

Bilancio consolidato

Lezione 4

Agenda

1. Operazioni di consolidamento:
 - Eliminazione degli utili e delle perdite infragruppo;
 - Eliminazione dei dividendi infragruppo;
 - Attribuzione del risultato d'esercizio ai soci di minoranza.

2. Esemplicazioni

Eliminazione degli utili e perdite infragruppo

Nel bilancio consolidato si devono eliminare gli utili e le perdite derivanti da operazioni effettuate tra imprese dello stesso gruppo e relative a valori compresi nel patrimonio (come rimanenze, immobilizzazioni o altre attività). Esempio: se un'impresa ha venduto ad un'altra dello stesso gruppo dei prodotti e questi non sono ancora stati venduti a terzi, risultando a magazzino, allora quell'utile non è stato realizzato e deve pertanto essere eliminato.

Infatti il risultato economico che emerge dal consolidato deve rappresentare quello generato nei confronti di terzi e non quello generato tra le imprese incluse nel medesimo bilancio consolidato.

Eliminazione degli utili e perdite infragruppo

E' importante ricordarsi di eliminare anche gli **effetti fiscali** che sorgono a fronte di queste operazioni. Questo significa che se sono sorte imposte per un utile non ancora realizzato nei confronti di terzi, questo deve essere differito all'esercizio di realizzo dell'utile stesso.

Alcuni utili o perdite derivanti da operazioni infragruppo possono non essere eliminate **indicandone il motivo in nota integrativa**. E' il caso di operazioni concluse a normali condizioni di mercato, la cui eliminazioni porterebbe a dei costi sproporzionati.

Esempio

La società Alfa detiene una partecipazione del % nella società Beta. Nel corso dell'esercizio la società Beta ha venduto ad Alfa al prezzo unitario di n. di merce acquistate precedentemente al costo unitario di . In data . dalla contabilità di magazzino di Alfa risulta che solo il % della merce stato venduto a terzi (il debito di Alfa verso Beta risulta regolato).

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	1.000	3.000		
Banca c/c	500	1.000	1.500		
Altre attività (inclusi crediti per imposte differite 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>					
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>		

Esempio

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

In data 20.12.X la società Beta ha venduto ad Alfa merci al prezzo di euro 300 + IVA 20%; tali merci erano state acquistate da Beta all'esterno del gruppo al prezzo di euro 200. Il regolamento è previsto dopo 30 giorni. La società Alfa ha in rimanenza al 31.12 tutte le predette merci che, a causa di previste difficoltà future di realizzo, sono state svalutate di:

- ipotesi a) 60 (valore delle rimanenze: 240)
- ipotesi b) 100 (valore delle rimanenze: 200)
- ipotesi c) 110 (valore delle rimanenze: 190)

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

Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 40%. Si consideri, per differenza, anche le ipotesi b) e c).

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	(2)	(3a)
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	8.500	14.100	22.600			
Banca c/c	500	1.000	1.500			
<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	10.450	10.050	20.500			
Altre passività	3.600	1.900	5.500			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Esempio

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

Nel corso dell'esercizio X la società Beta ha venduto ad Alfa al prezzo di 3.000 Euro un impianto acquistato nell'anno X-5 per 5.000 Euro ed ammortizzato per il 50% alla data della vendita.

Beta ammortizzava il macchinario al 10% annuo (quote costanti), mentre Alfa applica una aliquota di ammortamento del 20 % annuo (quote costanti).

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)
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	1.000	3.000	
Banca c/c	500	1.000	1.500	
Altre attività (inclusi crediti per imp. diff.te 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>				
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>	

Eliminazione dei dividendi

I dividendi distribuiti dalle partecipate e rilevati dalla partecipante in Conto Economico come proventi finanziari devono essere stornati in sede di consolidamento, per evitare la doppia contabilizzazione degli utili delle partecipate: una volta nell'esercizio in cui l'utile realizzato dalla partecipata stato attribuito per competenza nel bilancio consolidato alla partecipante (come deve essere), un'altra nell'esercizio successivo quando una quota di quell'utile stato attribuito come dividendo per cassa alla partecipante.

