

Bilancio consolidato

Lezione 6

Agenda

1. Metodo proporzionale;
2. Traduzione dei bilanci tradotti in moneta non di conto;
3. Costruzione del bilancio consolidato nel primo esercizio;
4. Esercizi riepilogativi.

Metodo proporzionale

Le controllate appartengono alla capogruppo proporzionalmente alle quote di partecipazione che essa possiede.

Con il metodo proporzionale, in fase di consolidamento, vengono pertanto eliminate **in proporzione alla quota posseduta dalla società** tutti i costi, ricavi, attività e passività infragruppo.

Le operazioni di consolidamento da effettuare sono le stesse previste nel metodo di consolidamento integrale.

Esempio

In data 1/1/X la società madre acquista una partecipazione del 50% nella società Figlia al prezzo di Euro 25.000.

Alla data dell'acquisto la situazione patrimoniale della partecipata si presenta come segue (valori in Euro):

ATTIVITA'		PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	
Fabbricati	12.000	Passività	48.000
Impianti	10.000	Patrimonio netto	34.000
Altre attività	60.000		

La differenza tra il costo della partecipazione e la corrispondente frazione del patrimonio netto della Figlia si giustifica come segue (al lordo dell'effetto fiscale del 50%):

- sui fabbricati esistono plusvalori totali di 12.000, la cui vita utile residua è stimata in 20 anni;
- sugli impianti esistono plusvalori totali di 4.000, la cui vita utile residua è stimata in 10 anni;
- il resto si giustifica a titolo di avviamento, da ammortare in 5 anni.

Si consideri che:

- A. in data 20/9/X la Figlia vende alla Madre una partita di merci per un valore di cessione totale di Euro 100. Le merci erano state in precedenza acquistate dalla Figlia per Euro 80. Nel corso dei successivi mesi di X la Madre rivende a terzi esterni al gruppo, per Euro 50, metà delle merci in precedenza acquistate dalla Figlia;
- B. al 31/12/X esiste ancora un credito commerciale della Figlia verso la Madre pari a 15 Euro; tale importo risulta riconciliato;
- C. durante l'esercizio la Figlia ha distribuito dividendi per un importo totale di 4.000 Euro; L'aliquota fiscale gravante sulle società del gruppo è del 50%.

Si redigano lo SP e il CE consolidati al 31/12/X adottando il metodo proporzionale, utilizzando il foglio di lavoro contenuto nella pagina seguente.

	Madre	Figlia	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	Cons.
A) Valore della produzione	18.000	12.000										
B) Costi della produzione	7.600	5.700										
A - B	10.400	6.300										
C) Proventi e oneri finanziari	- 200	- 500										
Risultato ante imposte	10.200	5.800										
Imposte	3.200	2.800										
Utile di esercizio	7.000	3.000										
Di cui di terzi												
Di cui del gruppo												
<i>Immobilizzazioni:</i>												
Fabbricati	20.000	13.000										
Impianti	11.000	9.000										
C. di ricerca e sviluppo	1.000											
Partecipazioni	25.000											
Diff. di consolidamento												
Altre immobilizzazioni	32.000	10.000										
<i>Attivo circolante:</i>												
Rimanenze	5.000	2.000										
Crediti v/controllanti		15										
Altre attività	66.015	43.000										
Totale attivo	160.015	77.015										
<i>PN di gruppo</i>												
Capitale e riserve di utili	63.000	30.000										
Utile d'esercizio	7.000	3.000										
<i>PN di terzi:</i>												
Capitale e riserve:												
Utile d'esercizio												
<i>Passività:</i>												
F.do imposte differite passive												
Debiti v/controllate	15											
Altre passività	90.000	44.015										
Totale passivo e netto	160.015	77.015										

Traduzione del bilancio in moneta non di conto

E' necessario che tutte le società incluse nell'area di consolidamento abbiano la stessa moneta di conto. Qualora non sia così è necessario procedere alla traduzione. Per far ciò esistono due metodi:

- Metodo del cambio corrente:
- Metodo temporale.

