LA SCISSIONE
Aspetti contabili

Bilancio post scissione

art. 2504-bis c.c.

A e P → Iscritte ai valori risultanti dalle scritture contabili alla data di efficacia della scissione

Differenze di scissione

Originate dalla divergenza tra il patrimonio netto contabile della società trasferente e l'importo dell'aumento del capitale sociale della società ricevente (e quindi del valore nominale della nuova partecipazione emessa da quest'ultima per effetto della scissione e assegnata ai soci della società scissa) o del valore di carico della partecipazione nella società scissa posseduta dalla società beneficiaria

Rapporto di cambio

DETERMINAZIONE RAPPORTO DI CAMBIO

I soci della scissa, titolari di azioni o quote da annullarsi a seconda della misura in cui la decurtazione del patrimonio ha intaccato il capitale sociale, riceveranno un numero di partecipazioni proporzionale al contributo offerto alla creazione del VE della beneficiaria

Nel caso di scissione con costituzione della beneficiaria, le nuove azioni emesse da quest'ultima per effetto dell'assegnazione del patrimonio da parte della scissa, saranno ripartite tra i soci della scissa

Rapporto di cambio

DETERMINAZIONE RAPPORTO DI CAMBIO

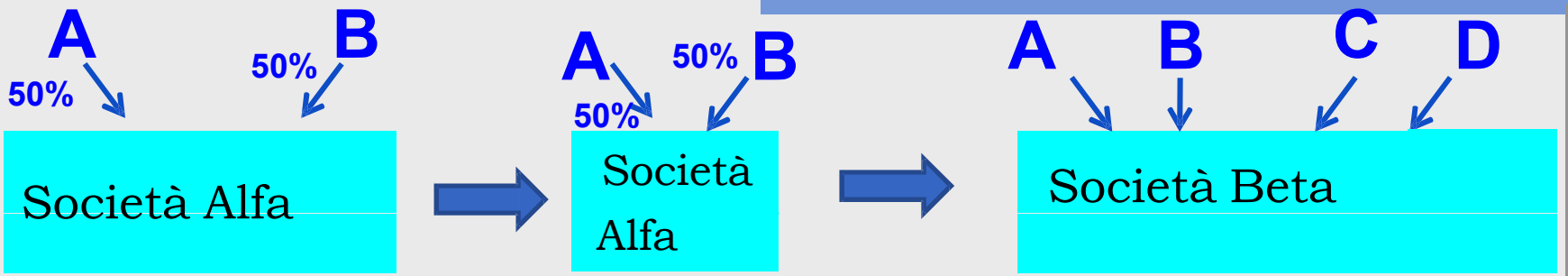
SCISSIONE PARZIALE PROPORZIONALE A FAVORE DI BENEFICIARIA ESISTENTE CHE NON HA PARTECIPAZIONI NELLA SCISSA

BENEFICIARIA

Società Beta presenta i	seguenti valori:
Capitale sociale	100
N. delle azioni	100
V. Nominale	1
Capitale economico	1000
Socio C (50%)	50
Socio D (50%)	50

SCISSA

Società Alfa presenta i seguenti	valori:
Capitale sociale	200
N. delle azioni	200
V. Nominale	1
Capitale economico	1000
Valore economico scisso	500
Riduzione CS	100
Riduzione azioni socio A (50%)	50
Riduzione azioni socio B (50%)	50



Rapporto di cambio

VEU scissa = $\frac{500}{100}$ = 5

VEU beneficiaria = $\frac{1.000}{100}$ = 10

Rapporto di cambio = $\frac{5}{10}$ = 0,5

I soci della scissa riceveranno 1 azione di Beta contro 2 azioni da loro possedute della società scissa Alfa

0,5 x 100 ⟶ **50**

- Numero di azioni assegnati ai soci della società scissa
- Aumento del CS di Beta

