

IAS 28
Partecipazioni in Società Collegate

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Il mondo delle partecipazioni nei principi IFRS



Ifrs 9

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Ambito di applicazione

Lo IAS 28 si APPLICA



nella contabilizzazione delle partecipazioni in società collegate nel bilancio consolidato e separato.

In Italia

Codice Civile

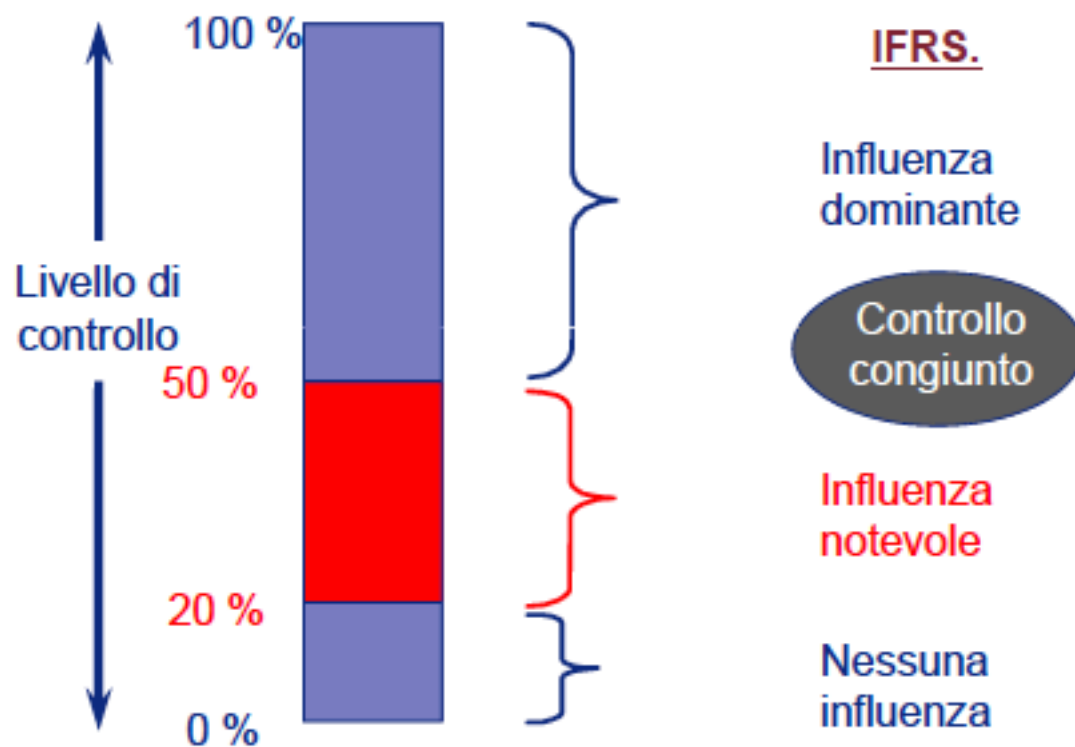
D.lgs. 9 aprile 1991 n. 127

PC -OIC 21 → Partecipazioni e azioni proprie

PC-OIC 17 → Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Livelli di influenza di una partecipazione (aspetti quantitativi)



IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Ambito di applicazione

Lo IAS 28 non si APPLICA

```
graph TD; A[Lo IAS 28 non si APPLICA] --> B[nel caso in cui la partecipante sia una Società di venture capital o un Fondo comune di investimento, o entità similare e valuti le proprie collegate a fair value con rilevazione a conto economico delle variazioni dello stesso.]; B --> C[Classificate come held for trading e rilevate secondo lo IAS 39];
```

nel caso in cui la partecipante sia una Società di venture capital o un Fondo comune di investimento, o entità similare e valuti le proprie collegate a fair value con rilevazione a conto economico delle variazioni dello stesso.

Classificate come **held for trading** e rilevate secondo lo IAS 39

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Influenza notevole

Per influenza notevole si intende il potere di partecipare alla determinazione delle scelte amministrative e gestionali di un'impresa e di ottenerne i benefici relativi, senza averne tuttavia il controllo o il controllo congiunto.



