		
Utile in corso di formazione	720		
<b>Totale</b>	<b>3.300</b>	<b>Totale</b>	<b>3.300</b>

Scritture assestamento A	
Ammortamento impianti	10%
Rimanenze finali	600
Svalutazione crediti	100

Situazione contabile al 30/06/n	Società A ante assestamento	Rettifiche		Società A post assestamento
Partecipazioni in B	+2.740			+2.740
Impianti	+4.200			+4.200
Rimanenze finali		+600	B	+600
Crediti vs clienti	+3.000			+3.000
Capitale sociale	-2.000			-2.000
Riserve	-3.500		-480 D	-3.980
F. do amm.to impianti	-720	-420 A		-1.140
F.do svalutazione crediti		-100 C		-100
Altre passività	-3.320			-3.320
Acquisti	+4.500		##### D	+0
Rimanenze iniziali	+1.000		##### D	+0
Ricavi di vendita	-5.900		##### D	+0
Ammortamento impianti		+420 A	-420 D	+0
Rimanenze finali		-600 B	+600 D	+0
Svalutazione crediti		+100 C	-100 D	+0
	+0	+0	+0	+0

Valore del capitale sociale di B	:	Valore economico di B	=	Aumento di capitale sociale di B	:	Valore economico di A
1.500	:	2.500	=	X	:	4.800

dove x = 2.880,00

CALCOLO DIFFERENZE DI FUSIONE	
+ Aumento di capitale sociale	2.880
- PN contabile di A	5.980
<b>= Avanzo da concambio</b>	<b>-3.100</b>
Riserva di fusione	3.100
Azioni proprie	2.740
- capitale sociale di B quota di A (80%)	900
- riserve di B quota di A (80%)	240
<b>= disavanzo da annullamento</b>	<b>1.600</b>
- Maggior valore macchinari	640,00
+ Fiscalità differita	192,00
<b>= Avviamento</b>	<b>1.152,00</b>

	Società B (incorporante)	Società A (incorporata)	Rettifiche (1° step)	Rettifiche (2° step)	Rettifiche	Società B post fusione
Partecipazioni in B		+ 2.740	- 2.740 B			+ 0
Impianti		+ 4.200				+ 4.200
Macchinari	+ 3.500				+ 640 E	+ 4.140
Avviamento					+ 1.152 E	+ 1.152
Rimanenze finali		+ 600			- 600 F	+ 0
Crediti commerciali		+ 3.000				+ 3.000
Banca c/c	+ 1.900					+ 1.900
Disavanzo da annullamento				+ 1.600 C	- 1.600 E	+ 0
Capitale sociale	- 1.500		- 2.880 A	+ 900 C		- 3.480
Riserve	- 400		+ 240 C			- 160
Riserva di fusione					- 3.100 D	- 3.100
Azioni proprie			+ 2.740 B	- 2.740 C		+ 0
Patrimonio netto contabile incorporata		- 5.980	+ 5.980 A			+ 0
Avanzo da concambio			- 3.100 A		+ 3.100 D	+ 0
F.do amm.to impianti		- 1.140				- 1.140
F.do amm.to macchinari	- 1.500					- 1.500
F.do svalutazione crediti		- 100				- 100
F.do imposte differite					- 192 E	- 192
Altre passività	- 1.280	- 3.320				- 4.600
Acquisti	+ 1.780				+ 600 F	+ 2.380
Rimanenze iniziali	+ 800					+ 800
Valore della produzione	- 3.300					- 3.300
	0	0	0	0	0	0

Stato patrimoniale società B post fusione			
<b>Immobilizzazioni</b>		<b>Patrimonio netto</b>	
Impianti	4.200	Capitale sociale	3.480
Macchinari	4.140	Riserve	160
Avviamento	1.152	Riserva di fusione	3.100
		<b>Utile in corso di formazione</b>	<b>120</b>
<b>Attivo corrente</b>		<b>Passività</b>	
Crediti commerciali	3.000	F.do amm.to impianti	1.140
Depositi postali	1.900	F.do amm.to macchinari	1.500
		F.do svalutazione crediti	100
		F.do imposte differite	192
		Altre passività	4.600
<b>Totale</b>	<b>14.392</b>	<b>Totale</b>	<b>14.392</b>

Conto economico società B 01/01/(n) - 01/07/(n)			
<b>Costi</b>		<b>Ricavi</b>	
Acquisti	2.380	Ricavi di vendita	3.300
Rimanenze iniziali	800		
<b>Utile in corso di formazione</b>	<b>120</b>		
<b>Totale</b>	<b>3.300</b>	<b>Totale</b>	<b>3.300</b>