Rapporto di cambio

CS di Beta : VE di Beta = X : VE scisso di Alfa

$$X = \frac{\text{(CS di Beta * VE scisso)}}{\text{VE di Beta}} =$$

Aumento del CS di Beta a servizio dei soci di Alfa

(100 * 500) / 1.000 = **50**

Rapporto di cambio = $\frac{50}{100}$ = **0,5**

Compagine societaria di Beta post scissione proporzionale

	N. Azioni	% partecipazione
Socio C	50	33,3%
Socio D	50	33,3%
Socio A	25	16,7%
Socio B	25	16,7%
Totale	**150**	**100%**

Rapporto di cambio

DETERMINAZIONE RAPPORTO DI CAMBIO

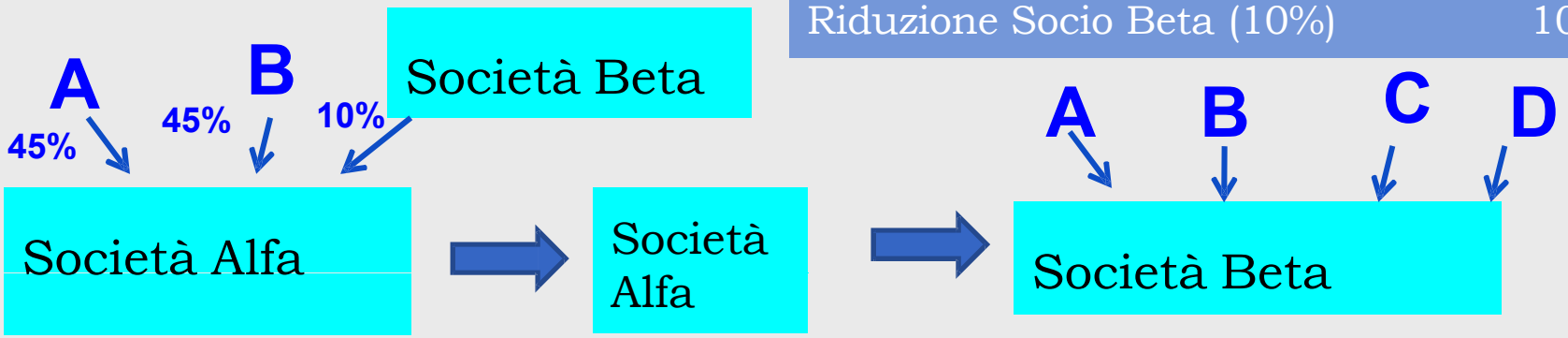
SCISSIONE PARZIALE PROPORZIONALE A FAVORE DI BENEFICIARIA ESISTENTE CHE HA PARTECIPAZIONI NELLA SCISSA

BENEFICIARIA

Società Beta presenta i seguenti valori:	
Capitale sociale	200
N. delle azioni	200
V. Nominale	1
Capitale economico	400
Socio C (50%) Socio D (50%)	100 100

SCISSA

Società Alfa presenta i seguenti valori:	
Capitale sociale	200
N. delle azioni	200
V. Nominale	1
Capitale economico	1600
Valore economico scisso	800
Riduzione CS	100
Riduzione azioni socio A (45%)	45
Riduzione azioni socio B (45%)	45
Riduzione Socio Beta (10%)	10



Rapporto di cambio

VEU scissa = $\frac{720}{90}$ = 8

VEU beneficiaria = $\frac{400}{200}$ = 2

Rapporto di cambio = $\frac{8}{2}$ = 4

I soci della scissa riceveranno 4 azioni di Beta contro 1 azioni da loro possedute della società scissa Alfa

4 x 90 ⟶ **360**

- Numero di azioni assegnati ai soci della società scissa
- Aumento del CS di Beta

Rapporto di cambio

CS di Beta : VE di Beta = X : VE scisso di Alfa*90%

$$X = \frac{\text{(CS di Beta * VE scisso)}}{\text{VE di Beta}}$$

Aumento del CS di Beta a servizio dei soci di Alfa

(200 * 720) / 400 = 360

Rapporto di cambio = $\frac{360}{90} = 4$

Azioni di A e di B da annullare

Compagine societaria di Beta post scissione proporzionale

	N. Azioni	% partecipazione
Socio C	100	17,8%
Socio D	100	17,8%
Socio A	180	32,2%
Socio B	180	32,2%
Totale	**560**	**100%**

