

ESERCITAZIONE 1 (Teorie e metodi di consolidamento)

In data 1/1/X la società Alfa acquista una partecipazione dell'60% nella società Beta sostenendo un costo di 4.500 euro.

Il patrimonio netto contabile di Beta alla data dell'acquisto della partecipazione è pari a 6.000 euro.

Alla stessa data si rileva un plusvalore su immobili per 1.000 euro. Per semplicità si prescinde dagli effetti fiscali relativi a tale plusvalore.

La differenza tra costo della partecipazione e relativa quota di PN è attribuita ad avviamento.

Sulla base della situazioni patrimoniali di seguito esposte si proceda alla redazione dello SP consolidato al 31/12/X applicando:

- (a) teoria della proprietà;
- (b) teoria dell'entità
- (c) teoria modificata della capogruppo
- (d) teoria della capogruppo

(a) Teoria della proprietà

STATO PATRIMONIALE	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	(2)	Consolidato
<i>Attività non correnti:</i>						
Immobili, impianti e macchinari	7.500	3.000	10.500			
Avviamento						
Partecipazioni	4.500		4.500			
<i>Attività correnti:</i>						
Altre attività	9.000	10.500	19.500			
Totale attività	21.000	13.500	34.500			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	7.500	4.500	12.000			
Riserva	1.500	1.500	3.000			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
<i>Passività correnti e non correnti</i>	12.000	7.500	19.500			
Totale patrimonio netto e passività	21.000	13.500	34.500			

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE

(b) Teoria dell'entità

STATO PATRIMONIALE	Alfa	Beta	Aggregato		
<i>Attività non correnti:</i>					
Immobili, impianti e macchinari	7.500	3.000	10.500		
Avviamento			-		
Partecipazioni	4.500		4.500		
<i>Attività correnti:</i>			-		
Altre attività	9.000	10.500	19.500		
Totale attività	21.000	13.500	34.500		
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>			-		
Capitale sociale	7.500	4.500	12.000		
Riserva	1.500	1.500	3.000		
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			-		
<i>Passività correnti e non correnti</i>	12.000	7.500	19.500		
Totale patrimonio netto e passività	21.000	13.500	34.500		

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE**(c) Teoria della capogruppo modificata**

STATO PATRIMONIALE	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	Consolidato
<i>Attività non correnti:</i>					
Immobili, impianti e macchinari	7.500	3.000	10.500		
Avviamento			-		
Partecipazioni	4.500		4.500		
<i>Attività correnti:</i>			-		
Altre attività	9.000	10.500	19.500		
Totale attività	21.000	13.500	34.500		
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>			-		
Capitale sociale	7.500	4.500	12.000		
Riserva	1.500	1.500	3.000		
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			-		
<i>Passività correnti e non correnti</i>	12.000	7.500	19.500		
Totale patrimonio netto e passività	21.000	13.500	34.500		

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE

(d) Teoria della capogruppo

STATO PATRIMONIALE	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	Consolidato
<i>Attività non correnti:</i>					
Immobili, impianti e macchinari	7.500	3.000	10.500		
Avviamento			-		
Partecipazioni	4.500		4.500		
<i>Attività correnti:</i>			-		
Altre attività	9.000	10.500	19.500		
Totale attività	21.000	13.500	34.500		
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>			-		
Capitale sociale	7.500	4.500	12.000		
Riserva	1.500	1.500	3.000		
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			-		
<i>Passività correnti e non correnti</i>	12.000	7.500	19.500		
Totale patrimonio netto e passività	21.000	13.500	34.500		

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE

ESERCITAZIONE 2 (Operazioni di omogeneizzazione)

La Società ALFA detiene al 31 dicembre 2002 una partecipazione del 100% nel capitale della società BETA. Il prezzo di acquisto della partecipazione è pari a euro 24.000. Al momento dell'acquisto il patrimonio netto della società BETA era pari a euro 24.000 (1).

Ai fini della redazione del bilancio consolidato 2002, si osserva che:

- (2) la società BETA ha valutato le proprie rimanenze di merci con il criterio LIFO, mentre il criterio di valutazione previsto dal manuale di consolidamento è il CMP. Nel caso in cui BETA avesse valutato le proprie rimanenze secondo il criterio CMP, il relativo valore sarebbe risultato inferiore per euro 700;
- (3) la società BETA ha imputato a conto economico costi di ricerca e sviluppo per euro 1.200. Secondo i principi statuiti dal manuale di consolidamento di gruppo, la società avrebbe dovuto capitalizzare tali costi e ammortizzarli per quote costanti in 5 esercizi;
- (4) la società BETA ha capitalizzato costi di pubblicità che, secondo i principi contabili di gruppo, avrebbero dovuto essere imputati a conto economico. I costi capitalizzati sono pari a euro 900 e sono già stati ammortizzati da BETA per un terzo; si consideri che la capitalizzazione era stata effettuata da BETA in "conto";

Partendo dai bilanci di esercizio al 31.12.02 delle due società del gruppo, riportati nel seguente foglio di lavoro, si proceda ad effettuare le sole operazioni di eliminazione della partecipazione e quelle di omogeneizzazione. Si consideri che l'aliquota di imposta gravante sulle società del gruppo è pari al 50%.

Foglio di lavoro

CONTO ECONOMICO	Alfa	Beta	Aggregato	(1)	(2)	(3)	(4)
A) Valore della produzione	27.000	15.000	42.000				
B) Costi della produzione	22.500	12.000	34.500				
A) - B)	4.500	3.000	7.500				
Proventi e oneri finanziari	300	150	450				
Risultato ante-imposte	4.800	3.150	7.950				
Imposte	1.950	1.500	3.450				
Risultato netto	2.850	1.650	4.500				
STATO PATRIMONIALE							
Attività:							
Immobilizzazioni materiali	24.000	9.000	33.000				
Immobilizzazioni immateriali	9.000	3.000	12.000				
Immobilizzazioni finanziarie	24.000		24.000				
Rimanenze	6.000	3.000	9.000				
Altre attività (compresi i crediti per imposte anticipate)	27.000	45.000	72.000				
TOTALE ATTIVO	90.000	60.000	150.000				
Patrimonio netto di gruppo:							
Capitale sociale	36.000	18.000	54.000				
Riserve	9.000	6.000	15.000				
Risultato di esercizio	2.850	1.650	4.500				
Passività:							
Fondo imposte differite passive							
Altre passività	42.150	34.350	76.500				
TOTALE PASSIVO E NETTO	90.000	60.000	150.000				

