

BILANCIO CONSOLIDATO

ESERCITAZIONE

02/04/2025

Dr. Raffaele de Socio

Disciplina contabile nazionale

- Faremo riferimento, anzitutto, alla disciplina contabile nazionale, sulla base di quanto previsto dal D.lgs. 127/1991, dal D.lgs. 139/2015 (che ha attuato la Direttiva 2013/34/UE), dall'art. 2426 del Codice Civile e dall'OIC 17 e svolgeremo un esercizio.
- Successivamente, faremo riferimento all'IFRS 3 e all'IFRS 10 e svolgeremo un esercizio nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS.

Metodo di consolidamento

- Il metodo di consolidamento che adottiamo è quello integrale.

Seguendo questo metodo, vengono presi in considerazione attività, passività, costi e ricavi delle aziende consolidate, integralmente, cioè per tutto il loro ammontare.

Bisogna ricordare di escludere le operazioni infragruppo, quali, ad esempio, crediti e debiti verso controllate e finanziamenti a controllate/ crediti e debiti verso controllante e finanziamenti da controllante, relative alle società appartenenti all'area di consolidamento.

Teoria della Capogruppo

- La teoria che ci proponiamo di seguire, per la redazione del bilancio consolidato, è quella della Capogruppo, in quanto maggiormente in uso sia in Italia che all'estero. Questa è alla base del metodo di consolidamento integrale.

Essa rispecchia un connubio tra:

1. quella dell'entità, dalla quale riprende il consolidamento integrale dei valori attivi e passivi (di stato patrimoniale) e delle componenti negative e positive (di conto economico) delle società controllate

e

2. quella della proprietà; da quest'ultima, infatti, riprende la caratteristica di bilancio «allargato» della capogruppo.

Teoria della Capogruppo (segue)

- Il Patrimonio Netto iscritto nello S.P. del bilancio consolidato è quello della capogruppo.
- Il Patrimonio Netto degli azionisti di minoranza viene evidenziato nella sezione delle passività dello S.P. del bilancio consolidato, come se si trattasse di capitale di finanziatori esterni al gruppo.
- Il maggior o minor valore di attività e passività e l'avviamento sono esposti nel consolidato per la sola quota di pertinenza della controllante, cioè della capogruppo.

L'Eliminazione delle partecipazioni e le differenze di consolidamento

L'eliminazione delle partecipazioni avviene confrontando il costo di acquisto della partecipazione di controllo, così come rilevato nello S.P. della controllante, con la corrispondente quota di patrimonio netto dell'impresa controllata, espressa a valori contabili.

Eventuali differenze, sorte da tale confronto, denominate «differenze da annullamento» (ai fini dell'esercitazione, per maggiore chiarezza, da noi chiamate «differenze di consolidamento»), vengono iscritte in bilancio secondo quanto disposto dall'articolo 33 del D.lgs. 127/1991: queste sono imputate nel consolidato, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo delle imprese incluse nel consolidamento.

Le differenze di consolidamento (segue)

Se quanto precedentemente detto non è possibile, la differenza:

- se negativa (valore della partecipazione iscritto nello S.P. controllante - valore della corrispondente frazione patrimonio netto contabile della controllata < 0) è iscritta in una voce del Patrimonio Netto denominata «Riserva di consolidamento». Invece, quando è dovuta a previsione di risultati economici sfavorevoli, va iscritta in una voce denominata «Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri»;
- se positiva (valore della partecipazione iscritto nello S.P. controllante - valore della corrispondente frazione patrimonio netto contabile della controllata > 0), tale differenza è iscritta in una voce dell'attivo denominata «Avviamento» (in precedenza chiamata «Differenza da consolidamento»). L'importo iscritto nell'attivo viene ammortizzato nel periodo previsto dal primo comma, n.6, dell'articolo 2426 del Codice Civile. Se, invece, tale differenza è riconducibile ad un «cattivo affare», questa viene imputata, in tutto o in parte, a conto economico nella voce «Oneri diversi di gestione».

Esercizio (Disciplina contabile nazionale)

- La Società Alfa detiene una partecipazione di controllo del 70% nella società Beta e del 50% nella società Gamma. Sulla base dei prospetti di bilancio delle tre società, redigere il bilancio consolidato (S.P e C.E), seguendo la teoria della capogruppo e dunque il metodo di consolidamento integrale.
- La Società Alfa è la Capogruppo, Beta e Gamma le controllate.

Conto Economico e Stato Patrimoniale Alfa

DARE		AVERE	
Costi	2.000	Ricavi	2.180
Utile d'esercizio	180		
Totale	2.180	Totale	2.180

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Crediti verso controllate	400	Debiti verso controllate	70
Finanziamenti a controllate	800	Altre passività	1.400
Altre attività	600	Capitale sociale	1.700
Partecipazioni in Beta	900	Riserve	550
Partecipazioni in Gamma	1.200	Utile	180
Totale	3.900	Totale	3.900

Conto Economico e Stato Patrimoniale Beta

DARE		AVERE	
Costi	1.600	Ricavi	1.700
Utile d'esercizio	100		
Totale	1.700	Totale	1.700

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Crediti verso controllante	40	Debiti verso controllante	150
Altre attività	5.000	Finanziamenti da controllante	550
		Altre passività	2.000
		Capitale sociale	1.650
		Riserve	590
		Utile	100
Totale	5.040	Totale	5.040

Conto Economico e Stato Patrimoniale Gamma

DARE		AVERE	
Costi	1.800	Ricavi	1.930
Utile d'esercizio	130		
Totale	1.930	Totale	1.930