Differenze di scissione

Disavanzo/avanzo da annullamento

Presuppone la detenzione da parte della società beneficiaria di partecipazioni nella società trasferente

Disavanzo/avanzo da concambio

Presuppone l'assenza di un rapporto partecipativo tra la società beneficiaria e la società trasfrerente. In questo caso, infatti, non vi sono partecipazioni da annullare ma solo da sostituire

Differenze di scissione

Disavanzo da annullamento

Il valore di carico della partecipazione nella società scissa, oggetto di annullamento per effetto della scissione, è iscritto nella società beneficiaria ad un importo **superiore** rispetto al patrimonio netto contabile della società scissa assegnato

Avanzo da annullamento

Il valore di carico della partecipazione nella società scissa, oggetto di annullamento per effetto della scissione, è iscritto nella società beneficiaria ad un importo **inferiore** rispetto al patrimonio netto contabile della società scissa assegnato

Differenze di scissione

Disavanzo da concambio

Il valore nominale della nuove azioni o quote della società beneficiaria attribuita in concambio ai soci della società scissa con l'aumento di capitale sociale è **superiore** alla corrispondente quota di patrimonio netto contabile della scissa, attribuito alla beneficiaria

Avanzo da concambio

Il valore nominale della nuove azioni o quote della società beneficiaria attribuita in concambio ai soci della società scissa con l'aumento di capitale sociale è **inferiore** alla corrispondente quota di patrimonio netto contabile della scissa, attribuito alla beneficiaria

Trattamento contabile del disavanzo da annullamento

Natura economica → **Deriva dal maggior valore riconosciuto alla partecipazione nella società scissa al momento del suo acquisto, rispetto al suo effettivo valore contabile**

RISULTATO

1. di un acquisto della partecipazione a un costo superiore rispetto al patrimonio netto contabile dell'azienda scissa per effetto del riconoscimento dei plusvalori latenti e/o dell'avviamento

2. di un acquisto a condizioni economiche svantaggiose o, comunque, tali da aver determinato un prezzo superiore rispetto al valore economico dell'azienda acquisita

1. Imputato agli elementi dell'attivo e del passivo delle società incorporate

2. Iscrizione Avviamento

3. Compensato con uno o più riserve o, ove non possibile, imputato a conto economico

Perdite della scissa – cattivo affare -

Trattamento contabile dell'avanzo da annullamento

Natura economica → **Deriva dal minor valore riconosciuto alla partecipazione nella società scissa al momento del suo acquisto, rispetto al suo effettivo valore contabile**

RISULTATO

1. di un acquisto della partecipazione a un costo inferiore rispetto al patrimonio netto contabile dell'azienda acquisita per effetto dell'esistenza di minusvalori latenti e/o di un avviamento negativo (stima di perdite future)

2. di un acquisto a condizioni economiche vantaggiose o, comunque, tali da aver determinato un prezzo inferiore rispetto al valore economico dell'azienda acquisita

1

Imputato tra le passività, tra i fondi per rischi e oneri, in una voce denominata, per esempio, Fondo per rischi e oneri da fusione

2

Imputato tra le riserve del patrimonio netto in una voce denominata riserva per avanzo di fusione

Trattamento contabile del disavanzo e dell'avanzo da concambio

Differenze da concambio

Derivano dalla mancata coincidenza nei rapporti tra valori economici effettivi e valori contabili dei patrimoni netti delle società interessate e dal rapporto esistente, alla data di efficacia della scissione, tra il capitale sociale della/e beneficiaria/e e il patrimonio netto contabile della scissa