DESCRIZIONE RETTIFICHE:

ESERCITAZIONE 3 (Bilancio consolidato – 1 anno)

In data 1 gennaio X la società Gamma S.p.A. acquista una partecipazione del 70% nella società Omega S.p.A. pagando un prezzo di euro 33.000.000. La situazione patrimoniale della società controllata alla data d'acquisto è la seguente (valori in migliaia di euro):

Stato Patrimoniale Omega al 31/12/X-1			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Impianti	28.000	Passività	20.000
Terreni	6.000	Patrimonio netto	40.000
Altre attività	26.000		
Totale	60.000		60.000

Secondo una perizia riferita alla data di acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della società Omega si giustifica come segue:

(Valori in migliaia di euro)

	Plusvalore di competenza (70%) al netto dell'effetto fiscale	Vita utile residua
Impianti	3.000	10 anni
Terreni	2.000	

Alla stessa data la società Gamma S.p.A. acquista una partecipazione del 90% nella società Teta S.p.A. pagando un prezzo di euro 25.000.000. Lo stato patrimoniale della società controllata al 31 dicembre X - 1 era il seguente (valori in migliaia di euro):

Stato Patrimoniale Teta al 31/12/X-1			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Impianti	39.000	Passività	45.000
Altre attività	31.000	Patrimonio netto	25.000
Totale	70.000		70.000

Secondo una perizia riferita alla data di acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della società Teta si giustifica come segue:

(Valori in migliaia di euro)

	Plusvalore/Minusvalore di competenza (90%) al netto dell'effetto fiscale	Vita utile residua
Passività	Maggior valore 1.000	

L'ulteriore differenza viene considerata come differenza di consolidamento e ammortata in 5 anni.

Nel corso dell'esercizio X si verificano i seguenti accadimenti rilevanti ai fini della costruzione del bilancio consolidato (valori in migliaia di euro):

- Teta ha venduto a Gamma merci per euro 4.000 + IVA 20%. Esse erano state acquistate da Teta per euro 3.100 + IVA 20%. Al 31.12.X, risulta che solo il 30% di tali beni è stato venduto da Gamma a terzi e che il regolamento delle suddette transazioni è stato effettuato per il 50%;
- Gamma ha venduto a Omega in contanti materie prime per euro 3.000 + IVA 20%, realizzando un margine complessivo di euro 700. Al 31/12/X, le materie prime oggetto di transazione risultano ancora nel magazzino di Omega, la quale ha provveduto a svalutare le medesime per euro 800;
- la società Omega ha ceduto a terze economie, durante l'esercizio, il 50% dei terreni presenti in bilancio in data 01/01/X, rilevando una plusvalenza di euro 400;
- Gamma ha distribuito dividendi per complessivi euro 3.000.

Le eventuali imposte differite attive e passive sono conteggiate sulla base di un'aliquota del 50%.
Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.X, tenendo conto dei bilanci di esercizio delle società

Gamma, Omega e Teta alla stessa data, utilizzando il foglio di lavoro allegato (Allegato 1).

Allegato 1

Foglio di lavoro – BILANCIO CONSOLIDATO al 31/12/X (valori in migliaia di euro)

	Gamma	Omega	Teta	Bilancio	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	Bilancio
	al 31/12/X	al 31/12/X	al 31/12/X	Aggregato												Consolidato al 31/12/X
CONTO ECONOMICO																
Valore della produzione	43.000	27.000	13.000	83.000												
Costi della produzione	33.000	22.000	6.000	61.000												
A-B	<i>10.000</i>	<i>5.000</i>	<i>7.000</i>	<i>22.000</i>												
Proventi e oneri straordinari	-5.000	2.000	-2.000	-5.000												
<i>Risultato ante imposte</i>	5.000	7.000	5.000	17.000												
Imposte sul reddito	2.000	2.800	2.200	7.000												
Utile della capogruppo	3.000	4.200	2.800	10.000												
<i>Utile delle minoranze</i>																
STATO PATRIMONIALE																
Impianti	29.000	39.000	48.200	116.200												
Terreni		3.000		3.000												
Partecipazioni	58.000			58.000												
Differenza di consolidamento																
Rimanenze	3.000	17.000	12.000	32.000												
Altre attività (compresi i crediti per imposte differite attive)	15.000	21.000	29.800	65.800												
TOTALE ATTIVO	105.000	80.000	90.000	275.000												
Capitale sociale e riserve del gruppo	75.000	40.000	25.000	140.000												
Utile della capogruppo	3.000	4.200	2.800	10.000												
<i>Cap. e Riserve delle minoranze</i>																
<i>Utile delle minoranze</i>																
Passività (inclusi fondi per rischi e oneri)	27.000	35.800	62.200	125.000												
TOTALE PASSIVO E NETTO	105.000	80.000	90.000	275.000												

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE

ESERCIZIO 4 (Bilancio Consolidato – 2 anni)

In data 1 gennaio X la società Alfa S.p.A. acquista una partecipazione del 90% nella società Beta S.p.A. pagando un prezzo di euro 12.000. Lo stato patrimoniale della società controllata alla data d'acquisto era così composto:

Stato Patrimoniale Beta al 01.01.X			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Immobili	3.000	Passività	2.000
Impianti	1.000	Patrimonio netto	5.000
Altre attività	3.000		
Totale	7.000		7.000

Secondo una perizia riferita alla data di acquisto, la differenza tra costo di acquisto della partecipazione e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della società Beta si giustifica come segue:

(Valori al netto dell'effetto fiscale)

	Valore di pertinenza	Vita utile residua
Plusvalore immobili	3.600	20 anni
Plusvalore impianti	2.700	10 anni

L'ulteriore differenza viene considerata come differenza di consolidamento e ammortata in 5 anni.