Esempio

La società Alfa detiene una partecipazione totalitaria nella società Beta.

Nel corso dell'esercizio Beta ha distribuito dividendi per 100 Euro.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative all'operazione descritta, prescindendo dalla considerazione del credito d'imposta.

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)
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		500	500	
Banca c/c	500	1.000	1.500	
Altre attività (inclusi crediti per imp. diff.te 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>Passività:</i>				
Debiti	13.500		13.500	
Fondo imposte differite passive				
Altre passività	550	11.950	12.500	
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>	

Esempio

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

Nel corso dell'esercizio Beta ha distribuito dividendi per 200 Euro.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative all'operazione descritta, prescindendo dalla considerazione del credito d'imposta.

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)
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		500	500	
Banca c/c	500	1.000	1.500	
Altre attività (inclusi crediti per imp. diff. ite 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	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>	

Attribuzione del risultato d'esercizio a terzi

In caso di partecipazione non totalitaria, è importante attribuire la quota di risultato d'esercizio di pertinenza ai terzi. Per fare ciò bisogna portarla in deduzione al risultato d'esercizio sia in SP che in CE.

Se le operazioni preliminari di consolidamento (omogeneizzazione dei principi contabili, eliminazione di voci con esclusiva rilevanza fiscale) e/o di consolidamento (eliminazione di utili/perdite infragruppo) hanno avuto impatto sul risultato dell'impresa controllata, si deve tener conto dell'effetto nel determinare la quota del risultato di esercizio di pertinenza dei soci di minoranza.

A seguito di tutte queste operazioni si ottiene il

BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO

Esempio

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

Nel corso dell'esercizio le operazioni intercorse tra le due società non hanno avuto impatto sul risultato dei soci di minoranza.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato, che contiene il bilancio al 31.12 delle due società Alfa e Beta, si effettui la rettifica di consolidamento relativa alla sola attribuzione del risultato di esercizio ai soci di minoranza.

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)
A) Valore della produzione	9.000	5.000	14.000	
B) Costi della produzione	7.500	4.000	11.500	
A – B	1.500	1.000	2.500	
Proventi finanziari	300	60	360	
Oneri finanziari	200	10	210	
<i>Risultato ante imposte</i>	1.600	1.050	2.650	
Imposte	650	500	1.150	
<i>Risultato netto di gruppo</i>	950	550	1.500	
<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	
Banca c/c	500	1.000	1.500	
Altre attività (inclusi crediti per imp. differite attive)	8.500	14.500	23.000	
<i>Totale attivo</i>	30.000	20.000	50.000	
<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>				
Fondo imposte differite passive				
Altre passività	14.050	11.950	26.000	
<i>Totale passivo e netto</i>	30.000	20.000	50.000	

Esempio

La società Alfa detiene una partecipazione del 70% nella società Beta.

Nel corso dell'esercizio le operazioni intercorse tra le due società non hanno avuto impatto sul risultato dei soci di minoranza.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato, che contiene il bilancio al 31.12 delle due società Alfa e Beta, si effettui la rettifica di consolidamento relativa alla sola attribuzione del risultato di esercizio ai soci di minoranza.

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)
A) Valore della produzione	9.000	5.000	14.000	
B) Costi della produzione	7.500	4.800	12.300	
A – B	1.500	200	1.700	
Proventi finanziari	300	60	360	
Oneri finanziari	200	10	210	
<i>Risultato ante imposte</i>	1.600	250	1.850	
Imposte	650	500	1.150	
<i>Risultato netto di gruppo</i>	950	- 250	700	
<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	
Banca c/c	500	1.000	1.500	
Altre attività (inclusi crediti per imp. differite attive)	8.500	14.500	23.000	
<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	2.300	5.300	
Risultato di esercizio	950	- 250	700	
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>				
Capitale e Riserve				
Risultato di esercizio				
<i>Passività:</i>				
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>	