

Bilancio consolidato

Lezione 3

Agenda

1. Operazioni di consolidamento:
 - Eliminazione della partecipazione in imprese controllate;
 - Le differenze di consolidamento;
 - La riconciliazione dei valori infragruppo;
 - Eliminazione dei costi/ricavi infragruppo.
2. Esemplicazioni

Principi di consolidamento

- Nella redazione del bilancio consolidato gli elementi dell'**attivo** e del **passivo** nonché i costi e i ricavi delle imprese incluse nel consolidamento sono **ripresi integralmente**.

Eliminazione della partecipazione

Le partecipazioni detenute dalla holding verso le controllate vengono invece eliminate. Al valore delle partecipazioni vengono invece sostituiti i valori di attività e passività della controllata. Si determina così una differenza detta **di annullamento**, la quale rappresenta la differenza tra il valore originario della partecipazione e il valore della corrispondente quota di patrimonio netto contabile della controllata.

Data di consolidamento

Secondo l'OIC 17, la data di consolidamento deve coincidere con la data di acquisizione del controllo da parte della capogruppo sulla controllata. Pertanto bisogna fare riferimento ai valori contabili dell'impresa **a quella data.**

Tuttavia è accettabile utilizzare la data in cui l'impresa è inclusa per la prima volta nel consolidamento. Questa deroga è da usare con cautela.

Differenza da annullamento

Possiamo trovarci di fronte a due casi:

- Costo della partecipazione $>$ frazione di patrimonio netto
- Costo della partecipazione $<$ frazione di patrimonio netto

Differenza da annullamento

1. Costo della partecipazione > frazione di patrimonio netto

In questo caso la differenza **positiva** è imputata, ove possibile:

- **Diversi valori contabili** tra le attività o passività della controllata (al netto degli effetti fiscali);
- **Avviamento** (immobilizzazioni immateriali). Se l'eccedenza non corrisponde, in tutto o in parte, a un maggior valore della partecipata (ipotesi di un cattivo affare), essa è imputata a conto economico. Esso è definito come **differenza di consolidamento**.

La procedura di allocazione dei valori si interrompe nel momento in cui il valore netto dei plusvalori iscritti coincide con l'importo della differenza da annullamento.

Differenza da annullamento

2. Costo della partecipazione < frazione di patrimonio netto

Se il prezzo pagato è più basso rispetto alla frazione di patrimonio netto, allora deve essere imputata ove possibile:

- Alle attività iscritte a valori superiori rispetto a quello recuperabile;
- A passività iscritte a valori inferiori rispetto al loro valore di estinzione;
- Qualora vi sia un'eccedenza, va imputata al compimento di un buon affare e si contabilizza come **“riserva di consolidamento”**.

Eccezione vien fatta se l'eventuale eccedenza è relativa in tutto o in parte, alla previsione di risultati economici sfavorevoli. In tal caso si contabilizza in un apposito **“Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri”**, tra le passività patrimoniali consolidate.

Patrimonio netto di terzi

La quota di patrimonio netto (capitale e riserve) delle imprese controllate di pertinenza dei soci di minoranza va indicata nello stato patrimoniale consolidato in una voce del patrimonio netto consolidato denominata “capitale e riserve di terzi”.

Esemplificazioni

Caso 1

La società A, in data 31.12.X, acquista una partecipazione **totalitaria** nella società B pagando un prezzo di Euro 500.000. Le due società – alla medesima data – presentano lo S.P. sotto riassunto (in migliaia di Euro).

Si proceda alla redazione dello S.P. consolidato al 31.12.X applicando il metodo integrale nella teoria della capogruppo.

	Soc A	Soc B	Aggregato	(1)	S.P. consolidato gruppo AB
Attività (escluse le partecipazioni)	500	800			
Partecipazioni	500				
Passività	700	300			
Patrimonio netto	300	500			

Esemplificazioni

Caso 2

La società A, in data 31.12.X, acquista una partecipazione dell'80% nella società B pagando un prezzo di Euro 800.000. Le due società – alla medesima data – presentano lo S.P. sotto riassunto (in migliaia di Euro).