Disavanzo

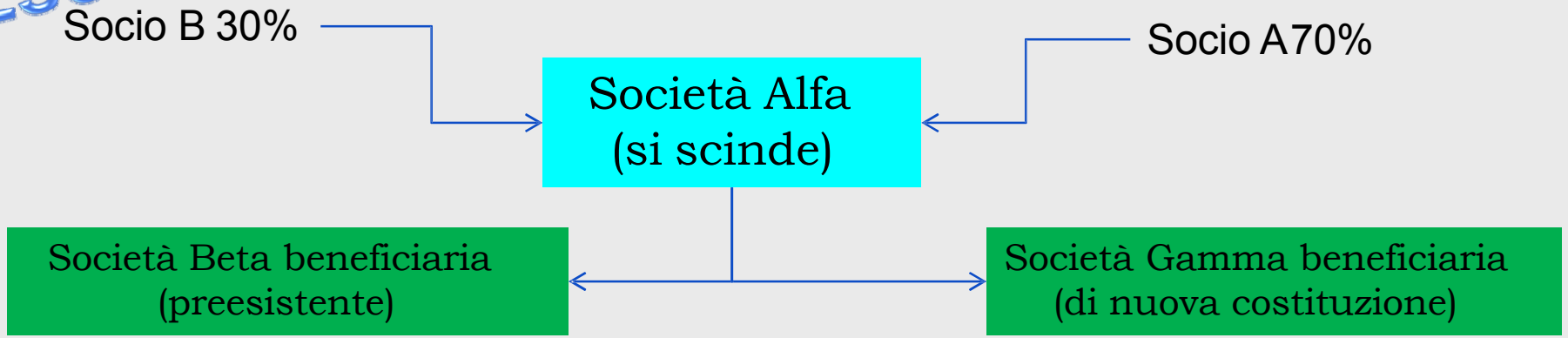
Imputato al maggior valore dei beni e/o dell'avviamento della società scissa quando vi sia capienza, dovendo invece essere portato a riduzione del patrimonio netto post-scissione o imputato al conto economico in caso contrario

Avanzo

Imputato a una riserva quando il maggior valore del patrimonio netto contabile della società scissa rispetto all'aumento del capitale sociale della/e società beneficiaria/e o al capitale sociale di costituzione della società risultante dalla scissione trova fondamento in un effettivo maggior valore del patrimonio acquisito. In questo caso, l'avanzo assume una natura assimilabile a quella della riserva per sovrapprezzo azioni. In caso contrario, va attribuito a un fondo per rischi e oneri

Differenze di scissione

Esempio



SCISSIONE TOTALE PROPORZIONALE. LA BENEFICIARIA ESISTENTE NON HA PARTECIPAZIONI NELLA SCISSA

SP Alfa ante scissione

Imm.ni nette	1.000	CS	1.000
Crediti	200	Debiti	200
Totale	1.200	Totale	1.200

SP Beta ante scissione

Imm.ni nette	400	CS	500
Crediti	100	Debiti	-
Totale	500	Totale	500

Differenze di scissione

La società Alfa si scinde totalmente dando i beni alla società Beta e Gamma come segue:

Patrimonio Trasferito	Società Beta	Società Gamma
Immobilizzazioni nette	700	300
Crediti	100	100
Debiti	(200)	-
Totale PN trasferito	**600**	**400**

Essendo la società Beta già costituita è necessario determinare un rapporto di cambio, e quindi determinare quante azioni della società beneficiaria Beta devono essere assegnate ai soci della società scissa

Differenze di scissione

Patrimonio Trasferito a Beta	Valori di bilancio	Valori effettivi
Immobilizzazioni nette	700	1.900
Crediti	100	100
Debiti	(200)	(200)
Totale PN trasferito	600	1.800

Patrimonio di Beta ante-scissione	Valori di bilancio	Valori effettivi
Immobilizzazioni nette	400	350
Crediti	100	100
Totale PN	500	450

DETERMINAZIONE RAPPORTO DI CAMBIO

Differenze di scissione

VEU scissa = $\frac{1.800}{1.000}$ = 1,8

VEU beneficiaria = $\frac{450}{500}$ = 0,9

Rapporto di cambio = $\frac{1,8}{0,9}$ = 2

I soci della scissa riceveranno 2 azioni di Beta contro 1 azioni da loro possedute della società scissa Alfa

