

ESERCITAZIONE N. 5 – Esempio di operazione di scissione

La spa A è un'impresa industriale ed immobiliare.

La compagine azionaria della società è la seguente:

- il socio Rossi possiede 16.000 azioni da nominali euro 10 cad. pari al 10% del capitale sociale;
- il socio Bianchi possiede 16.000 azioni da nominali euro 10 cad. pari al 10% del capitale sociale;
- la B Industriale spa possiede 128.000 azioni da nominali euro 10 pari all'80% del capitale sociale. Nel bilancio di B dette azioni sono iscritte per euro 3 milioni;
- il valore del capitale economico attribuibile alla spa A è pari a 4 milioni di cui euro 1,2 milioni imputabili all'attività immobiliare e euro 2,8 milioni all'attività industriale.

Si vuole effettuare una scissione con le seguenti caratteristiche:

- alla B Industriale spa viene trasferito il ramo industriale di A;
- alla Z Immobiliare spa viene trasferito il ramo immobiliare di A;
- il capitale sociale di B Industriale spa è pari a euro 4 milioni suddiviso in n. 400.000 azioni da euro 10 cad.

Il valore del capitale economico di B Industriale spa è pari a euro 16 milioni;

- il capitale sociale di Z Immobiliare spa è pari a 1 milione suddiviso in n. 100.000 azioni da euro 10 di nominali.

Il valore del capitale economico di Z è pari a euro 1,25 milioni;

- gli esercizi di tutte le società interessate alla scissione chiudono al 31.12;
- la scissione avviene con la modalità di assegnazione “proporzionale”;
- ai fini della determinazione delle differenze contabili di scissione si assumono i valori al 30.04 ipotizzando che detti valori non mutino da tale data alla data di effetto della scissione.

Si tenga presente che il valore della partecipazione di B Industriale spa in A spa è pari a euro 3 milioni. Detto valore viene suddiviso “idealmente” in:

euro 2,1 milioni imputabile a “ramo” industriale

euro 0,9 milioni imputabile al “ramo” immobiliare

Situazione patrimoniale A spa al 30.04 (valore in migliaia di euro)

Fabbricati in locazione a terzi	4.000	Fondo amm. Fabbricati in locazione	1.120
Fabbricati industriali	800	Fondo amm. Fabbricati industriali	120
Impianti e macchinari	860	Fondo amm. Impianti e macchinari	260
Automezzi	160	Fondo amm. Automezzi	40
Rimanenze di magazzino	1.100	Capitale sociale	1.600
Clienti	740	Riserva legale	320
Banca e cassa	140	Utile di periodo	80
	-----	Fondo rischi vari	18
	7.800	Fondo TFR	478
	=====	Fornitori	1.764
		Mutui passivi	2.000

			7.800
			=====

La sopra esposta situazione di A è stata scomposta come segue ai fini della determinazione dei rami da scindere:

	Ramo industriale	Ramo immobiliare
	(Valori in migliaia di euro)	
Fabbricati in locazione a terzi	---	4.000
Fondo amm. fabbricati in locazione a terzi	---	(1.120)
Fabbricati industriali	800	---
Fondo amm. fabbricati industriali	(120)	---
Impianti e macchinari	860	---
Fondo amm. impianti e macchinari	(260)	---
Automezzi	160	---
Fondo amm. automezzi	(40)	---
Rimanenze di magazzino	1.100	---
Clienti	740	---
Banca e cassa	140	---
	-----	-----
Totale attivo	3.380	2.880
	=====	=====
Fondo rischi vari	18	---
Fondo TFR	430	48
Fornitori	1.732	32
Mutui passivi	---	2.000
	-----	-----
Totale passivo	2.180	2.080
Capitale sociale	960	640
Riserva legale	192	128
Utile	48	32
	-----	-----
	3.380	2.880
	=====	=====

Situazione patrimoniale al 30.04 (valori in migliaia di euro)

	B Industriale	Z Immobiliare
Impianti	5.000	---
Fabbricati	---	900
Partecipazione in A 80%	3.000	---
Clienti	2.000	200
	-----	-----
	10.000	1.100
	=====	=====
Capitale sociale	4.000	1.000
Fornitori	4.000	---
Fondo ammortamento impianti	1.000	---
Fondo ammortamento fabbricati	---	100
Fondo TFR	1.000	---
	-----	-----
	10.000	1.100
	=====	=====

Con i dati sopra esposti di determinino, illustrandone la loro formazione:

- gli opportuni rapporti di concambio;
- le eventuali differenze di scissione.