Si è in presenza di influenza notevole se la società partecipante detiene almeno il 20% dei voti.

La soglia del 20 % dei diritti di voto rappresenta una presunzione relativa che può essere sovvertita se la partecipata dimostra chiaramente il contrario.

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Influenza notevole

Nella valutazione dell'esistenza di una situazione di influenza notevole devono essere considerati anche

Diritti di voto potenziali - **attualmente esercitabili o convertibili** -
detenuti dall'impresa o da altri



Strumenti che – se esercitati o convertiti – possono dare all'impresa ulteriore potere di voto o ridurre il potere di altre parti nelle politiche finanziarie ed operative (esempio: warrants su azioni proprie, opzioni call su azioni proprie, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie)

Non sono considerati **attualmente esercitabili o convertibili** quando non possono essere esercitati o convertiti fino ad una certa data o fino al verificarsi di un evento futuro.

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Influenza notevole

L'esistenza di influenza notevole da parte di una partecipante è solitamente segnalata dal verificarsi di una o più delle seguenti circostanze:

- a. la rappresentanza **nel consiglio di amministrazione**, o nell'organo equivalente, della partecipata;
- b. la partecipazione nel **processo decisionale**, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione degli utili;
- c. il verificarsi di **rilevanti operazioni tra la partecipante e la partecipata**;
- d. **l'interscambio di personale** dirigente; o
- e. la fornitura di informazioni tecniche essenziali.

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Trattamento contabile

Il trattamento contabile previsto dallo IAS 28 per le partecipazioni in collegate prevede come regola generale:



IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Trattamento contabile – Bilancio consolidato

Il metodo del patrimonio netto
NON deve essere utilizzato



- la partecipazione è stata classificata come **Non current assets held for sale** in accordo con l'IFRS 5 e quindi valutata secondo quanto previsto da tale principio (minore tra costo e fair value);
- l'impresa controllante possa non redigere il bilancio consolidato in accordo con quanto previsto dallo IAS 27 al paragrafo 10

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Trattamento contabile – Bilancio consolidato

L'applicazione del metodo del patrimonio netto deve cessare quando:

la partecipante cessi di avere un'influenza notevole su una collegata, ma conservi del tutto o in parte la sua partecipazione



L'investimento deve essere contabilizzato in accordo con lo **IAS 39**, dalla data in cui ciò avviene

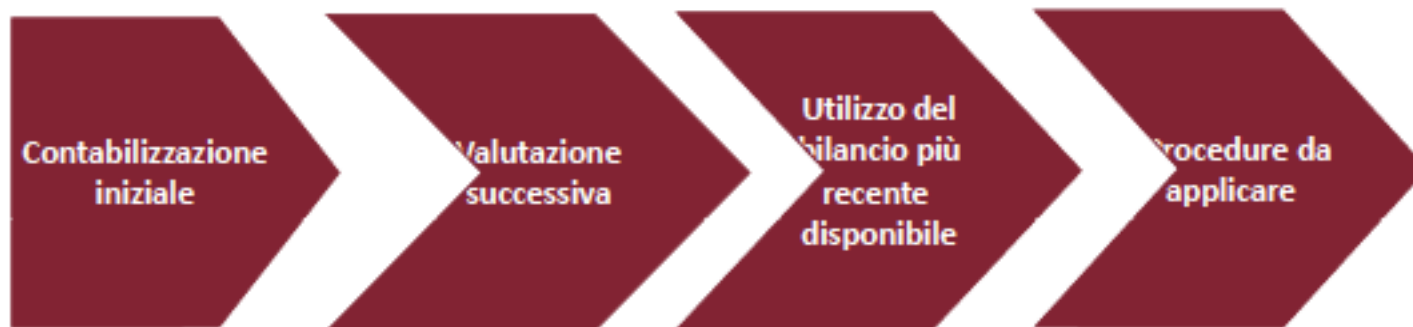
la collegata diventi una controllata o una joint venture



La valutazione avverrà ai sensi, rispettivamente, dell' **IFRS 10** e dell' **IFRS 11**

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

L'applicazione del metodo del patrimonio netto



IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate



Contabilizzazione iniziale

Classificazione



Le partecipazioni nelle collegate devono essere classificate come attività non correnti

Valutazione



La partecipazione è inizialmente rilevata al costo

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate



Contabilizzazione iniziale

Costo



L'avviamento si considera incluso nel valore di carico e non è ammortizzato nelle valutazioni successive



Fair value
A e P acquisite



La differenza è rilevata come provento alla data dell'acquisizione

il costo della partecipazione e la quota del fair value delle attività nette della collegata acquisita dall'impresa partecipante deve essere trattata in accordo con quanto stabilito dall'IFRS 3.