Nel corso dell'esercizio X si verificano i seguenti accadimenti rilevanti ai fini della costruzione del bilancio consolidato:

- Beta ha capitalizzato costi di ricerca e sviluppo per euro 180, ammortati a fine esercizio per un terzo del loro valore. La capitalizzazione è stata rilevata nel valore della produzione. Secondo i principi contabili di gruppo tali costi dovrebbero essere imputati a conto economico nell'esercizio di sostenimento per l'intero ammontare.
- Beta ha ceduto a Alfa un macchinario ad un prezzo di euro 200, il cui valore netto contabile era di euro 150 (costo storico 500 - fondo ammortamento 350). Beta ammortizzava il macchinario al 10% mentre Alfa ha adottato un'aliquota del 20%;
- Alfa ha concesso un finanziamento di durata quadriennale a Beta per euro 700 da rimborsare in un'unica soluzione alla scadenza;
- per tale finanziamento Beta ha rilevato oneri finanziari pari a 40 euro, già completamente regolati nel corso dell'esercizio; lo stesso importo risulta rilevato da Alfa tra i proventi finanziari;
- Alfa ha distribuito dividendi per complessivi euro 200 e Beta per complessivi euro 300.

Nel corso dell'esercizio X + 1 la società Alfa ha distribuito dividendi per euro 200, mentre Beta ha destinato l'utile dell'esercizio X a Riserva.

Le eventuali imposte differite attive e passive sono conteggiate sulla base di un'aliquota del 40%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.X e al 31.12.X+1 utilizzando i fogli di lavoro allegati.

A ciascuna rettifica si attribuisca un numero progressivo descrivendola sinteticamente negli appositi spazi.

Foglio di lavoro

Esercizio X

	Alfa	Beta	Bilancio	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	<i>Bilancio</i>
			Aggregato											consolidato
CONTO ECONOMICO														
Valore della produzione	20.000	24.000	44.000											
Costi della produzione	16.000	21.000	37.000											
A-B	<i>4.000</i>	<i>3.000</i>	<i>7.000</i>											
Proventi e oneri finanziari	- 3.000	-1.000	- 4.000											
<i>Risultato ante imposte</i>	1.000	2.000	3.000											
Imposte sul reddito	300	1.600	1.900											
Utile della capogruppo	700	400	1.100											
<i>Utile delle minoranze</i>														
STATO PATRIMONIALE														
Immobili	6.000	7.000	13.000											
Impianti	7.000	10.000	17.000											
Immobilizzazioni immateriali	2.000	3.000	5.000											
Differenza di consolidamento														
Partecipazioni	12.000		12.000											
Rimanenze	4.000	7.000	11.000											
Altre attività (compresi crediti per imposte anticipate)	8.000	21.000	29.000											
TOTALE ATTIVO	39.000	48.000	87.000											
Capitale sociale e riserve	12.000	4.700	16.700											
Utile della capogruppo	700	400	1.100											
<i>Cap. e Riserve delle minoranze</i>														
<i>Utile delle minoranze</i>														
Passività (inclusi fondi per rischi e oneri)	26.300	42.900	69.200											
TOTALE PASSIVO E NETTO	39.000	48.000	87.000											

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE

Foglio di lavoro

Esercizio X + 1

	Alfa	Beta	Bilancio	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	Bilancio
			Aggregato													consolidato
CONTO ECONOMICO																
Valore della produzione	26.000	22.000	48.000													
Costi della produzione	21.500	18.800	40.300													
A-B	4.500	3.200	7.700													
Proventi e oneri finanziari	- 2.000	- 1.500	- 3.500													
<i>Risultato ante imposte</i>	2.500	1.700	4.200													
Imposte sul reddito	1.000	1.100	2.100													
Utile della capogruppo	1.500	600	2.100													
<i>Utile delle minoranze</i>																
STATO PATRIMONIALE																
Immobili	7.000	6.000	13.000													
Impianti	9.000	9.000	18.000													
Immobilizzazioni immateriali	1.000	4.000	5.000													
Differenza di consolidamento																
Partecipazioni	12.000		12.000													
Rimanenze	2.000	5.000	7.000													
Altre attività (compresi crediti per imposte anticipate)	7.000	19.000	26.000													
TOTALE ATTIVO	38.000	43.000	81.000													
Capitale sociale e riserve	12.500	5.100	17.600													
Utile della capogruppo	1.500	600	2.100													
<i>Cap. e Riserve delle minoranze</i>																
<i>Utile delle minoranze</i>																
Passività (inclusi fondi per rischi e oneri)	24.000	37.300	61,300													
TOTALE PASSIVO E NETTO	38.000	43.000	81.000													

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE

ESERCIZIO 5 (Bilancio consolidato-Metodi del Patrimonio Netto e Proporzionale)

In data 1 gennaio X la società Dolcissima S.p.A. acquista una partecipazione del 90% nella società Panettone S.p.A. pagando un prezzo di euro 15.000.000, una partecipazione del 50% nella società Pandoro S.p.A. pagando un prezzo di euro 4.000.000 e, infine, una partecipazione del 70% nella società Torrone S.p.A. pagando un prezzo di euro 10.000.000.

Lo stato patrimoniale di ciascuna società controllata alla data d'acquisto si presentava come di seguito esposto (valori in migliaia di euro):

Stato Patrimoniale Panettone al 31/12/X-1			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Impianti	32.000	Passività	40.000
Altre attività	28.000	Patrimonio netto	20.000
Totale	60.000		60.000

Stato Patrimoniale Pandoro al 31/12/X-1			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Impianti	22.000	Passività	26.000
Altre attività	18.000	Patrimonio netto	14.000
Totale	40.000		40.000

Stato Patrimoniale Torrone al 31/12/X-1			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Impianti	13.000	Passività	18.000
Altre attività	17.000	Patrimonio netto	12.000
Totale	30.000		30.000

Secondo una perizia riferita alla data di acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della società Panettone si giustifica come un "buon affare".

Mentre relativamente alla perizia riferita alla data di acquisto della società Pandoro, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile si giustifica nel modo seguente:

(Valori in migliaia di euro)

	Maggior valore di competenza (50%) al netto dell'effetto fiscale di Pandoro
Passività	1.000

L'ulteriore differenza è riconducibile a perdite future della controllata.