2 x 1000 ⟶ **2.000**

- Numero di azioni assegnati ai soci della società scissa
- Aumento del CS di Beta

Differenze di scissione

CS di Beta : VE di Beta = X : VE scisso di Alfa

$$X = \frac{\text{(CS di Beta * VE scisso)}}{\text{VE di Beta}} = \text{Aumento del CS di Beta a servizio dei soci di Alfa}$$

(500 * 1.800) / 450 = **2000**

Rapporto di cambio = $\frac{2000}{1000}$ = **2**

Compagine societaria di Beta post scissione proporzionale

	N. Azioni	% partecipazione
Socio C	250	10%
Socio D	250	10%
Socio A	1.400	56%
Socio B	600	24%
Totale	**2.500**	**100%**

Differenze di scissione

Determinazione avanzo o disavanzo di scissione

Aumento di CS della società beneficiaria Beta	>	patrimonio netto di Alfa attribuito a Beta	Disavanzo da concambio
2.000		**600**	**1.400**

SP Beta post scissione

Imm.ni nette		CS	2.500
Crediti	200	Debiti	200
~~Disavanzo~~	~~1.400~~	Totale	2.700
Totale	2.700		

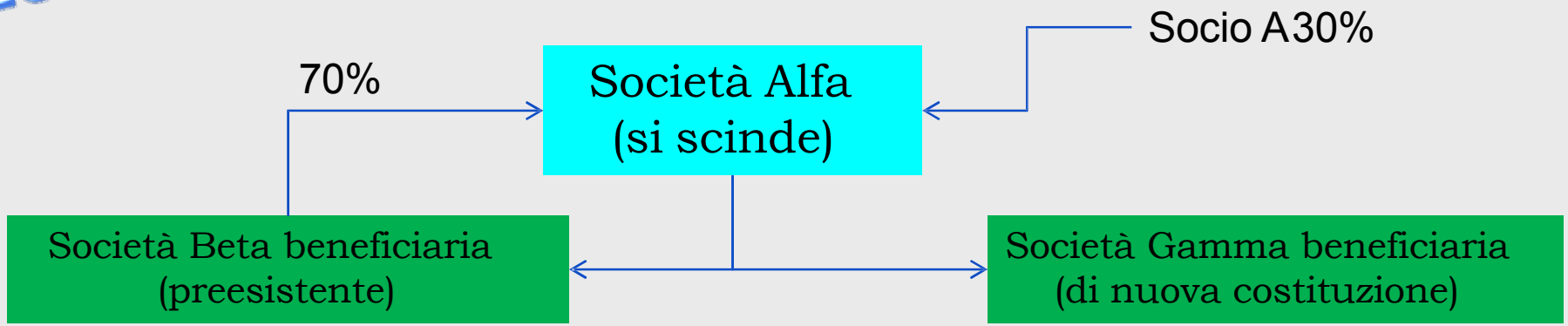
SP Gamma post scissione

Imm.ni nette	300	CS	400
Crediti	100		
Totale	400		

Tale disavanzo è imputato alle immobilizzazioni trasferite a Beta

Differenze di scissione

Esempio



SCISSIONE TOTALE PROPORZIONALE. LA BENEFICIARIA ESISTENTE HA PARTECIPAZIONI NELLA SCISSA

SP Alfa ante scissione

Imm.ni nette	1.000	CS	1.000
Crediti	200	Debiti	200
Totale	1.200	Totale	1.200

SP Beta ante scissione

Imm.ni nette	100	CS	500
Partecipazione	400	Debiti	-
Totale	500	Totale	500

Differenze di scissione

La società Alfa si scinde totalmente dando i beni alla società Beta e Gamma come segue:

Patrimonio Trasferito	Società Beta	Società Gamma
Immobilizzazioni nette	700	300
Crediti	100	100
Debiti	(200)	-
Totale PN trasferito	600	400

Essendo la società Beta già costituita è necessario determinare un rapporto di cambio, e quindi determinare quante azioni della società beneficiaria Beta devono essere assegnate ai soci di minoranza della società scissa