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate



Metodo del patrimonio netto

Il valore iniziale d'iscrizione deve essere:

- 1 aumentato o diminuito per rilevare la quota degli utili o delle perdite della collegata,
- 2 diminuito per le distribuzioni di dividendi
- 3 Aumentato o diminuito per tener conto delle operazioni sul capitale e delle variazioni del patrimonio netto transitate in OCI
- 4 Rettificato per tener conto delle differenze da fair value alla data acquisizione e impairment dell'avviamento

In caso esistano diritti di voto potenziali la quota di pertinenza dell'impresa partecipante è determinata sulla base dei diritti di proprietà effettivamente esistenti e non considerando il possibile esercizio o conversione dei diritti di voto potenziali.

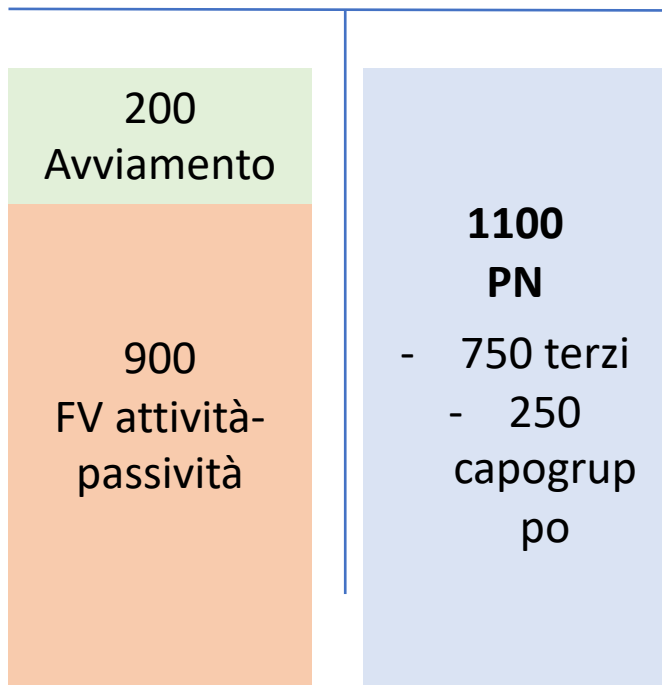
IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate



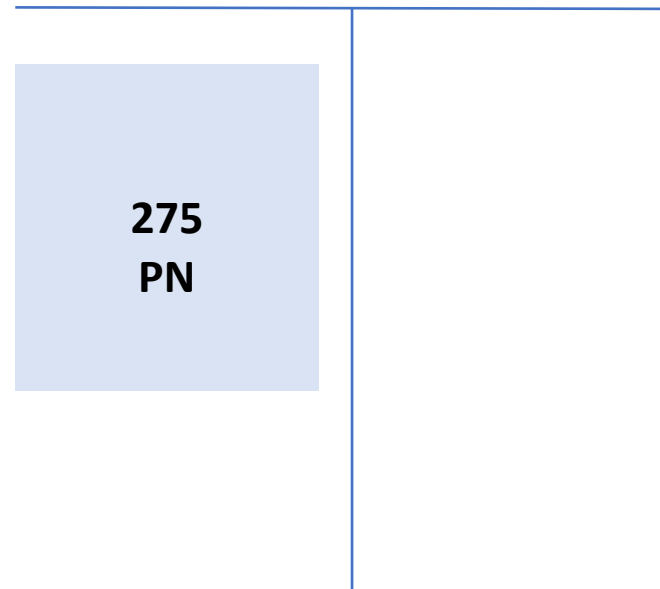
Metodo del patrimonio netto

	Costo
+/-	Quota utili/perdite partecipata (incluso l'ammortamento degli aggiustamenti da FV e impairment avviamento)
-	Distribuzioni di dividendi ricevuti ¹
+/-	Quota delle modifiche al PN partecipata
=	Valore di carico

