



ECONOMIA AZIENDALE A.A. 2009-2010 PROF. G.B. ALBERTI

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.