Differenze di scissione

Patrimonio Trasferito a Beta	Valori di bilancio	Valori effettivi
Immobilizzazioni nette	700	1.900
Crediti	100	100
Debiti	(200)	(200)
Totale PN trasferito	600	1.800

Patrimonio di Beta ante-scissione	Valori di bilancio	Valori effettivi
Immobilizzazioni nette	100	50
Partecipazione	400	400
Totale PN	500	450

DETERMINAZIONE RAPPORTO DI CAMBIO

Differenze di scissione

VEU scissa = 540 / 300 = 1,8

1800*30%

1000*30%

VEU beneficiaria = 450 / 500 = 0,9

Rapporto di cambio = 1,8 / 0,9 = 2

Il socio di minoranza della scissa riceverà 2 azioni di Beta contro 1 azioni posseduta della società scissa Alfa

2 x 300 ⟶ **600**

Numero di azioni assegnate al socio di minoranza della società scissa

Aumento del CS di Beta

Differenze di scissione

CS di Beta : VE di Beta = X : VE scisso di Alfa* 30%

$$X = \frac{\text{(CS di Beta * VE scisso)}}{\text{VE di Beta}} = \text{Aumento del CS di Beta a servizio del socio di Alfa}$$

(500 * 540) / 450 = **600**

Rapporto di cambio = $\frac{600}{300}$ = **2**

Compagine societaria di Beta post scissione

	N. Azioni	% partecipazione
Socio C	250	22,7%
Socio D	250	22,7%
Socio A	600	54,6%
Totale	**1.100**	**100%**

Differenze di scissione

Determinazione avanzo o disavanzo di scissione

Aumento di CS della società beneficiaria Beta	>	30% di patrimonio netto di Alfa trasferito a Beta	Disavanzo di concambio
600		**180 (600*30%)**	**420**
Costo partecipazione di Beta in Alfa	<	70% di patrimonio netto di Alfa trasferito a Beta	Avanzo di annullamento
240		**420 (600*70%)**	**180**

Misura in cui la partecipazione di Beta in Alfa è rappresentativa del patrimonio trasferito a Beta

$$\frac{\text{PN trasferito}}{\text{PN totale Alfa}} \times \text{Valore partecipazione}$$

(600/1000)*400

240

Differenze di scissione

SP Beta post scissione

Imm.ni nette	1.220	CS	1.100
Crediti	100	Debiti	200
~~Partecipazione in A~~		~~Avanzo~~	~~180~~
Partecipazione in C	160	Riserva avanzo di fusione	180
~~Disavanzo~~	~~420~~	Totale	1.480
Totale	1.480		

Il disavanzo è imputato alle immobilizzazioni trasferite a Beta
L'avanzo in una riserva del patrimonio netto

La società Beta iscrive in bilancio le azioni o quote della società beneficiaria Gamma in misura pari al valore della precedente partecipazione in Alfa corrispondente al patrimonio trasferito a Gamma

(400/1000)*400 = 160

Differenze di scissione

SP Gamma post scissione

Imm.ni nette	300	CS	400
Crediti	100		
Totale	400		

Profili contabili

La società scissa dovrà provvedere a rilevare la riduzione patrimoniale conseguente all'assegnazione delle attività e delle passività alle società beneficiarie, e, nel caso di scissione totale, l'estinzione

Le società beneficiarie, di contro, provvederanno a rilevare l'acquisizione degli elementi patrimoniali della scissa verso l'aumento di capitale sociale al servizio del concambio e/o l'annullamento della partecipazione (nel caso di beneficiaria titolare di una partecipazione nella scissa)

Profili contabili

SCISSA

Art. 2504 bis c.c.