¹ la rilevazione dei dividendi è effettuata solo quando è sorto il diritto a ricevere gli stessi



Quota partec 25%

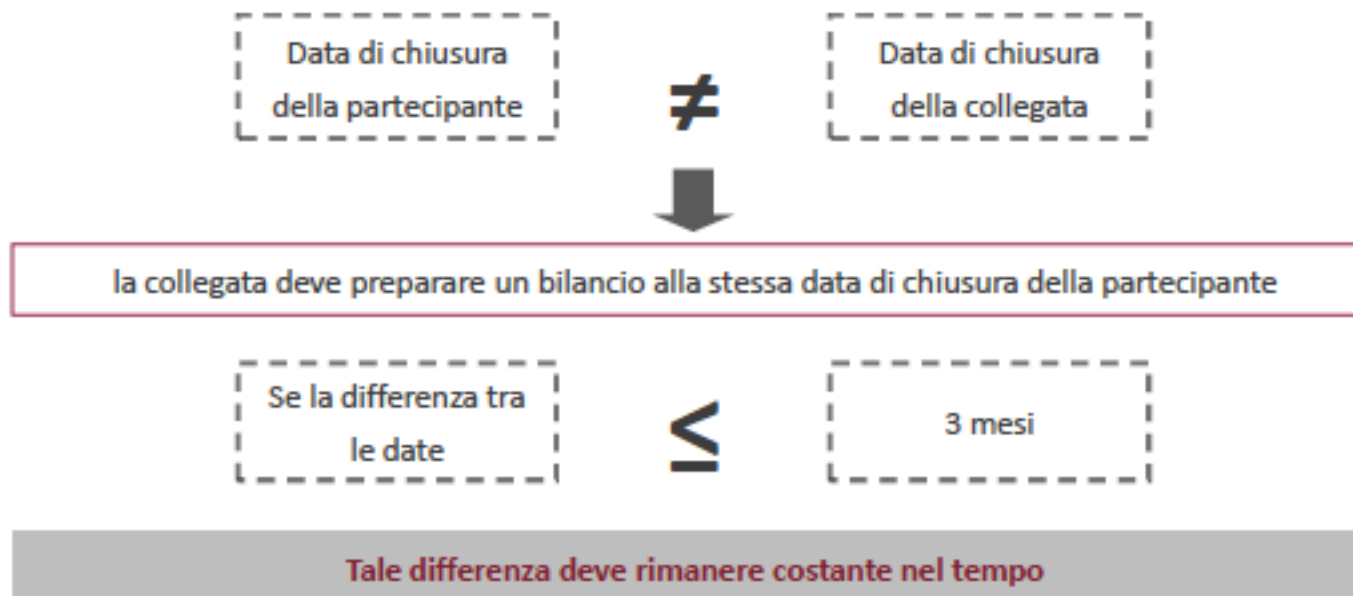


Quota partec 25%

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate



Utilizzo del bilancio più recente disponibile



IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate



Procedure da applicare

- Il bilancio della collegata deve essere redatto utilizzando **principi contabili uniformi** a quelli della partecipante per operazioni e fatti simili in circostanze simili.
- Gli effetti delle operazioni tra partecipante e partecipata che generino **profitti o perdite infragruppo (non realizzati nei confronti dei terzi)** devono essere eliminati.
- La quota degli utili/perdite di pertinenza della partecipante è rettificata in conseguenza di tali eliminazioni.

