

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) | <i>Bilancio</i> |
|--|---------------|---------------|---------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|------|------|-----------------|
| | | | Aggregato | | | | | | | | | | | | | consolidato |
| CONTO ECONOMICO | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Valore della produzione | 26.000 | 22.000 | 48.000 | | | | | | | | | | | | | |
| Costi della produzione | 21.500 | 18.800 | 40.300 | | | | | | | | | | | | | |
| | 4.500 | 3.200 | 7.700 | | | | | | | | | | | | | |
| A-B | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | |
| | <i>12.000</i> | <i>1.000</i> | <i>4.000</i> | <i>17.000</i> | | | | | | | | | | | |
| 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> | <i>8.000</i> | <i>3.000</i> | <i>2.000</i> | <i>13.000</i> | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | |

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 |
|-------------------------------|---|----------------------------|-------------------------------------|
| Conto economico | | | |
| A) Valore della produzione | 10.500 | | |
| B) Costi della produzione | 8.400 | | |
| A - B | 2.100 | | |
| Oneri finanziari | 1.050 | | |
| Reddito ante imposte | 1.050 | | |
| Imposte | 450 | | |
| Risultato netto | 600 | | |
| Stato patrimoniale | | | |
| 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 | | |