Si proceda alla redazione dello S.P. consolidato al 31.12.X applicando il metodo integrale nella teoria della capogruppo.

	Società A	Società B	Aggregato	(1)	(2)	S.P. consolidato gruppo AB
Attività (escluse le partecipazioni)	200	1.500				
Partecipazioni	800					
Passività	700	500				
Patrimonio netto	300	1.000				
Patrimonio netto di terzi						

Esemplificazioni

Caso 3

La società A, in data 31.12.X, acquista una partecipazione totalitaria nella società B pagando un prezzo di Euro 700.000. Le due società – alla medesima data – presentano lo S.P. sotto riassunto (in migliaia di Euro).

Si proceda alla redazione dello S.P. consolidato al 31.12.X applicando il metodo integrale nella teoria della capogruppo.

Si tenga conto a tale proposito che il prezzo pagato si considera corretto e che il maggior prezzo rispetto al capitale acquisito è interpretato come avviamento per il 50%, come plusvalore su immobilizzazioni tecniche per il 30% e come plusvalore su attivo corrente per la parte rimanente.

	Soc A	Soc B	Aggregato	(1)	S.P. cons. gruppo AB
Attività correnti	300	300			
Immobilizzazioni tecniche	400	500			
Differenza consolidamento					
Partecipazioni	700				
Passività	700	400			
Patrimonio netto	700	400			

Esemplificazioni

Caso 4:

La società A, in data 31.12.X, acquista una partecipazione totalitaria nella società B pagando un prezzo di Euro 900.000. Le due società – alla medesima data – presentano lo S.P. sotto riassunto (in migliaia di Euro).

Si proceda alla redazione dello S.P. consolidato al 31.12.X applicando il metodo integrale nella teoria della capogruppo.

Si tenga conto a tale proposito che il prezzo pagato si considera corretto e che il maggior prezzo rispetto al capitale acquisito è interpretato come avviamento per il 40%, come minori passività per il 20% e come plusvalori su attivo immobilizzato per la parte rimanente.

	Soc A	Soc B	Aggregato	(1)	S.P. cons gruppo AB
Attività correnti	300	300			
Attività immobilizzate	400	500			
Differenza di consolidamento					
Partecipazioni	900				
Passività	900	400			
Patrimonio netto	700	400			

Esemplificazioni

Caso 5

La società A, in data 31.12.X, acquista una partecipazione del 90% nella società B pagando un prezzo di Euro 500.000. Le due società – alla medesima data – presentano lo S.P. sotto riassunto (in migliaia di Euro).

Si proceda alla redazione dello S.P. consolidato al 31.12.X. Si tenga conto a tale proposito che il prezzo pagato si considera corretto e che il minor prezzo rispetto al capitale acquisito è imputabile ad una situazione di crisi della società acquisita.

	Soc A	Soc B	Aggregato	(1)	(2)	S.P. cons AB
Attività correnti	300	900				
Attività immobilizzate	400	500				
Partecipazioni	500					
Passività	900	400				
Fondo consolidamento per rischi ed oneri futuri						
Patrimonio netto	300	1.000				
P netto di terzi						

Esemplificazioni

Caso 6

La società A, in data 31.12.X, acquista una partecipazione totalitaria nella società B pagando un prezzo di Euro 700.000. Le due società – alla medesima data – presentano lo S.P. sotto riassunto (in migliaia di Euro).

Si proceda alla redazione dello S.P. consolidato al 31.12.X applicando il metodo integrale nella teoria della capogruppo.

Si tenga conto a tale proposito che il prezzo pagato si considera corretto e che il minor prezzo rispetto al capitale acquisito è imputabile a minori valori delle scorte per il 50% e delle attività immobilizzate per il 30% e ad una situazione di crisi della società acquisita per la parte residuale.

	Soc A	Soc B	Aggregato	(1)	S.P. cons AB
Attività correnti	300	900			
Attività immobilizzate	400	700			
Partecipazioni	700				
Passività	1.000	400			
Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri					
Patrimonio netto	400	1.200			

Esemplificazioni

Caso 7

La società A, in data 31.12.X, acquista una partecipazione totalitaria nella società B pagando un prezzo di Euro 300.000. Le due società – alla medesima data – presentano lo S.P. sotto riassunto (in migliaia di Euro).

