

2. Il trattamento contabile delle Aggregazioni Aziendali (*IFRS 3- Revised*)

Il principio IFRS 3 Revised sostituisce il Purchase Method con l'Acquisition Method (IFRS 3.4-53 e relative Appendici A e B)

□ Principali diversità

- previsione di acquisizione del controllo senza sostenimento di un costo per l'acquisto
- modalità di determinazione del *goodwill* in presenza di soci di minoranza
- assenza di riferimenti alla determinazione dei *fair value* di attività e passività

□ Fasi di sviluppo dell'*Acquisition Method*

- Identificazione del soggetto acquirente
- Determinazione della data di acquisizione
- Riconoscimento contabile presso l'acquirente delle attività e passività acquisite e degli interessi di minoranza
- Riconoscimento contabile dell'avviamento positivo o negativo

Si sofferma l'attenzione sui punti (c) e (d)

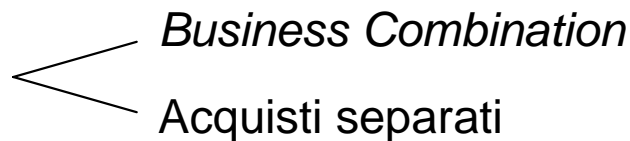


(c) Riconoscimento contabile presso l'acquirente delle attività e passività acquisite e degli interessi di minoranza

Necessità di identificare le singole attività e passività acquisite distintamente riconoscibili (rinvio al “*Framework*”)

Riconoscimento di attività intangibili

- ❑ La disciplina tratta separatamente l'ipotesi della loro acquisizione:



Autonomo riconoscimento contabile rispetto al *goodwill*

- ❑ Valutazione di attendibile misura di *fair value*
- ❑ Iniziale valutazione al costo storico “enucleato” dal costo dell'acquisizione. L'alternativa può essere il “valore corrente”

Riconoscimento delle passività potenziali

- ❑ Occorre accertare l'esistenza di una obbligazione attuale
- ❑ Verificare la possibilità di stima attendibile del *fair value* della passività potenziale

➡ (d) Riconoscimento contabile dell'avviamento positivo o negativo

Misura dell'avviamento positivo o negativo

➡ E' la differenza tra due aggregati di valori: (a) e (b)

(a) = Sommatoria di

- Valore del corrispettivo riconosciuto al cedente
- Valore degli interessi non di controllo
- *Fair value* delle partecipazioni già detenute dall'acquirente
antecedentemente la *business combination*

(b) = Valore netto delle Attività e Passività identificabili, di norma valutabili a *fair value*

Goodwill (a) > (b)

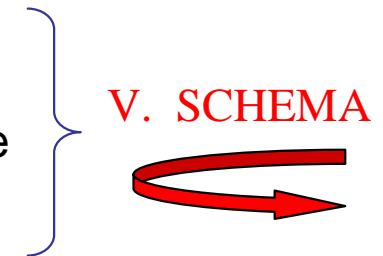
Negative goodwill (a) < (b)

Eccezionalità dell'ipotesi del negative goodwill (*gain from e bargain purchase*)

- Necessità di rivedere la determinazione dei valori di tutti gli elementi che compongono la differenza (a) - (b)

Alternative di rappresentazioni consentite (IFRS 3.18-19)

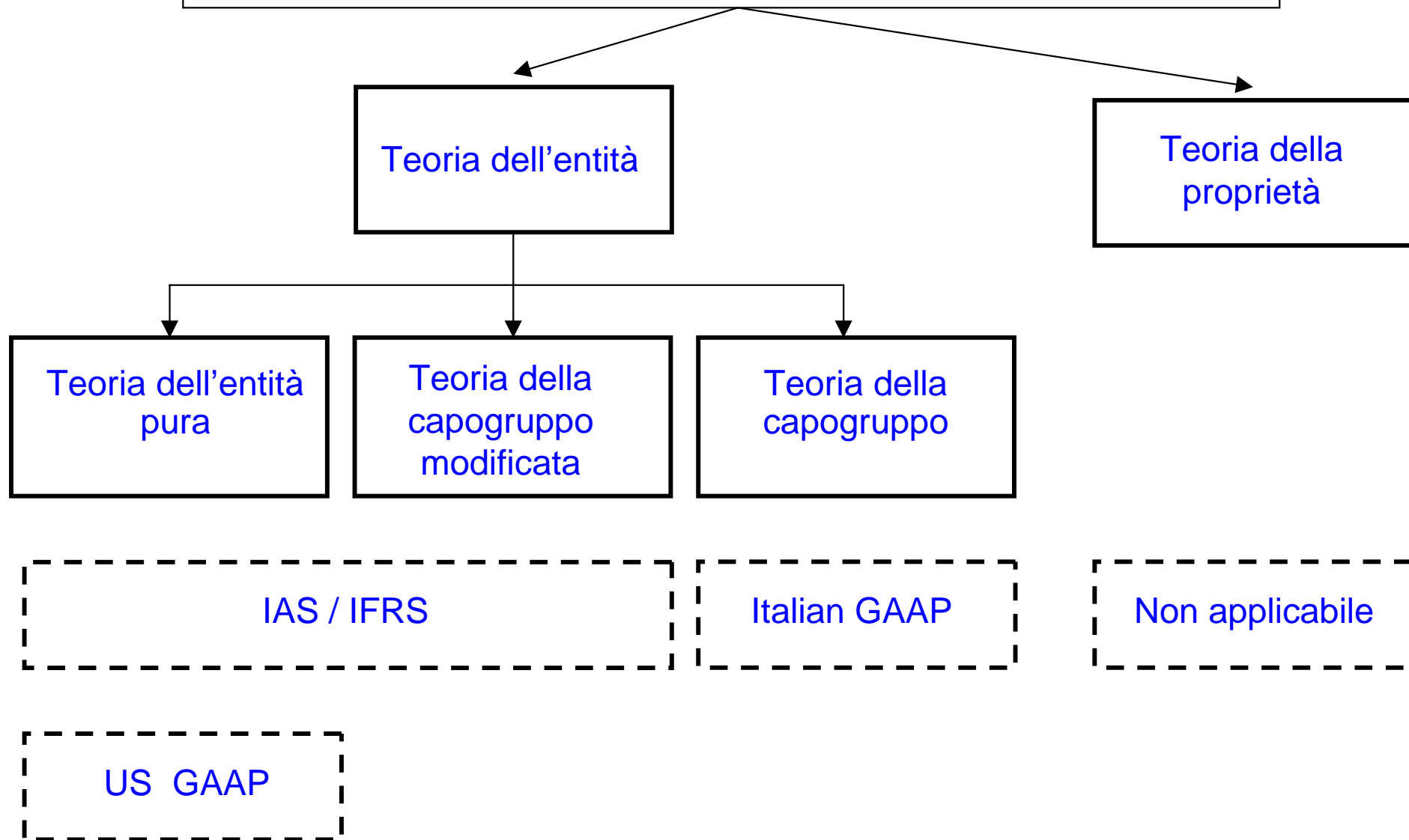
- Valutazione al *fair value* delle partecipazioni non di controllo
- Valutazione pari alla sola quota dei *fair value* netti delle Attività e Passività dell'acquisto



* * *

N.B. Le operazioni di acquisizione e cessione degli interessi non di controllo sono considerate rapporti intragruppo che non danno origine ad avviamento né a plus-minusvalenze

Orientamenti nel consolidamento delle partecipazioni di controllo non totalitario



3. 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

4. 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 del 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