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

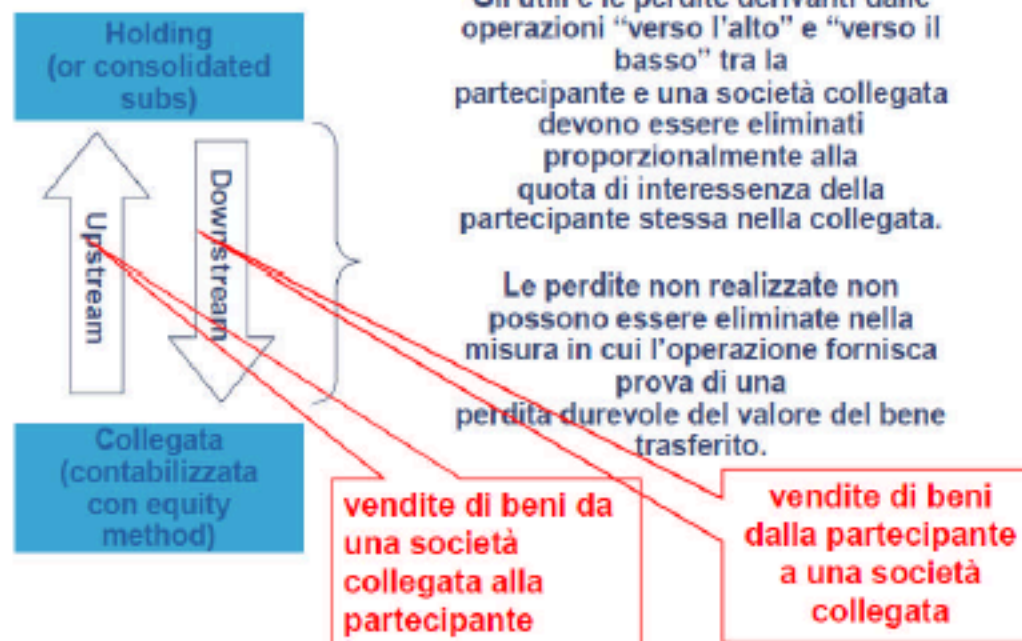
Contabilizzazione iniziale

Valutazione successiva

Utilizzo del bilancio più recente disponibile

Procedure da applicare

Eliminazione utili e perdite infragruppo



ESEMPIO

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Metodo del patrimonio netto - Esempio

Il 1 gennaio 2015 Alfa S.p.A. acquista il 35% della Beta S.p.A per 40,000 euro.

Il fair value delle attività nette di Beta è di 100,000 euro. L'avviamento non è ammortizzato.

PPA:

Attività nette acquisite	100,000
Quota di partecipazione	35%
Quota di capitale sociale	<u>35,000</u>
Avviamento	5,000
Valore di carico	<u>40,000</u>

31 Dicembre 2015

Utile partecipata 2015	20,000
Dividendi deliberati e distribuiti nel 2015	6,000

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Metodo del patrimonio netto - Esempio - soluzione

	Costo iniziale	40,000	(a)
+/-	Quota utili/perdite	7,000	(b)
-	Dividendi incassati	(2,100)	(c)
+/-	Quota variazioni PN	-	
=	Valore di carico	44,900	

==

(a)	1.1.2015	rilevazione iniziale della partecipazione
(b)	31.12.2015	35% dell'utile pari a 20.000
(c)	1.12.2015	35% di 6000 dividendi pagati da Beta

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Perdite di valore

Se vi sono indicazioni che il valore delle partecipazioni in una collegata possa aver subito una riduzione di valore



L'impresa applica lo IAS 36 confrontando il valore recuperabile dell'investimento (maggiore tra valore d'uso e fair value) con il suo valore netto contabile

Nel determinare il valore d'uso dell'investimento, l'impresa stima:

1. la propria quota del valore attuale dei flussi finanziari che si suppone verranno generati in futuro dalla partecipata nel suo insieme

oppure

2. il valore attuale dei flussi finanziari stimati che si suppone deriveranno dai dividendi spettanti e dalla dismissione finale dell'investimento

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Perdite eccedenti l'investimento

la quota di perdite d'esercizio della collegata sia \geq investimento dell'impresa partecipante



NON deve essere rilevata la parte di perdite eccedente il suddetto investimento. Se la collegata realizza utili, la partecipante riprenderà a rilevare la quota di utili solo per la parte eccedente la quota delle perdite nette non rilevate precedentemente.

La quota della perdita eccedente l'investimento complessivo deve essere accantonata e rilevata come passività solamente se l'impresa partecipante abbia un'obbligazione legale o implicita o abbia eseguito versamenti per conto della collegata.