Si proceda alla redazione dello S.P. consolidato al 31.12.X applicando il metodo integrale nella teoria della capogruppo.

Si tenga conto che il prezzo pagato si considera corretto e che il minor prezzo rispetto al capitale acquisito si giustifica né con situazioni di crisi della società, né con svalutazioni dell'attivo o rivalutazioni del passivo della stessa.

	Soc A	Soc B	Aggregato	(1)	S.P. cons AB
Attività correnti	300	500			
Attività immobilizzate	800	700			
Partecipazioni	300				
Passività	1.000	400			
Riserva consolidamento di					
Patrimonio netto	400	800			

Eliminazione delle operazioni infragruppo

Il bilancio consolidato ha lo scopo di rappresentare la situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo, considerandolo come un'unica entità.

Pertanto, devono essere eliminati in sede di consolidamento le operazioni ed i saldi reciproci, in quanto essi rappresentano semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo.

Tra le operazioni infragruppo da eliminare vi sono:

- costi/ricavi di operazioni infragruppo;
- Crediti/debiti infragruppo;
- Utili/perdite infragruppo;
- Eliminazioni di dividendi infragruppo.

Eliminazione delle operazioni infragruppo

Prima di procedere alle eliminazioni è necessario verificare che tutte le società del gruppo abbiano rilevato le operazioni infragruppo; nel caso di mancata rilevazione di queste da parte di una società da consolidare si deve innanzitutto effettuare la **riconciliazione dei valori infragruppo** integrando in sede di consolidamento il bilancio dei valori non rilevati.

Eliminazione delle operazioni infragruppo

L'eliminazione delle operazioni infragruppo non altera in alcun modo i risultati finali di esercizio e, pertanto, nemmeno le imposte di competenza dell'esercizio stesso (CI STIAMO RIFERENDO ALLE ELIMINAZIONI DI COSTI E RICAVI INFRAGRUPPO, CHE NON MODIFICANO IL RISULTATO NETTO).

Nb: QUALORA INVECE LE OPERAZIONI INFRAGRUPPO MODIFICHINO L'UTILE O LA PERDITA DI ESERCIZIO, SARA' NECESSARIO CONTABILIZZARE IL RELATIVO EFFETTO FISCALE (lo vedremo con l'eliminazione dei margini infragruppo).

Eliminazione di costi/ricavi e debiti/crediti infragruppo

- Costi e ricavi relativi sia a compravendite di carattere commerciale, sia a operazioni di finanziamento infragruppo **VANNO SEMPRE ELIMINATI.**
- Debiti e crediti infragruppo relativi alle operazioni di cui sopra si devono sempre eliminare per la parte ovviamente che resta da pagare e incassare.
- **QUESTE OPERAZIONI DI ELIMINAZIONE NON HANNO EFFETTI FISCALI IN QUANTO L'ELISIONE DI COSTI E RICAVI HA IMPATTO ZERO SUL REDDITO E L'ELISIONE DI DEBITI E CREDITI NON PASSA DAL CONTO ECONOMICO (non influisce dunque sul reddito).**

Esemplificazioni

La riconciliazione dei valori infragruppo e l'eliminazione di costi e ricavi infragruppo

La società Alfa detiene una partecipazione dell'80% nella società Beta.

Il 20 dicembre la società Beta ha prestato un servizio per 100 Euro a favore di Alfa; entrambe le società hanno rilevato la fattura (di vendita e acquisto di servizi).

In data 29 dicembre Alfa provvede al pagamento del debito a mezzo banca, ma il 31.12 Beta non ha ancora ricevuto comunicazione dell'avvenuto pagamento.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative all'operazione descritta.

Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%.