Chiusura dei conti alla data di efficacia reale della scissione

La Chiusura dei conti interesserà esclusivamente gli elementi patrimoniali attivi e passivi assegnati e dovrà tener conto del fatto che l'operazione potrebbe prevedere più beneficiarie e, di conseguenza, al fine di consentire a queste ultime la riapertura dei conti, richiedere la redazione di altrettante situazioni contabili

Effetti contabili ≠ Effetti reali

RETRODATAZIONE CONTABILE

Rilevazione nella contabilità delle beneficiarie

NO BILANCIO INTERMEDIO

Effetti contabili = Effetti reali

BILANCIO INFRANNUALE

Profili contabili

BENEFICIARIA

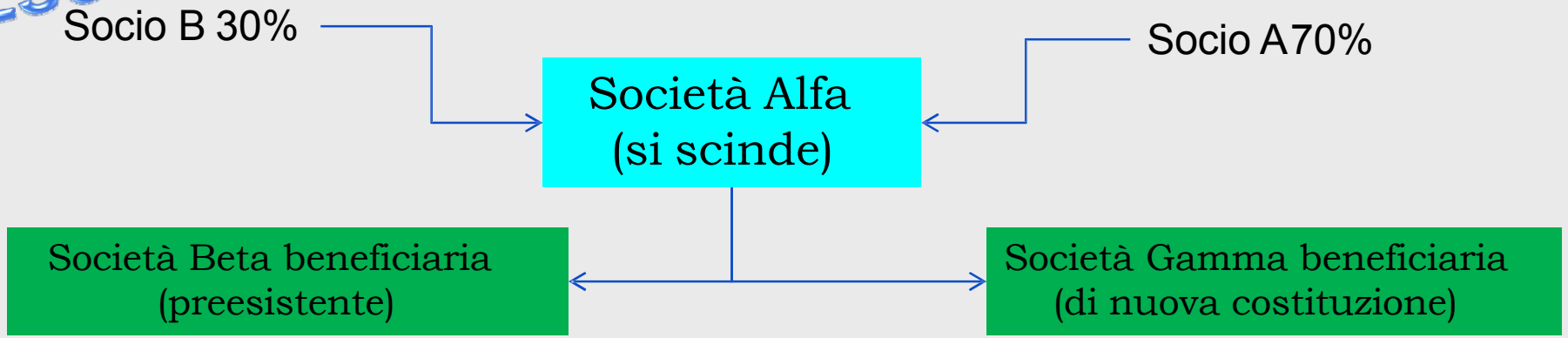
Con la produzione degli effetti reali della fusione deve rilevare:

1.da un lato l'acquisizione degli elementi patrimoniali della società scissa sulla base dei rispettivi valori contabili;

2.dall'altro lato, in corrispondenza, l'aumento del capitale sociale al servizio del concambio e/o l'annullamento delle eventuali partecipazioni nella società scissa

Profili contabili: esercitazione

Esempio



SCISSIONE TOTALE PROPORZIONALE. LA BENEFICIARIA ESISTENTE NON HA PARTECIPAZIONI NELLA SCISSA

SP Alfa ante scissione

Imm.ni nette	1.000	CS	1.000
Crediti	200	Debiti	200
Totale	1.200	Totale	1.200

SP Beta ante scissione

Imm.ni nette	400	CS	500
Crediti	100	Debiti	-
Totale	500	Totale	500

Profili contabili: esercitazione

La società Alfa si scinde totalmente dando i beni alla società Beta e Gamma come segue:

Patrimonio Trasferito	Società Beta	Società Gamma
Immobilizzazioni nette	700	300
Crediti	100	100
Debiti	(200)	-
Totale PN trasferito	600	400

Aumento del CS di Beta a favore dei soci di Alfa = 2000 (socio A 1.400 e socio B 600)
Disavanzo di concambio = 1.400
CS di Gamma = 400 (Socio A 280 e socio B 120)

Profili contabili: esercitazione

Chiusura dei conti accesi ai valori trasferiti alla società Beta

Diversi	**a**	**Diversi**		
Debiti			200	
Capitale sociale			600	
		Imm.ni nette		700
		Crediti		100