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Perdite eccedenti l'investimento

la quota di perdite d'esercizio della collegata sia \geq investimento dell'impresa partecipante

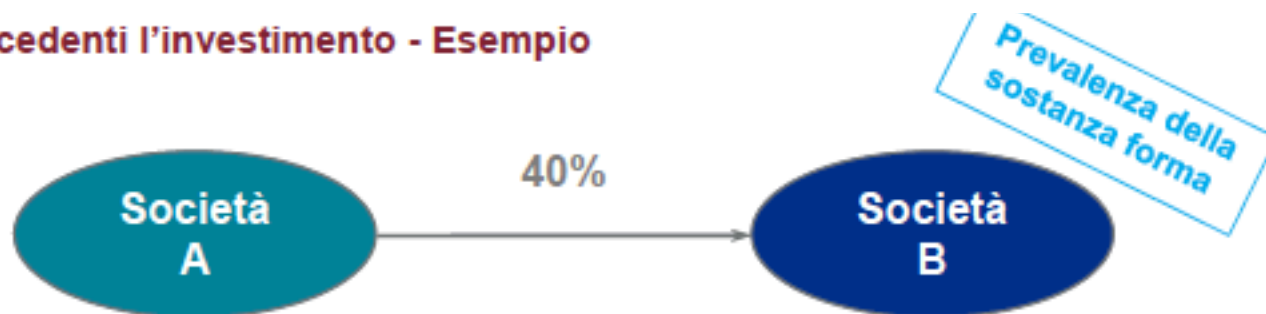


Qualora la quota delle perdite di una società collegata, di pertinenza di una partecipante, è pari a o eccede il valore contabile della partecipazione nella società collegata, la partecipante cessa di rilevare la sua quota delle ulteriori perdite.

L'interessenza in una società collegata è il valore contabile della partecipazione nella società collegata calcolato in base al metodo del patrimonio netto unitamente a qualsiasi altra interessenza a lungo termine che, nella sostanza, rappresenta un ulteriore investimento netto della partecipante nella società collegata.

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Perdite eccedenti l'investimento - Esempio

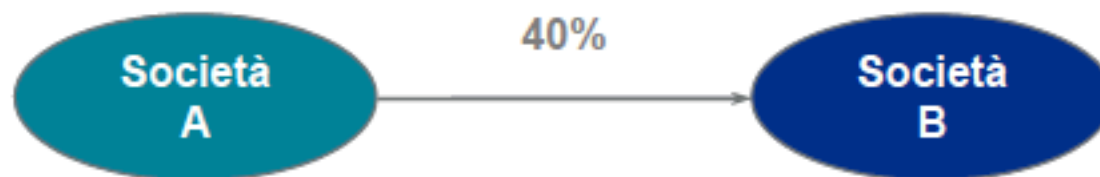


Capitale detenuto da A in B	20
Prestito di A a favore di B	100 (parte dell'investimento netto in B)
Perdita di esercizio realizzata da B	(100)

Come deve contabilizzare A la partecipazione in B e la perdita da quest'ultima realizzata?

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Perdite eccedenti l'investimento - Esempio



A (20)
svaluta integralmente il valore della
partecipazione

Svaluta il credito per il finanziamento (20)

Totale (40)

Perdita di esercizio di B = 100

Svalutazione di A $100 \times 40\% = 40$

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Dividendi

I dividendi ricevuti da una collegata valutata con il metodo del patrimonio netto devono ridurre il valore iscritto della partecipazione e non avere effetto a conto economico.

Variazioni di patrimonio netto senza effetto a conto economico

Rettifiche al valore della partecipazione iscritto possono essere necessarie anche a seguito di variazioni nel patrimonio netto della collegata che non siano transitate nel conto economico. La quota di queste variazioni di pertinenza dell'impresa partecipante è rilevata direttamente nel conto economico complessivo.

IAS 28: Partecipazioni in Società Collegate

Bilancio separato

Quando un'entità redige un bilancio separato deve contabilizzare le partecipazioni in società collegate alternativamente:

- ✓ al costo
- ✓ in conformità all'IFRS 9 - Fair value