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	(2)
A) Valore della produzione	9.000	5.000	14.000		
B) Costi della produzione	7.500	4.000	11.500		
<i>A – B</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>		
Proventi e oneri finanziari	100	50	150		
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>		
Imposte	650	500	1.150		
<i>Risultato netto di gruppo</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>		
<i>Risultato di terzi</i>					
<i>Attività:</i>					
Immobilizzazioni materiali	8.000	3.000	11.000		
Immobilizzazioni immateriali	3.000	1.000	4.000		
Immobilizzazioni finanziarie	8.000		8.000		
Rimanenze	2.000	900	2.900		
Crediti v/controllante		100	100		
Banca c/c	500	1.000	1.500		
Altre attività (inclusi crediti per imp. diff.attive)	8.500	14.000	22.500		
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>		
<i>Patrimonio netto di gruppo:</i>					
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000		
Riserve	3.000	1.500	4.500		
Risultato di esercizio	950	550	1.500		
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>					
Capitale e Riserve					
Risultato di esercizio					
<i>Passività:</i>					
Debiti v/controllate					
Fondo imposte differite passive					
Altre passività	14.050	11.950	26.000		
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>		

Esemplificazioni

La riconciliazione dei valori infragruppo e l'eliminazione di debiti e crediti infragruppo

La società Alfa detiene una partecipazione del 90% nella società Beta.

A fine dicembre la società Alfa dispone un bonifico bancario a favore di Beta per 1.000 Euro a titolo di finanziamento.

Il 31.12 Beta non ha ancora ricevuto comunicazione dell'avvenuto finanziamento.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative all'operazione descritta.

Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%.

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	(2)
A) Valore della produzione	9.000	5.000	14.000		
B) Costi della produzione	7.500	4.000	11.500		
<i>A – B</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>		
Proventi e oneri finanziari	100	50	150		
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>		
Imposte	650	500	1.150		
<i>Risultato netto di gruppo</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>		
<i>Risultato di terzi</i>					
<i>Attività:</i>					
Immobilizzazioni materiali	8.000	3.000	11.000		
Immobilizzazioni immateriali	3.000	1.000	4.000		
Immobilizzazioni finanziarie	8.000		8.000		
Rimanenze	1.000	1.000	2.000		
Crediti v/controlate	1.000		1.000		
Banca c/c	500	1.000	1.500		
Altre attività (inclusi crediti per imp. diff. attive)	8.500	14.000	22.500		
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>		
<i>Patrimonio netto di gruppo:</i>					
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000		
Riserve	3.000	1.500	4.500		
Risultato di esercizio	950	550	1.500		
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>					
Capitale e Riserve					
Risultato di esercizio					
<i>Passività:</i>					
Debiti v/controlante					
Fondo imposte differite passive					
Altre passività	14.050	11.950	26.000		
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>		

Esemplificazioni

L'eliminazione di costi e ricavi, debiti e crediti infragruppo

La società Alfa detiene una partecipazione del 60% nella società Beta.

In data 31.12 risulta ancora esistente un finanziamento concesso da Beta ad Alfa di 500 Euro. Il finanziamento ha comportato la rilevazione di interessi nel corso del periodo da parte di entrambe le società per 40 Euro; a fine periodo gli interessi risultano regolarmente pagati.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative all'operazione descritta.

Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%.

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	(2)
A) Valore della produzione	9.000	5.000	14.000		
B) Costi della produzione	7.500	4.000	11.500		
<i>A – B</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>		
Proventi finanziari	300	60	360		
Oneri finanziari	200	10	210		
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>		
Imposte	650	500	1.150		
<i>Risultato netto di gruppo</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>		
<i>Risultato di terzi</i>					
<i>Attività:</i>					
Immobilizzazioni materiali	8.000	3.000	11.000		
Immobilizzazioni immateriali	3.000	1.000	4.000		
Immobilizzazioni finanziarie	8.000		8.000		
Rimanenze	2.000	500	2.500		
Crediti v/controlante		500	500		
Banca c/c	500	1.000	1.500		
Altre attività (inclusi crediti per imp. diff. attive)	8.500	14.000	22.500		
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>		
<i>Patrimonio netto di gruppo:</i>					
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000		
Riserve	3.000	1.500	4.500		
Risultato di esercizio	950	550	1.500		
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>					
Capitale e Riserve					
Risultato di esercizio					
<i>Passività:</i>					
Debiti v/controlate	500		500		
Fondo imposte differite passive					
Altre passività	13.550	11.950	25.500		
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>		