La società Torrone S.p.A., invece, è stata esclusa dall'area di consolidamento in quanto essa svolge un'attività eterogenea rispetto a quella del gruppo ed è stata, quindi, valutata con il metodo del patrimonio netto.

A tal fine, si considerino le seguenti informazioni (valori in migliaia di euro):

- ✓ all'atto dell'acquisto agli impianti è stato attribuito un valore corrente di euro 14.000. Si consideri che la residua vita utile dei medesimi è stata stimata di 10 anni;

- ✓ si è altresì stimato che l'avviamento possa produrre utilità per un periodo di 5 anni;
- ✓ sui maggiori valori emergenti dal raffronto tra valori correnti e valori contabili sono stati stimati effetti fiscali latenti secondo un'aliquota del 40%;
- ✓ nel corso del periodo X, l'assemblea della società Torrone ha deliberato un aumento gratuito di capitale per euro 3.000;
- ✓ a fine esercizio la società Torrone ha rilevato un utile di euro 2.000.

Ai fini della costruzione del bilancio consolidato, nel corso dell'esercizio X, si verificano i seguenti accadimenti rilevanti (valori in migliaia di euro):

- Dolcissima ha acquistato da Panettone merci per complessivi euro 5.000. Gli utili infragruppo relativi ai beni ancora in magazzino ammontano a euro 300. Al 31.12.X il regolamento delle suddette transazioni risulta effettuato al 50%;
- nel corso dell'esercizio, Pandoro ha effettuato un finanziamento triennale a favore di Dolcissima per euro 3.000 da rimborsare alla scadenza; per tale operazione sono stati pagati da quest'ultima, nel corso dell'esercizio, interessi passivi annuali pari a euro 300 che, al 31/12/X, risultano incassati da Pandoro;
- Pandoro ha distribuito dividendi per complessivi euro 200;
- le eventuali imposte differite attive e passive sono conteggiate sulla base di un'aliquota del 40%.

Si proceda a:

- valutare la partecipazione di Dolcissima in Torrone al 31/12/X con il metodo del patrimonio netto utilizzando i fogli di lavoro appositamente allegati (*Allegati 1 – 2 – 3 – 4*);
- redigere il bilancio consolidato al 31/12/X tenendo conto dei bilanci di esercizio delle società Dolcissima, Panettone e Pandoro alla stessa data, riportati nel foglio di lavoro allegato (*Allegato 5*) utilizzando il metodo integrale per la società Panettone e il metodo proporzionale per la società Pandoro.

- o Valutazione della partecipazione di Dolcissima in Torrone con il metodo del Patrimonio Netto

SCOMPOSIZIONE DEL PREZZO DI ACQUISTO DELLA PARTECIPAZIONE :

Allegato 1 - Valori in migliaia di euro:

	VALORI CONTABILI	VALORI CORRENTI	MAGGIORI (MINORI) VALORI ATTRIBUITI	QUOTA DI PERTINENZA (70%)	EFFETTI FISCALI LATENTI (40%)	MAGGIORI (MINORI) VALORI AL NETTO E.F.

Allegato 2 - Valori in migliaia di euro:

Prezzo pagato	
Patrimonio netto contabile di Torrone di pertinenza	
Maggiori valori attribuiti agli elementi patrimoniali di Torrone rispetto a quelli contabili, pro quota	
Avviamento	

DETERMINAZIONE DELL'UTILE DELL'ESERCIZIO X DELLA PARTECIPATA DI SPETTANZA DELLA PARTECIPANTE:

Allegato 3 - Valori in migliaia di euro:

Utile d'esercizio di Torrone di spettanza di Dolcissima	
Ammortamento del maggior valore attribuito agli impianti della società Torrone	
Ammortamento dell'avviamento	
Utile d'esercizio di Torrone rettificato di spettanza di Dolcissima	

VALORE DELLA PARTECIPAZIONE AL 31.12.X SECONDO IL METODO DEL PN:

Allegato 4 - Valori in migliaia di euro:

Valore della partecipazione in Torrone all'1/1/X	
Utile rettificato di spettanza	
Valore della partecipazione in Torrone al 31/12/X	

(b) Allegato 5 - Foglio di lavoro Bilancio Consolidato (valori in migliaia di euro)

	Dolcissima	Panettone	Pandoro	Bilancio	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	Bilancio
	al 31/12/X	al 31/12/X	al 31/12/X	Aggregato											Consolidato al 31/12/X
CONTO ECONOMICO															
Valore della produzione	35.000	31.000	11.000	77.000											
Costi della produzione	23.000	30.000	7.000	60.000											
	12.000	1.000	4.000	17.000											
A-B															
Proventi e oneri finanziari	-2.000	1.000	-1.000	-2.000											
Rettifiche di valore di attività finanziarie															
Proventi e oneri straordinari	-2.000	1.000	-1.000	-2.000											
<i>Risultato ante imposte</i>	8.000	3.000	2.000	13.000											
Imposte sul reddito	3.200	1.200	800	5.200											
Utile della capogruppo	4.800	1.800	1.200	7.800											
<i>Utile delle minoranze</i>															
STATO PATRIMONIALE															
Impianti	34.000	29.000	17.000	80.000											
Partecipazioni	29.000			29.000											
Rimanenze	13.000	17.000	15.000	45.000											
Altre attività (compresi i crediti per imposte differite attive)	33.000	34.000	24.000	91.000											
TOTALE ATTIVO	109.000	80.000	56.000	245.000											
Capitale sociale e riserve del gruppo	65.000	20.000	13.800	98.800											
Utile della capogruppo	4.800	1.800	1.200	7.800											
Riserva di consolidamento															
<i>Cap. e Riserve delle minoranze</i>															
<i>Utile delle minoranze</i>															
Fondo di consolidamento rischi e oneri															
Passività	39.200	58.200	41.000	138.400											
TOTALE PASSIVO E NETTO	109.000	80.000	56.000	245.000											

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE

(10) Valutazione della partecipazione della società Torrone con il metodo del patrimonio netto (attribuzione dell'utile su partecipazione rilevato da Dolcissima).