Chiusura dei conti accesi ai valori trasferiti alla società Gamma

Capitale sociale	**a**	**Diversi**		400
		Imm.ni nette	300	
		Crediti	100	

Profili contabili: esercitazione

Rilevazione contabile da parte di Beta: aumento CS destinato al concambio delle azioni in possesso degli azionisti di di Alfa

Diversi	**a**	**Capitale sociale**		2.000
Azionista A c/sottoscrizioni			1.400	
Azionista B c/sottoscrizioni			600	

Rilevazione contabile da parte di Gamma: costituzione della società

Diversi	**a**	**Capitale sociale**		400
Azionista A c/sottoscrizioni			280	
Azionista B c/sottoscrizioni			120	

Profili contabili: esercitazione

Rilevazione contabile da parte di Beta: rilevazione attività e passività della scissa

Diversi	**a**	**Diversi**		
Imm.ni nette			700	
Crediti			100	
Disavanzo di fusione			1.400	
		Debiti		200
		Azionista A c/sott.		1.400
		Azionista B c/sott.		600

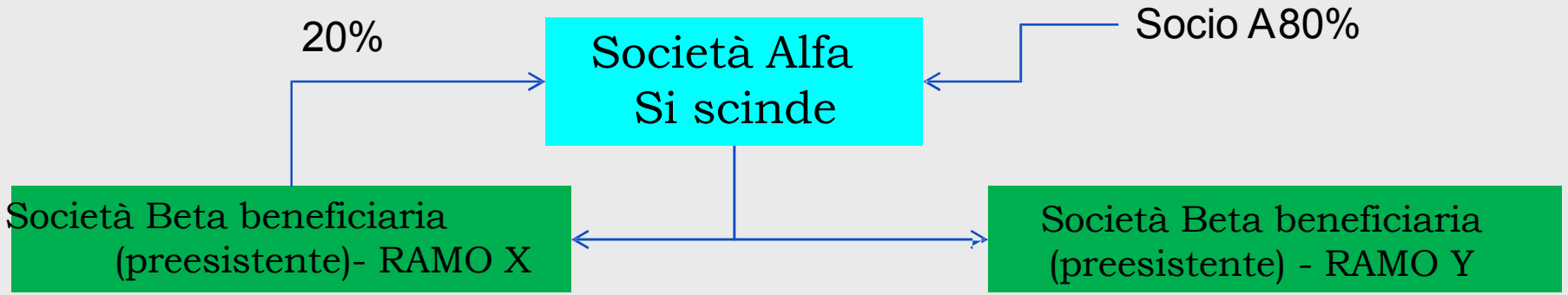
Imputazione del disavanzo di scissione ad incremento delle immobilizzazioni della scissa

Immobilizzazioni	a	Disavanzo di scissione	1.400

Rilevazione contabile da parte di Gamma: rilevazione attività e passività della scissa

Diversi	**a**	**Diversi**		
Imm.ni nette			300	
Crediti			100	
		Azionista A c/sott.		280
		Azionista B c/sott.		120

Profili contabili: esercitazione



SP Alfa ante scissione

Attività	4.000	CS	1.000
		Riserve	500
		Debiti	2.500
Totale	4.000	Totale	4.000

SP Beta ante scissione

Attività	2.000	CS	1.000
Partecipazione	1.000	Debiti	2.000
Totale	3.000	Totale	3.000

SP Gamma ante scissione

Attività	3.000	CS	1.500
Totale	3.000	Debiti	1.500
		Totale	3.000

Profili contabili: esercitazione

La società Alfa si scinde totalmente dando i beni alla società Beta e Gamma come segue:

Patrimonio Trasferito	Società Beta (Ramo X)		Società Gamma (Ramo Y)	
	Valore di bilancio	Valore effettivo	Valore di bilancio	Valore effettivo
Attività	3.000	6.000	1.000	2.500
Debiti	2.000	2.000	500	500
Totale PN trasferito	1.000	4.000	500	2.000

I valori effettivi delle tre società sono di seguito riepilogati:

Società A	
CS	1.000
VE	6.000

Società Beta	
CS	1.000
VE	2.000

Società Gamma	
CS	1.500
VE	3.000