Si rilevino inoltre nella società A, B Industriale e Z Immobiliare le opportune scritture in partita doppia relative all'operazione di scissione nonché le situazioni patrimoniali post scissione delle medesime società.

Determinazione del rapporto di cambio e delle differenze contabili di scissione derivanti dal trasferimento alla società B Industriale spa del ramo d'attività di A spa.

1) Rapporto di cambio

- quota del valore economico del ramo industriale di pertinenza soci Rossi e Bianchi:

$$2,800 \times 20\% = 0,560 \text{ milioni}$$

- Valore economico di una azione di B Industriale spa

$$16.000.000 : 400.000 \text{ azioni} = \text{euro } 40$$

- Numero di azioni di B Industriale spa da attribuire ai soci Rossi e Bianchi

$$560.000 : 40 = 14.000 \text{ azioni}$$

(di cui 7.000 a Rossi e 7.000 a Bianchi)

- Numero di azioni di A spa di proprietà di Rossi e Bianchi

$$\text{azioni } 160.000 \times 10\% = 16.000 \text{ azioni di Rossi}$$

$$\text{azioni } 160.000 \times 10\% = 16.000 \text{ azioni di Bianchi}$$

$$\text{Totale azioni dei soci Bianchi e Rossi} = 32.000$$

- Rapporto di cambio tra azioni di B Industriale spa e A spa

$$\begin{array}{r} 14.000 \quad 7 \\ \hline 32.000 \quad 16 \end{array} = \text{---}$$

quindi 7 azioni di B Industriale spa ogni 16 azioni di A spa

2) Differenze contabili di scissione

a) Da concambio

La differenza da concambio viene determinata come segue:

- quota del patrimonio netto (ramo industriale) di A spa trasferito a B Industriale spa di pertinenza dei soci Bianchi e Rossi

$$\text{euro } 1.200.000 \times 20\% = \text{euro } 240.000 (*)$$

- aumento di capitale sociale di B Industriale spa riservato ai soci Bianchi e Rossi

32.000 azioni (società A di proprietà di Bianchi e Rossi)

7

$$32.000 \times \frac{---}{16} = 14.000 \text{ azioni}$$

16

$$\text{azioni } 14.000 \times 10 = 140.000 \text{ aumento capitale sociale B Industriale spa (**)}$$

(*) 240.000-

(**) 140.000

100.000

avanzo di scissione da concambio

=====

b) Da annullamento

- quota del patrimonio netto contabile (ramo industriale) di A spa trasferito a B Industriale spa di pertinenza di quest'ultima.

$$\text{euro } 1.200.000 \times 80\% = \text{euro } 960.000 \text{ (A)}$$

- valore della partecipazione A spa nella contabilità di B Industriale spa

$$\text{euro } 2.100.000 \text{ (B)}$$

Il valore della partecipazione in A era globalmente di euro 3 milioni; se ne è imputata una parte alla partecipazione nel ramo industriale e una parte al ramo immobiliare in base all'incidenza dei relativi capitali economici (in alternativa si potrebbero prendere in considerazione i capitali netti);

$$\frac{2,80}{4,00} = 0,7$$

$$3,00 \times 0,7 = 2,100 \text{ milioni}$$

$$A - B = 960.000 - 2.100.000 = 1.140.000 \text{ disavanzo di scissione da annullamento}$$

Determinazione del rapporto di cambio e delle differenze contabili da scissione derivanti dal trasferimento alla società Z Immobiliare spa del ramo d'attività immobiliare di A spa

1) Rapporto di cambio

Il rapporto di cambio fra azioni A spa e Z Immobiliare spa, viene determinato come segue:

- valore economico del ramo di attività immobiliare A spa

euro 1.200.000

- valore economico di ogni azione di Z Immobiliare spa

euro 1.250.000 : 100.000 azioni = euro 12,5

- numero di azioni di Z Immobiliare spa da attribuire ai soci di A spa

1.200.000 : 12,5 = 96.000 azioni

- rapporto di cambio fra le azioni di Z Immobiliare spa e le azioni di A spa

$$\frac{96.000}{160.000} = \frac{3}{5}$$

quindi 3 azioni di Z immobiliare spa ogni 5 azioni di A spa

2) Differenza di scissione

La differenza di concambio è determinata come segue:

- aumento di capitale sociale di Z Immobiliare spa riservato ai soci di A spa

$$(160.000 \times \frac{3}{5} = 96.000)$$

azioni 96.000 x 10 = euro 960.000 (A)

- patrimonio netto contabile del ramo immobiliare di A spa trasferito a Z Immobiliare spa

euro 800.000 (B)