ESERCIZIO 6 (La Traduzione dei bilanci espressi in valuta estera)

La società Alfa (italiana) in data 1 gennaio 2002 acquista una partecipazione totalitaria in Beta (statunitense), al prezzo di 3.000.000 di euro. Di seguito si presentano i bilanci di ALFA e di BETA al 31/12/2002

BILANCI di ALFA e di BETA al 31/12/02

	ALFA in migliaia di euro	BETA in migliaia di dollari statunitensi
Conto economico		
A) Valore della produzione	15.000	10.500
B) Costi della produzione	12.000	8.400
A - B	3.000	2.100
Oneri finanziari	1.500	1.050
Reddito ante imposte	1.500	1.050
Imposte	750	450
Reddito netto	750	600
Stato patrimoniale		
Partecipazioni in Beta	3.000	-
Altre immobilizzazioni	3.000	4.800
Attività correnti	1.200	4.200
Totale attività	7.200	9.000
Passività correnti	600	1.200
Passività a medio lungo	4.800	3.900
Totale passività	5.400	5.100
Capitale sociale e riserve	1.050	3.300
Utile d'esercizio	750	600
Totale PN	1.800	3.900
Totale passività e PN	7.200	9.000

Ai fini della redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2002, si proceda esclusivamente alla traduzione della società Beta in euro utilizzando il metodo del cambio corrente e il metodo temporale sulla base delle seguenti informazioni:

- tasso di cambio storico = 1,1;
- tasso di cambio medio del 2002 = 1,2;
- tasso di cambio corrente al 31/12/2002 = 1,3.

Si consideri inoltre, **solo per l'applicazione del metodo temporale**, che:

- 1) le attività correnti di Beta sono composte dal magazzino per 3.000 migliaia di dollari e da crediti per 1.200 migliaia di dollari. Il magazzino è stato valutato al costo medio ponderato. I debiti sono stati iscritti al valore nominale;
- 2) i costi della produzione di Beta ammontanti a 8.400 migliaia di dollari USA sono composti come segue:

Variazione delle rimanenze = -300 migliaia di dollari
 Ammortamenti = 900 migliaia di dollari
 Altri costi = 7.800 migliaia di dollari.

FOGLIO DI LAVORO

TRADUZIONE DEL BILANCIO di BETA in euro al 31/12/02

METODO DEL CAMBIO CORRENTE

	BETA in migliaia di dollari statunitensi	Tasso di cambio	BETA in migliaia di euro
<i>Conto economico</i>			
A) Valore della produzione	10.500		
B) Costi della produzione	8.400		
A - B	2.100		
Oneri finanziari	1.050		
<i>Reddito ante imposte</i>	1.050		
Imposte	450		
Risultato netto	600		
<i>Stato patrimoniale</i>			
Altre immobilizzazioni	4.800		
Attività correnti	4.200		
<u>Totale attività</u>	<u>9.000</u>		<input type="text"/>
Passività correnti	1.200		
Passività a medio lungo	3.900		
<u>Totale passività</u>	<u>5.100</u>		
Capitale sociale e riserve	3.300		
Reddito netto	600		
<u>Totale PN</u>	<u>3.900</u>		
<u>Totale passività e PN</u>	<u>9.000</u>		<input type="text"/>

FOGLIO DI LAVORO

TRADUZIONE DEL BILANCIO di BETA in euro al 31/12/02

METODO TEMPORALE

	BETA in migliaia di dollari statunitensi	Tasso di cambio	BETA in migliaia di euro
<i>Conto economico</i>			
A) Valore della produzione	10.500		
B) Costi della produzione:			
Variazione rimanenze	-300		
Ammortamenti	900		
Altri costi	7.800		
Totale costi della produzione	8.400		
A - B	<u>2.100</u>		
Oneri finanziari	1.050		
Reddito ante imposte	<u>1.050</u>		
Imposte	450		
Risultato netto	600		
 <i>Stato patrimoniale</i>			
Altre immobilizzazioni	4.800		
Attività correnti:			
Magazzino	3.000		
Crediti	1.200		
<u>Totale attività</u>	<u>9.000</u>		
Passività correnti	1.200		
Passività a medio lungo	3.900		
<u>Totale passività</u>	<u>5.100</u>		
Capitale sociale e riserve	3.300		
Reddito netto	600		
 <u>Totale PN</u>	<u>3.900</u>		
<u>Totale passività e PN</u>	<u>9.000</u>		

ESERCIZIO 7 (Bilancio Consolidato e Traduzione dei bilanci espressi in valuta estera)

In data 1 gennaio X la società Alfa S.p.A. acquista una partecipazione del 80% nella società Beta S.p.A. pagando un prezzo di euro 41.000.000. Lo stato patrimoniale della società controllata alla data d'acquisto è così composto (valori in migliaia di euro):

Stato Patrimoniale Beta al 31/12/X-1			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Immobilizzazioni immateriali	25.000	Passività	35.000
Impianti	14.000	Patrimonio netto	45.000
Altre attività	41.000		
Totale	80.000		80.000

Secondo una perizia riferita alla data di acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della società Beta si giustifica come segue:

(Valori in migliaia di euro)

	Plusvalore/Minusvalore complessivo (100%) al netto dell'effetto fiscale		Vita utile residua
Impianti	Maggior valore	4.000	10 anni
Passività	Minor valore	2.000	

L'ulteriore differenza viene considerata come differenza di consolidamento e ammortata in 5 anni.

Nella stessa data la società Alfa S.p.A. acquista una partecipazione totalitaria nella società Gamma inglese pagando un prezzo di euro 35.000.000. In pari data, il patrimonio netto contabile della società Gamma ammonta a 26.000.000 di sterline inglesi. Lo stato patrimoniale della società controllata al 31 dicembre X è il seguente:

(Valori in migliaia di GBP)

Conto Economico al 31/12/X	
A) Valore della produzione	21.000
B) Costi della produzione:	
Variazione delle rimanenze	-600
Ammortamenti	1.800
Altri costi della produzione	15.600
A - B	4.200
Oneri finanziari	2.100
Reddito ante imposte	2.100
Imposte	900
Reddito netto	1.200
Stato Patrimoniale al 31/12/X	
Impianti	28.800
Crediti	17.200
Rimanenze finali	8.000
TOTALE ATTIVITA'	54.000
Capitale sociale e riserve	26.000
Utile d'esercizio	1.200
Debiti	26.800
TOTALE PASSIVITA' E P.N.	54.000

Al fine di procedere alla traduzione dei valori di bilancio della società Gamma, utilizzando il foglio di lavoro allegato (Allegato 1), si tenga conto delle seguenti informazioni:

- ✓ l'attività di Gamma è autonoma rispetto a quella di Alfa S.p.A.;
- ✓ il tasso di cambio storico Euro/GBP è pari a 1,5;
- ✓ il tasso di cambio medio Euro/GBP dell'esercizio X è pari a 1,6;
- ✓ il tasso di cambio corrente Euro/GBP al 31/12/X è pari a 1,7;
- ✓ secondo una perizia riferita alla data di acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione e la corrispondente quota di patrimonio netto contabile della società Gamma si giustifica né con situazioni di crisi della società, né con svalutazioni dell'attivo o rivalutazioni del passivo.

