



Acquisizione del controllo in più fasi



- **Profilo gestionale**

Una entità giunge a controllare una entità in cui già deteneva una partecipazione (evidentemente non di controllo).

- **Profilo contabile**

- Assestamento del valore della partecipazione non di controllo acquisita in un momento precedente

 - costo storico

 - *fair value*

- Determinazione della differenza di consolidamento residua

 - su base frazionata

 - su base unitaria



Determinazione unitaria basata sul costo

	quota acquisita	costo o f.v.	p.n.	%	% p.n.	avv.
1° tranche	10%	150				
2° tranche	45%	900				
	<u>55%</u>	<u>1.050</u>	1.800	55%	990	60

Determinazione frazionata basata sul costo

	quota acquisita	costo o f.v.	p.n.	%	% p.n.	avv.
1° tranche	10%	150	1.000	10%	100	50
2° tranche	45%	900	1.800	45%	810	90
	<u>55%</u>					140

Determinazione unitaria basata sul fair value

	quota acquisita	costo o f.v.	p.n.	%	% p.n.	avv.
1° tranche	10%	200				
2° tranche	45%	900				
	<u>55%</u>	<u>1.100</u>	1.800	55%	990	110



● Disciplina Ias/Ifrs

prima del 1°.1.2004: determinazione **unitaria** o **frazionata** basata sul **costo**

dopo il 1°.1.2004: determinazione **frazionata** basata sul **costo**

dal 1°.7.2009: determinazione **unitaria** basata sul **fair value**



In una aggregazione aziendale realizzata in più fasi, l'acquirente deve (ri)esprimere la partecipazione detenuta in precedenza nell'acquisita al rispettivo **fair value alla data di acquisizione** e rilevare in Ce un eventuale provento o onere [Ifrs 3 revised, § 41-42].

ΔFV^+ : partecipazione \uparrow ; come contropartita, rilevazione provento

ΔFV^- : partecipazione \downarrow ; come contropartita, rilevazione onere





Ne deriva che, ai fini della determinazione di un (eventuale) avviamento, si procede confrontando:

Partecipazione che consente di raggiungere il controllo (*2^a tranche*)

+

Partecipazione già detenuta, riespressa a *fair value* (*1^a tranche*)

Valore complessivo assegnato alle partecipazioni che, congiuntamente, consentono il controllo della partecipata

Corrispondente quota di patrimonio netto della società controllata, espresso a fair value

[% Pn a f.v.]

N.B.: la disciplina dell'Ifrs 3 *revised* è più articolata, in quanto inserisce nei termini del confronto anche i valori riferibili alle minoranze ...

[rinvio a fascicolo di *slide* "Il trattamento contabile delle *Business Combinations*"]