Metodo del cambio corrente

ATTIVITA' E PASSIVITA'	VOCI DI PATRIMONIO NETTO	VOCI DI CONTO ECONOMICO
cambio corrente alla data di bilancio	cambio storico alla data dell'operazione	cambio alla data dell'operazione o, per motivi di ordine pratico, cambio medio del periodo

La differenza che nasce dai diversi cambi adottati per il patrimonio netto (Storici) e il risultato di esercizio (Medio) rispetto a quello utilizzato per tradurre le attività e le passività (Corrente) va portata in aumento o in diminuzione del patrimonio netto alla voce : “**Riserva da differenze di traduzione**”

Metodo temporale

ATTIVITA' E PASSIVITA'

- *Monetarie* (cassa, crediti e debiti) e eventuali *Non Monetarie* iscritte a valori correnti:

cambio corrente alla data di bilancio;

- *Non Monetarie* iscritte al costo storico:
cambio storico alla data dell'operazione che ha dato loro origine

VOCI DI CONTO ECONOMICO

Si usa il **cambio medio del periodo**.

Ad eccezione di:

- ammortamenti;
- altre rettifiche di voci patrimoniali contabilizzate a costi storici.

Per queste ultime si usa il **cambio storico** delle attività cui si riferiscono.

N.B.: Le attività e passività non monetarie sono tutte le voci patrimoniali di bilancio diverse da quelle monetarie, tra cui magazzino, immobilizzazioni e CAPITALE.

Metodo temporale

Qualora sorga una differenza dall'adozione di cambi differenti per tradurre le varie voci dello Stato patrimoniale a seconda della loro natura oppure dall'uso di un cambio diverso per le voci del Conto economico e dalla variazione nei tassi di cambio da inizio a fine esercizio va iscritta nella voce del Conto Economico, tale differenza si colloca in **differenza di traduzione**.

Quale usare?

Lo IAS 21 indica i seguenti criteri per la scelta del metodo da usare per la traduzione dei bilanci in moneta non di conto:

- **METODO DEL CAMBIO CORRENTE:** indicato per le partecipate che svolgono un'attività praticamente **autonoma** rispetto alla controllante.
- **METODO TEMPORALE:** indicata per le partecipate che svolgono un'attività correlata con quella della partecipante.

Esempio

In data 1.1.X la società Alfa costituisce la società Beta sottoscrivendo l'intero capitale sociale di \$ 1000 che viene contestualmente versato sul c/c della nuova società.

Sulla base delle seguenti informazioni:

- tasso di cambio all'atto della costituzione (cambio storico S): $\$ 1 = \text{€ } 0,8687$
- tasso di cambio medio ponderato dell'anno (M): $\$1 = \text{€ } 0,8883$
- tasso di cambio al momento dell'acquisto dell'immobilizzazione materiale (cambio storico S): $\$1 = \text{€ } 0,8690$
- il magazzino finale è valutato a FIFO e riflette un cambio medio degli acquisti degli ultimi due mesi dell'anno (cambio storico S) di: $\$1 = \text{€ } 0,8860$
- tasso di cambio corrente a fine esercizio (C): $\$1 = \text{€ } 0,8900$
- durante l'esercizio non sono state effettuate operazioni infragruppo

si proceda:

1. alla traduzione del bilancio della società Beta in euro;
2. alla redazione del bilancio consolidato al 31.12.X del gruppo Alfa-Beta secondo la teoria della capogruppo

In data 31.12.X le società Alfa e Beta presentano i seguenti bilanci (i valori sono espressi rispettivamente in euro e dollari) :

	Alfa (€)	Beta (\$)
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione	9.000	2.290
B) Costi della produzione:		
Variazione delle rimanenze	1.000	(150)
Ammortamenti	1.500	180
Oneri diversi di gestione	5.000	2.170
<i>A – B</i>	<i>1.500</i>	<i>90</i>
Proventi e oneri finanziari	100	
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>90</i>
Imposte	650	30
<i>Risultato netto</i>	<i>950</i>	<i>60</i>
STATO PATRIMONIALE		
<i>Attività:</i>		
Partecipazioni in Beta	868,70	
Immobilizzazioni materiali	20.000	1.620
Rimanenze	2.000	150
Crediti	7.131,30	200
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>1.970</i>
<i>Patrimonio netto:</i>		
Capitale sociale	12.000	1.000
Riserve	3.000	
Risultato di esercizio	950	60
<i>Passività:</i>		
Debiti	14.050	910
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>1.970</i>