Inoltre, nel corso dell'esercizio X si verificano i seguenti accadimenti rilevanti ai fini della costruzione del bilancio consolidato (valori in migliaia di euro):

1.nel corso dell'esercizio Alfa ha venduto a Beta merci per euro 3.200. Al 31.12.X, il 60% di tali beni risulta ancora nel magazzino di Beta. Si consideri che la capogruppo aveva acquistato queste merci per euro 2.700. A fine esercizio, il regolamento delle suddette transazioni non risulta ancora effettuato;

2.la società Beta ha capitalizzato (in conto) costi di pubblicità sostenuti per euro 3.600; tali costi sono stati ammortizzati per un terzo. Secondo i principi statuiti dal manuale di consolidamento di gruppo, la società avrebbe dovuto imputare tali costi a conto economico;

3.nell'ultimo mese dell'esercizio, Beta ha rilevato una prestazione di servizi a favore di Alfa per euro 2.000; lo stesso importo risulta rilevato da Alfa. Il 29/12/X Alfa provvede al pagamento del debito verso Beta a mezzo banca. Al 31/12/X, Beta non ha ancora ricevuto comunicazione dell'avvenuto incasso;

4.Alfa ha distribuito dividendi per complessivi euro 1.000, Beta per complessivi euro 800, mentre Gamma non ha distribuito dividendi.

Le eventuali imposte differite attive e passive sono conteggiate sulla base di un'aliquota del 40%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.X tenendo conto dei bilanci di esercizio delle società Alfa,

Beta e Gamma alla stessa data, utilizzando il foglio di lavoro allegato (Allegato 2).

Allegato 1

Foglio di lavoro - TRADUZIONE del BILANCIO di GAMMA in euro

al 31/12/X

	Gamma in migliaia di GBP	Tasso di cambio	Gamma in migliaia di euro
Conto Economico al 31/12/X			
A) Valore della produzione	21.000		
B) Costi della produzione:			
Variazione delle rimanenze	-600		
Ammortamenti	1.800		
Altri costi della produzione	15.600		
A - B	4.200		
Oneri finanziari	2.100		
Reddito ante imposte	2.100		
Imposte	900		
Utile netto	1.200		
Stato Patrimoniale al 31/12/X			
Impianti	28.800		
Crediti	17.200		
Rimanenze finali	8.000		
TOTALE ATTIVITA'	54.000		
Capitale sociale e Riserve	26.000		
Utile d'esercizio	1.200		
Debiti	26.800		
TOTALE PASSIVITA' E P.N.	54.000		

Allegato 2

Foglio di lavoro – BILANCIO CONSOLIDATO al 31/12/X (valori in migliaia di euro)

	Alfa	Beta	Gamma	Bilancio	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	Bilancio
	al 31/12/X	al 31/12/X	al 31/12/X	Aggregato											Consolidat o al 31/12/X
CONTO ECONOMICO															
Valore della produzione	23.000	17.000	33.600	73.600											
Costi della produzione	15.000	11.000	26.880	52.880											
A-B	8.000	6.000	6.720	20.720											
Proventi e oneri finanziari	3.000	-2.000	-3.360	-2.360											
<i>Risultato ante imposte</i>	11.000	4.000	3.360	18.360											
Imposte sul reddito	4.500	1.600	1.440	7.540											
Utile della capogruppo	6.500	2.400	1.920	10.820											
<i>Utile delle minoranze</i>															
STATO PATRIMONIALE															
Immobilizzazioni immateriali	17.000	22.000		39.000											
Impianti	23.000	28.000	48.960	99.960											
Differenza di consolidamento															
Partecipazioni	76.000			76.000											
Rimanenze	2.000	7.000	13.600	22.600											
Altre attività (compresi i crediti per imposte differite attive)	14.000	33.000	29.240	76.240											
TOTALE ATTIVO	132.000	90.000	91.800	313.800											
Capitale sociale e riserve del gruppo	92.000	44.200	39.000	175.200											
Riserva di traduzione			5.320	5.320											
Riserva di consolidamento															
Utile della capogruppo	6.500	2.400	1.920	10.820											
<i>Cap. e Riserve delle minoranze</i>															
<i>Utile delle minoranze</i>															
Passività (inclusi fondi per rischi e oneri)	33.500	43.400	45.560	122.460											
TOTALE PASSIVO E NETTO	132.000	90.000	91.800	313.800											

DESCRIZIONE RETTIFICHE OPERATE

ESERCIZIO 8 (Il consolidamento negli esercizi successivi al primo)

In data 1.1.X la società ALFA ha acquistato una partecipazione del 60% nella società BETA, sostenendo un costo di €16.000. Lo stato patrimoniale di Beta al momento dell'acquisizione indicava un patrimonio netto contabile di €20.000.

Il valore corrente delle attività e passività di Beta, alla stessa data, coincideva con i valori contabili fatta eccezione per quanto segue:

	Valore contabile	Valore corrente	Plusvalore complessivo (100%) al lordo dell'e.f.	Vita utile
Immobili	6.000	10.000	4.000	20 anni
Brevetti	0	1.000	1.000	10 anni

L'ulteriore differenza viene considerata come differenza di consolidamento e ammortata in 5 anni.

