

LE AGGREGAZIONI AZIENDALI

- Sono un universo composito
- L'attenzione è rivolta alle “*aggregazioni patrimoniali*”

□ **Accezione ampia**

“Operazioni che realizzano un'unione tra più imprese mediante il trasferimento ad una di esse del patrimonio delle altre oppure mediante la costituzione di una nuova entità aziendale”

□ **Accezione ristretta → IFRS 3**

Gli elementi qualificanti sono:

- **l'oggetto**
 - trasferimento di imprese o rami aziendali;
- **l'acquisizione del controllo**
 - (indifferenza delle forme tecniche con cui si realizza l'operazione);
- **l'identificazione del soggetto acquirente il controllo**
 - ... *le acquisizioni inverse*

(segue »»»)

Lucido n. 1

N.B. Sono escluse dall'ambito di applicazione del principio IFRS 3:

- le joint ventures
- le aggregazioni aziendali a cui partecipano entità sotto comune controllo
- le aggregazioni aziendali a cui partecipano entità a scopo mutualistico
- le aggregazioni aziendali che redigono il bilancio consolidato in base ad un contratto che non prevede l'acquisizione della proprietà

* * *

▲ Rilevanza della nozione di controllo prevista dal principio IFRS 3.19

Tale nozione presenta profili di diversità rispetto a quella definita dal principio IAS 27.13-14

▲ Procedura di consolidamento (IAS 27.22)

“l'entità aggrega i bilanci della capogruppo e delle sue controllate voce per voce, sommando tra loro i corrispondenti valori dell'attivo, del passivo, del patrimonio netto, dei ricavi e dei costi”, previa eliminazione del “valore contabile delle partecipazioni della capogruppo in ciascuna controllata e la corrispondente parte del patrimonio netto di ciascuna controllata posseduta dalla capogruppo”

Argomenti rilevanti da affrontare

1. Il trattamento contabile delle **Aggregazioni Aziendali (IFRS 3)**
- 1 *bis.* **Rappresentazione degli interessi di minoranza sul Patrimonio Netto e sul Reddito delle entità controllate (IFRS 3.40)**
2. Il trattamento contabile delle *joint venture* (IAS 31)
3. Il trattamento contabile delle partecipazioni in imprese collegate

1. Il trattamento contabile delle Aggregazioni Aziendali (IFRS 3)

- ☐ Metodologie disponibili per rilevare le aggregazioni aziendali in senso ampio

1. *Pooling method*
2. *Purchase method*
3. *Fresh - start method*

Le aggregazioni aziendali previste nel principio IFRS 3 sono contabilizzate con

purchase method (IFRS 3.14-16)

(metodo dell'acquisto)

- ☐ Fasi di applicazione del purchase method

- (a) identificazione dell'acquirente
- (b) determinazione del costo dell'aggregazione
- (c) allocazione del costo dell'aggregazione alle attività acquisite, alle passività e passività potenziali assunte

□ Le grandezze da porre a confronto per il consolidamento analitico

- Costo di acquisizione della partecipazione di controllo
- Corrispondente frazione del *fair value* delle *attività, passività e passività potenziali identificabili della partecipata, alla data di acquisizione*

* *Determinazione separata del valore dei Beni Immateriali e delle passività potenziali*

□ Analisi delle differenze positive e negative di consolidamento

(segue →)

Eccedenza positiva (goodwill)

IFRS 3

→ par. 51 b) Eccedenza del costo dell'aggregazione aziendale rispetto alla quota di interessenza dell'acquirente nel **fair value netto** delle attività, passività e passività potenziali alla data di acquisizione.

⇒ par. 37, 45, 47 Obbligo di rilevare le attività immateriali e le passività potenziali se determinabili in modo attendibile.

→ Determinazione del valore di **Avviamento** in senso stretto

→ par. 55 L'avviamento è rilevato tra le attività:

- ◆ non è soggetto ad ammortamento
- ◆ è sottoposto periodicamente a **impairment test** per verificare se ha subito o potrebbe aver subito riduzioni di valore (IAS 36 - Riduzione di valore delle attività)
- ◆ confronto tra valore recuperabile e valore contabile
 - Il valore recuperabile è il maggiore tra il *fair value* e il *value in use*

Eccedenza negativa

IFRS 3

→
par. 56

Eccedenza della quota di interessenza dell'acquirente nel **fair value** delle attività, passività e passività potenziali identificabili, alla data di acquisto (come specificato nel par. 36) rispetto al costo dell'aggregazione aziendale.

Trattamento contabile:

- a) rideterminazione dei valori attribuiti agli elementi patrimoniali e del costo dell'aggregazione;
- b) imputazione dell'eventuale eccedenza residua come provento dell'esercizio nel quale è avvenuta l'acquisizione.

N.B. Viene meno la possibilità di rilevare l'eccedenza negativa come "*Fondo per rischi ed oneri*".

1 bis. Rappresentazione degli interessi di minoranza sul Patrimonio Netto e sul reddito delle entità controllate (IFRS 3.40)

La quota di pertinenza di terzi deve essere presentata in modo distinto:

- *dal patrimonio netto di pertinenza degli azionisti della capogruppo*
- *dal risultato economico complessivo di gruppo*

	valori
◆ Risultato di gruppo
◆ Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi
◆ Utile (Perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo

Trattamento delle perdite di spettanza dei terzi nel patrimonio netto della controllata

- **Deduzione dalla quota di pertinenza del gruppo, a meno che non sussista l'obbligo di copertura**

2. Il trattamento contabile delle *joint venture* (IAS 31)

☐ Nozione

Accordi contrattuali per mezzo dei quali due o più parti intraprendono un'attività economica sottoposta a controllo congiunto

☐ Tipologie

- *gestioni a controllo congiunto*
- *beni a controllo congiunto*
- *imprese a controllo congiunto*

☐ Trattamento contabile

- a) di riferimento → Consolidamento proporzionale
- b) alternativo consentito → Metodo del patrimonio Netto

☐ Disclosure

Informazioni integrative sulle passività potenziali

3. Il trattamento contabile delle partecipazioni in imprese collegate (IAS 28)

☐ Nozione

Un'impresa nella quale la partecipante ha un'**influenza notevole** che si estrinseca nel potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata senza averne il controllo

Circostanze che segnalano la presenza dal collegamento (IAS 28.7)

→ Rilevante è il possesso dei diritti di voto potenziale

☐ Trattamento contabile

→ **Metodo del patrimonio Netto**

Eccezioni

a) società di investimento in capitale di rischio

b) fondi comuni di investimento ed entità simili

→ Valutazione a *fair value* con variazioni imputate a conto economico, in conformità allo IAS 39