

***LE IMMOBILIZZAZIONI  
FINANZIARIE  
I CRITERI DI VALUTAZIONE***

# Le immobilizzazioni finanziarie (I)

2

Attivo di stato patrimoniale:

B. Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria.

III. Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:

1) **partecipazioni** in:

- a) imprese controllate;
- b) imprese collegate;
- c) imprese controllanti;
- d) altre imprese;

# Le immobilizzazioni finanziarie (II)

3

Attivo di stato patrimoniale:

B. Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria.

III. Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:

2) **crediti: (natura finanziaria)**

a) verso imprese controllate;

b) verso imprese collegate;

c) verso controllanti;

d) verso altri;

3) altri titoli;

4) azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo.

(limiti all'iscrizione)

# La nozione di imm. finanziaria

4

Per identificare una immobilizzazione finanziaria rileva la **strategia aziendale**, pertanto non si dovranno considerare:

- la durata temporale, se trattasi di un credito;
- la percentuale di partecipazione, se trattasi di una partecipazione (però segnala l'esistenza di un gruppo)

La riclassificazione può essere variata se varia la strategia aziendale (devo verificarlo annualmente)

# La nozione di controllo

5

Una partecipazione può essere:

- di **controllo** (presunzione ex art. 2359 c.c.)
  - 50%+1 voti in assemblea ordinaria, anche in via indiretta;
  - Influenza dominante, derivante dalla maggioranza dei voti in assemblea anche se minoritaria;
  - Controllo in virtù di un diritto contrattuale o statutario;
  - 50%+1 voti in assemblea grazie ad accordi con altri soci

# La nozione di collegamento

6

Una partecipazione può essere:

- Di **collegamento** (presunzione ex art. 2359 c.c.)
  - Esercizio di un'influenza notevole.
    - L' influenza notevole si presume quando nell'assemblea ordinaria può essere esercitato almeno **un quinto** dei voti ovvero **un decimo** se la società ha azioni quotate in mercati regolamentati.

# Le immobilizzazioni finanziarie

7

Una partecipazione deve essere iscritta al costo

- Non varia in caso di aumenti gratuiti di capitale;
- Deve essere svalutata se si prevede una perdita durevole di valore – che non coincide con le variazioni del netto della partecipata;
- Ripristino di valore se le cause della perdita vengono meno

# Le immobilizzazioni finanziarie

- Una partecipazione può essere iscritta secondo il metodo del patrimonio netto se:
  - ▣ Trattasi di partecipazione di controllo;
  - ▣ Trattasi di partecipazione di collegamento
- Metodo del patrimonio netto art. 2426 c.c. n.4

Valutazione ad un importo pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio delle imprese medesime, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423 bis.

# Le immobilizzazioni finanziarie

- Quando la partecipazione è iscritta per la prima volta in base al metodo del patrimonio netto, il costo di acquisto superiore al valore corrispondente del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio dell'impresa controllata o collegata può essere iscritto nell'attivo, purché ne siano indicate le ragioni nella nota integrativa. La differenza, per la parte attribuibile a beni ammortizzabili o all'avviamento, deve essere ammortizzata. Negli esercizi successivi le plusvalenze, derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, rispetto al valore indicato nel bilancio dell'esercizio precedente sono iscritte in una riserva non distribuibile.