Ai fini del consolidato al 31.12.X si consideri che:

1. Beta ha ceduto ad Alfa un impianto il cui costo storico era di €9.000, già ammortizzato per €3.000, per un corrispettivo totale di €4.000. Si consideri che il valore recuperabile tramite l'uso dell'impianto è superiore a €6.000. Alfa al termine dell'esercizio X, calcola una quota di ammortamento di €400, mentre Beta avrebbe imputato ammortamenti per €900.
2. La controllata Beta ha distribuito dividendi per complessivi €1.000 (si prescinde per semplicità da ogni considerazione di tipo fiscale).
3. Al 31.12.X esiste ancora un credito commerciale di Alfa verso Beta di €1.200.

Ai fini del consolidato al 31.12.X+1 si consideri che:

1. Alfa ha distribuito dividendi per un importo pari a €2.000.
2. Beta ha distribuito dividendi per complessivi €1.500 (si prescinde dagli effetti fiscali).
3. Alfa vende a Beta prodotti per un corrispettivo totale di €3.000, realizzando un utile pari a €1.000. Al 31.12.X+1 il 50% di tali merci è ancora presente nel magazzino di Beta. A fine esercizio le fatture relative a questa operazione risultano interamente regolate.
4. Al 31.12.X+1 il credito commerciale infragruppo dell'esercizio precedente risulta interamente regolato.
5. La società Beta ha valutato le proprie rimanenze di merci con il criterio del LIFO, mentre il criterio di valutazione previsto dal manuale di consolidamento è il FIFO. Nel caso in cui Beta avesse valutato le proprie rimanenze secondo il criterio FIFO il relativo valore sarebbe stato superiore di €800.

Ai fini del consolidato al 31.12.X+2 si consideri che:

1. Beta ha distribuito dividendi per complessivi €2.000 (si prescinde dagli effetti fiscali).
2. Beta ha venduto a terzi tutte le merci acquistate da Alfa l'anno precedente.
3. Alfa ha concesso un finanziamento alla controllata Beta di €1.000 che a fine anno risulta ancora da estinguere per un valore pari a €800. Inoltre la controllante Alfa ha rilevato proventi finanziari per €50, interamente regolati da Beta a fine periodo.

Si proceda alla redazione del consolidato al 31.12.X, al 31.12.X+1 e al 31.12.X+2 utilizzando i fogli di lavoro di seguito riportati. Ai fini del calcolo degli effetti fiscali differiti si adotti un'aliquota del 50%.

Foglio di lavoro per la redazione del bilancio consolidato nell'esercizio X

	ALFA	BETA	Aggregato	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	Consolidato
CONTO ECONOMICO											
Ricavi operativi	13.000	6.000	19.000								
Costi operativi (incl.var.rim)	5.000	2.400	7.400								
<i>Risultato operativo</i>	<i>8.000</i>	<i>3.600</i>	<i>11.600</i>								
Dividendi da Beta	600	-	600								
Oneri finanziari	- 1.000	- 200	- 1.200								
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>7.600</i>	<i>3.400</i>	<i>11.000</i>								
Oneri fiscali	3.600	1.400	5.000								
<i>Risultato netto dell'esercizio di cui di terzi</i>	<i>4.000</i>	<i>2.000</i>	<i>6.000</i>								
STATO PATRIMONIALE											
<i>Attività non correnti</i>											
Immobili, impianti e macchinari	14.000	16.000	30.000								
Avviamento											
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000		2.000								
Partecipazioni	16.000		16.000								
Attività fiscali differite											
<i>Attività correnti</i>											
Rimanenze	1.500	3.000	4.500								
Crediti commerciali	3.500	5.000	8.500								
Disponibilità liquide e altre attività	3.000	2.000	5.000								
TOTALE ATTIVITA'	40.000	26.000	66.000								
<i>Patrimonio netto della capogruppo</i>											
Capitale sociale	20.000	16.000	36.000								
Riserve	5.000	3.000	8.000								
Risultato netto dell'esercizio	4.000	2.000	6.000								
<i>Patrimonio netto di terzi</i>											
Capitale e riserve			-								
Risultato netto dell'esercizio			-								
<i>Passività non correnti</i>											
Fondi oneri e rischi	2.500	1.500	4.000								
Passività fiscali differite	1.500		1.500								
<i>Passività correnti</i>											
Debiti commerciali e finanziari	6.000	2.500	8.500								
Altre passività correnti	1.000	1.000	2.000								
TOTALE PN E PASSIVITA'	40.000	26.000	66.000								

Foglio di lavoro per la redazione del bilancio consolidato nell'esercizio X+1

	ALFA	BETA	Aggregato	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	Consolidato
CONTO ECONOMICO																	
Ricavi operativi	17.000	7.000	24.000														
Costi operativi (incl.var.rim)	8.000	2.400	10.400														
<i>Risultato operativo</i>	<i>9.000</i>	<i>4.600</i>	<i>13.600</i>														
Dividendi da Beta	900	-	900														
Oneri finanziari	- 1.000	- 500	- 1.500														
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>8.900</i>	<i>4.100</i>	<i>13.000</i>														
Oneri fiscali	3.900	1.600	5.500														
<i>Risultato netto dell'esercizio di cui di terzi</i>	<i>5.000</i>	<i>2.500</i>	<i>7.500</i>														
STATO PATRIMONIALE																	
<i>Attività non correnti</i>																	
Immobili, impianti e macchinari	13.000	15.000	28.000														
Avviamento																	
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000		2.000														
Partecipazioni	16.000		16.000														
Attività fiscali differite																	
<i>Attività correnti</i>																	
Rimanenze	2.000	5.000	7.000														
Crediti commerciali	4.000	6.000	10.000														
Disponibilità liquide e altre attività	2.000	3.000	5.000														
TOTALE ATTIVITA'	39.000	29.000	68.000														
<i>Patrimonio netto della capogruppo</i>																	
Capitale sociale	20.000	16.000	36.000														
Riserve	7.000	3.500	10.500														
Risultato netto dell'esercizio	5.000	2.500	7.500														
<i>Patrimonio netto di terzi</i>																	
Capitale e riserve			-														
Risultato netto dell'esercizio			-														
<i>Passività non correnti</i>																	
Fondi oneri e rischi	2.500	1.500	4.000														
Passività fiscali differite	1.500		1.500														
<i>Passività correnti</i>																	
Debiti commerciali e finanziari	2.000	4.500	6.500														
Altre passività correnti	1.000	1.000	2.000														
TOTALE PN E PASSIVITA'	39.000	29.000	68.000														