Metodo del cambio corrente

	Valori espressi in \$	Tasso di cambio	Valori espressi in €
CONTO ECONOMICO			
A) Valore della produzione	2.290		
B) Costi della produzione:			
Variazione delle rimanenze	(150)		
Ammortamenti	180		
Oneri diversi di gestione	2.170		
<i>A – B</i>	90		
Proventi e oneri finanziari			
<i>Risultato ante imposte</i>	90		
Imposte	30		
<i>Risultato netto</i>	60		
STATO PATRIMONIALE			
<i>Attività:</i>			
Immobilizzazioni materiali	1.620		
Rimanenze	150		
Crediti	200		
<i>Totale attivo</i>	1.970		
<i>Patrimonio netto:</i>			
Capitale sociale	1.000		
Risultato di esercizio	60		
Riserva da differenza di traduzione			
<i>Passività:</i>			
Debiti	910		
<i>Totale passivo e netto</i>	1.970		

Bilancio consolidato di Alfa e Beta al 31.12.X

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	Consolidato
CONTO ECONOMICO					
A) Valore della produzione	9.000				
B) Costi della produzione:					
Variazione delle rimanenze	1.000				
Ammortamenti	1.500				
Oneri diversi di gestione	5.000				
<i>A – B</i>	<i>1.500</i>				
Proventi e oneri finanziari	100				
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>				
Imposte	650				
<i>Risultato netto</i>	<i>950</i>				
STATO PATRIMONIALE					
<i>Attività:</i>					
Partecipazioni in Beta	868,70				
Immobilizzazioni materiali	20.000				
Rimanenze	2.000				
Crediti	7.131,30				
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>				
<i>Patrimonio netto:</i>					
Capitale sociale	12.000				
Riserve	3.000				
Risultato di esercizio	950				
Riserva da differenza di traduzione					
<i>Passività:</i>					
Debiti	14.050				
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>				

Metodo temporale

	Valori in \$	Tasso di cambio	Valori in €
CONTO ECONOMICO			
A) Valore della produzione	2.290	0,8883 M	
B) Costi della produzione:			
Variazione delle rimanenze	(150)	0,8860S	
Ammortamenti	180	0,8690 S	
Oneri diversi di gestione	2.170	0,8883M	
<i>A – B</i>	90		
Proventi e oneri finanziari			
<i>Risultato ante imposte</i>	90		
Imposte	30	0,8883M	
Risultato netto ante differenza di traduzione	60		56,43
Differenza di traduzione			-16,35
<i>Risultato netto</i>	60		40,08
STATO PATRIMONIALE			
<i>Attività:</i>			
Immobilizzazioni materiali	1.620	0,8690 S	
Rimanenze	150	0,8860 S	
Crediti	200	0,89 C	
<i>Totale attivo</i>	1.970		
<i>Patrimonio netto:</i>			
Capitale sociale	1.000	0,8687 S	
Risultato di esercizio	60		40,08
<i>Passività:</i>			
Debiti	910	0,89 C	
<i>Totale passivo e netto</i>	1.970		

Bilancio consolidato di Alfa e Beta al 31.12.X

	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	Consolidato
CONTO ECONOMICO					
A) Valore della produzione	9.000				
B) Costi della produzione:					
Variazione delle rimanenze	1.000				
Ammortamenti	1.500				
Oneri diversi di gestione	5.000				
<i>A – B</i>	<i>1.500</i>				
Proventi e oneri finanziari	100				
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>				
Imposte	650				
Ris. netto ante differenza di traduzione	950				
Differenza di traduzione					
<i>Risultato netto</i>	<i>950</i>				
<i>Attività:</i>					
Partecipazioni in Beta	868,70				
Immobilizzazioni materiali	20.000				
Rimanenze	2.000				
Crediti	7.131,30				
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>				
<i>Patrimonio netto:</i>					
Capitale sociale	12.000				
Riserve	3.000				
Risultato di esercizio	950				
Riserva da differenza di traduzione					
<i>Passività:</i>					
Debiti	14.050				
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>				