- differenza di concambio

$$(A) - (B) = \text{euro } 160.000 \text{ disavanzo di concambio}$$

SCRITTURE IN PARTITA DOPPIA – valori in migliaia di euro

Scritture contabili in A spa

Diversi	a	Diversi			
FONDO AMM. FABBRICATI IN LOCAZIONE			1.120		
FONDO AMM. FABBRICATI INDUSTRIALI			120		
FONDO AMM. IMPIANTI E MACCHINARI			260		
FONDO AMM. AUTOMEZZI			40		
FONDO RISCHI VARI			18		
FONDO TFR			478		
FORNITORI			1.764		
MUTUI PASSIVI			2.000		
AZIONI B IND. C/SCISSIONE PER SOCI BIANCHI E ROSSI			140		
AZIONI Z IMMOBILIARE PER SOCIO B INDUSTRIALE			960		
DISAVANZO INDUSTRIALE (1)			1.060		7.960
	a	FABBRICATI IN LOCAZIONE A TERZI	4.000		
	a	FABBRICATI INDUSTRIALI	800		
	a	IMPIANTI E MACCHINARI	860		
	a	AUTOMEZZI	160		
	a	RIMANENZE MAGAZZINO	1.100		
	a	CLIENTI	740		
	a	BANCA E CASSA	140		
	a	AVANZO IMMOBILIARE (2)	160		7.960

(1) Società B	
Capitale netto	1.200
Azioni ricevute	140

	1.060

(2) Società Z	
Capitale netto	800
Azioni ricevute	960

	160

CAPITALE SOCIALE			1.600	
RISERVA LEGALE			320	
UTILE DEL PERIDO			80	
			2.000	
AVANZO RAMO IMMOBILIARE			160	2.160
	a	AZIONI B INDUSTRIALE	140	
	a	AZIONI Z IMMOBILIARE	960	
	a	DISAVANZO RAMO INDUSTRIALE	1.060	2.160

Scritture contabili in B Industriale spa

Diversi	a	Diversi		
FABBRICATI INDUSTRIALI			800	
IMPIANTI E MACCHINARI			860	
AUTOMEZZI			160	
RIMANENZE			1.100	
CLIENTI			740	
BANCA E CASSA			140	
DISAVANZO DA ANNULLAMENTO			1.140	4.940
	a	FONDO AMM. FABBRICATI INDUSTRIALI	120	
	a	FONDO AMM. IMPIANTI E MACCHINARI	260	
	a	FONDO AMM. AUTOMEZZI	40	
	a	FONDO RISCHI VARI	18	
	a	FONDO TFR	430	
	a	FORNITORI	1.732	
	a	PARTECIPAZIONE IN RAMO INDUSTRIALE A	2.100	
	a	CAPITALE SOCIALE	140	
	a	AVANZO DI CONCAMBIO	100	4.940
PARTECIPAZIONE IN Z IMMOBILIARE	a	PARTECIPAZIONE IN A SPA		900

Situazione patrimoniale di B Industriale dopo scissione

Fabbricati industriali	800	Fondo amm. Fabbricati industriali	120
Impianti (860+5.000)	5.860	Fondo amm. Impianti (1.000+260)	1.260
Automezzi	160	Fondo amm. Automezzi	40
Partecipazione in A	----	Fondi rischi vari	18
Rimanenze	1.100	Fondo TFR (1.000+430)	1.430
Clienti (740+2.000)	2.740	Fornitori (4.000+1.732)	5.732
Banca e cassa	140	Capitale sociale (4.000+140)	4.140
Disavanzo da annullamento	1.140	Avanzo di scissione da concambio	100
Partecipazione in Z	900		

	12.840		
	=====		

Scritture contabili Z Immobiliare

Diversi	a	Diversi		
FABBRICATI IN LOCAZIONE A TERZI			4.000	
DISAVANZO DA CONCAMBIO			160	4.160
	a	FONDO AMM. FABBRICATI	1.120	
	a	FONDO TFR	48	
	a	FORNITORI	32	
	a	MUTUI PASSIVI	2.000	
	a	CAPITALE SOCIALE	960	4.160

Situazione patrimoniale di Z immobiliare dopo la scissione

Fabbricati	900	Fondo amm. Fabbricati	100
Fabbricati in locazione a terzi	4.000	Fondo amm. Fabbricati in locazione a terzi	1.120
Clienti	200	Fondo TFR	48
Disavanzo da concambio	160	Fornitori	32
	-----	Mutui passivi	2.000
	5.260	Capitale sociale (1.000+960)	1.960
	=====		-----
			5.260
			=====