Foglio di lavoro per la redazione del bilancio consolidato nell'esercizio X+2

	ALFA	BETA	Aggregato	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)	(18)	(19)	(20)	Consolidato
CONTO ECONOMICO																								
Ricavi operativi	15.000	6.000	21.000																					
Costi operativi (incl.var.rim)	6.000	3.000	9.000																					
<i>Risultato operativo</i>	<i>9.000</i>	<i>3.000</i>	<i>12.000</i>																					
Dividendi da Beta	1.200	-	1.200																					
Oneri finanziari	- 1.000	- 500	- 1.500																					
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>9.200</i>	<i>2.500</i>	<i>11.700</i>																					
Oneri fiscali	4.200	1.000	5.200																					
<i>Risultato netto dell'esercizio di cui di terzi</i>	<i>5.000</i>	<i>1.500</i>	<i>6.500</i>																					
STATO PATRIMONIALE																								
<i>Attività non correnti</i>																								
Immobili, impianti e macchinari	12.000	14.000	26.000																					
Avviamento																								
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000		2.000																					
Partecipazioni	16.000		16.000																					
Attività fiscali differite																								
<i>Attività correnti</i>																								
Rimanenze	3.000	5.000	8.000																					
Crediti commerciali	6.000	7.000	13.000																					
Disponibilità liquide e altre attività	4.000	2.000	6.000																					
TOTALE ATTIVITA'	43.000	28.000	71.000																					
<i>Patrimonio netto della capogruppo</i>																								
Capitale sociale	20.000	16.000	36.000																					
Riserve	12.000	4.000	16.000																					
Risultato netto dell'esercizio	5.000	1.500	6.500																					
<i>Patrimonio netto di terzi</i>																								
Capitale e riserve			-																					
Risultato netto dell'esercizio			-																					
<i>Passività non correnti</i>																								
Fondi oneri e rischi	1.500	1.500	3.000																					
Passività fiscali differite	500		500																					
<i>Passività correnti</i>																								
Debiti commerciali e finanziari	3.000	4.000	7.000																					
Altre passività correnti	1.000	1.000	2.000																					
TOTALE PN E PASSIVITA'	43.000	28.000	71.000																					

ESERCIZIO 9 (Prospetto di raccordo)

Facendo riferimento ai dati dell'esercizio 4 si compili il prospetto di raccordo degli esercizi X e X+1.

PROSPETTO DI RACCORDO Esercizio X

	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio, come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante		
<i>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</i>		
<i>Differenza tra valore di carico delle partecipazioni consolidate e valore pro-quota del patrimonio netto contabile</i>		
<i>Maggiori valori attribuiti alle attività nette delle partecipate</i>		
<i>Differenza di consolidamento</i>		
Risultati, pro-quota, conseguiti dalle partecipate		
<i>Ammortamento plusvalori attivo</i>		
<i>Ammortamento differenza di consolidamento</i>		
Eliminazione degli effetti di operazioni infragruppo non realizzati al netto degli effetti fiscali		
<i>Eliminazione utili infragruppo inclusi nelle rimanenze</i>		
<i>Eliminazione utili infragruppo inclusi nelle Immobilizzazioni</i>		
Omogeneizzazione dei valori da consolidare al netto degli effetti fiscali		
<i>Costi di ricerca e sviluppo</i>		
<i>Eliminazione dividendi ricevuti da società consolidate</i>		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza del gruppo		
Quota di competenza di terzi		
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio, come riportati nel bilancio consolidato		

PROSPETTO DI RACCORDO Esercizio X+1

	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio, come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante		
<i>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</i>		
<i>Differenza tra valore di carico delle partecipazioni consolidate e valore pro-quota del patrimonio netto contabile</i>		
<i>Maggiori valori attribuiti alle attività nette delle partecipate</i>		
<i>Differenza di consolidamento</i>		
Utili esercizi precedenti delle controllate di pertinenza del gruppo		
Risultati, pro-quota, conseguiti dalle partecipate		
<i>Ammortamento plusvalori attivo</i>		
<i>Ammortamento differenza di consolidamento</i>		
Eliminazione degli effetti di operazioni infragruppo non realizzati al netto degli effetti fiscali		
<i>Eliminazione utili infragruppo inclusi nelle rimanenze</i>		
<i>Eliminazione utili infragruppo inclusi nelle Immobilizzazioni</i>		
Omogeneizzazione dei valori da consolidare al netto degli effetti fiscali		
<i>Costi di ricerca e sviluppo</i>		
<i>Eliminazione dividendi ricevuti da società consolidate</i>		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza del gruppo		
Quota di competenza di terzi		
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio, come riportati nel bilancio consolidato		

ESERCIZIO 10 (Prospetto di raccordo)

Facendo riferimento ai dati dell'esercizio 5 si compili il prospetto di raccordo del patrimonio netto.

Allegato 6 – Prospetto di raccordo del patrimonio netto (valori in migliaia di euro)

	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto
Patrimonio netto e risultato d'esercizio, come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante		
<i>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</i>		
Differenza tra valore di carico delle partecipazioni consolidate e valore pro-quota del patrimonio netto contabile al 31.12		
Maggiori valori attribuiti alle passività nette delle partecipate		
Avviamento negativo		
Differenza di consolidamento- Buon affare		
<i>Risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate</i>		
<i>Eliminazione degli effetti di operazioni infragruppo non realizzati al netto degli effetti fiscali:</i>		
Eliminazione utili infragruppo inclusi nelle rimanenze		
<i>Omogeneizzazione dei valori da consolidare al netto degli effetti fiscali</i>		
<i>Eliminazione dividendi ricevuti dalle società consolidate</i>		
<i>Risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate valutate secondo il metodo patrimonio netto</i>		
Patrimonio netto e risultato di esercizio di competenza del gruppo		
Quota di competenza di terzi		
Patrimonio netto e risultato di esercizio come riportati nel bilancio consolidato		