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Crediti verso controllante	30	Debiti verso controllante	250
Altre attività	5.200	Finanziamenti da controllante	250
		Altre passività	2.100
		Capitale sociale	1.800
		Riserve	700
		Utile	130
Totale	5.230	Totale	5.230

Stato Patrimoniale Consolidato

- Patrimonio Netto del Gruppo: $1.700 + 550 = 2.250$;
- Patrimonio Netto di Terzi: $2.240 \text{ P.N. Beta} * 30\% + 2.500 \text{ P.N. Gamma} * 50\% = 672 + 1.250 = 1.922$;
- Utile del Gruppo: $\text{Utile Alfa} + 70\% \text{ Utile Beta} + 50\% \text{ Utile Gamma} = 180 + 70 + 65 = 315$;
- Utile di Terzi: $30\% \text{ Utile Beta} + 50\% \text{ Utile Gamma} = 30 + 65 = 95$;
- Differenza di consolidamento = $(\text{Part. in Beta} - 70\% \text{ P.N. Beta}) + (\text{Part. in Gamma} - 50\% \text{ P.N. Gamma}) = 900 - 1568 + 1200 - 1250 = -718$.

Tale differenza negativa, dovuta alla previsione di risultati economici sfavorevoli, la imputiamo a «Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri».

Mastri C.E. e S.P. Consolidato (segue)

Costi	
Alfa	2.000
Beta	1.600
Gamma	1.800
	5.400 s

Ricavi	
2.180	Alfa
1.700	Beta
1.930	Gamma
5.810 s	

Altre attività	
Alfa	600
Beta	5.000
Gamma	5.200
	10.800 s

Altre passività	
1.400	Alfa
2.000	Beta
2.100	Gamma
5.500 s	

Conto Economico e Stato Patrimoniale Consolidato

DARE		AVERE	
Costi	5.400	Ricavi	5.810
Utile d'esercizio	315		
Utile di Terzi	95		
Totale	5.810	Totale	5.810

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Altre attività	10.800	Altre passività	5.500
		Patrimonio Netto di Gruppo	2.250
		Patrimonio Netto di Terzi	1.922
		Utile del Gruppo	315
		Utile di Terzi	95
		Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	718
Totale	10.800	Totale	10.800

ESERCIZIO (DISCIPLINA NAZIONALE) – SOCIETÀ SENZA RAPPORTO PARTECIPATIVO

Conto Economico e Stato Patrimoniale Alfa

DARE		AVERE	
Costi	2.000	Ricavi	2.180
Utile d'esercizio	180		
Totale	2.180	Totale	2.180

ATTIVO		PASSIVO	
Immobilizzazioni materiali	2.100	Capitale Sociale	1.700
Finanziamenti a controllate	800	Riserve	550
Crediti verso controllate	400	Utile	180
Altre attività	600	Fondi	1.400
		Debiti verso controllate	70
Totale	3.900	Totale	3.900

Conto Economico e Stato Patrimoniale Beta

DARE		AVERE	
Costi	1600	Ricavi	1700
Utile d'esercizio	100		
Totale	1700	Totale	1700

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Immobilizzazioni immateriali	4.800	Debiti verso controllante	150
Crediti verso controllante	40	Finanziamenti da controllante	550
Disponibilità liquide	200	Altre passività	2.000
		Capitale sociale	1.650
		Riserve	590
		Utile	100
Totale	5.040	Totale	5.040

Conto Economico e Stato Patrimoniale Gamma

DARE		AVERE	
Costi	1800	Ricavi	1930
Utile d'esercizio	130		
Totale	1930	Totale	1930

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Crediti verso controllante	30	Debiti verso controllante	250
Disponibilità liquide	150	Finanziamenti da controllante	250
Altre attività	5.050	Altre passività	2.100
		Capitale sociale	1.800
		Riserve	700
		Utile	130
Totale	5.230	Totale	5.230

Conto Economico e Stato Patrimoniale Consolidato

DARE		AVERE	
Costi	5.400	Ricavi	5.810
Utile d'esercizio	410		
Totale	5.810	Totale	5.810

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Immobilizzazioni materiali	2.100	Capitale Sociale	5.150
Immobilizzazioni immateriali	4.800	Riserve	1.840
Disponibilità liquide	350	Utile	410
Altre attività	5.650	Fondi	1.400
		Altre passività	4.100
Totale	12.900	Totale	12.900

Disciplina contabile internazionale

Eliminazione delle partecipazioni

- L'Ifrs 10 prevede che l'eliminazione delle partecipazioni avvenga confrontando:
- Il costo di acquisto della partecipazione di controllo e la corrispondente frazione del patrimonio netto della partecipata espresso al **fair value** (non più al valore contabile) esistente alla data di acquisizione.

Le differenze di consolidamento

- Se il costo di acquisto della partecipazione sostenuto dalla capogruppo è superiore alla frazione di patrimonio netto della controllata, valutato al fair value, questa differenza **positiva** deve essere imputata all'attivo consolidato come «**Avviamento**» e assoggettata annualmente ad «Impairment test», nel rispetto dello IAS 36.
- Se, invece, il costo della partecipazione è inferiore alla quota di patrimonio netto della controllata, valutato al fair value, questa differenza **negativa** deve essere direttamente imputata a **Conto economico** come «Utile d'esercizio».

Esercizio (disciplina contabile internazionale)

- Delta acquista una partecipazione del 60% nella società Epsilon per un valore di euro 20.000.
- Supponiamo che il Patrimonio Netto della partecipata, espresso al FV, sia pari ad euro 24.000.
- Differenza di consolidamento = $20.000 - 60\% * 24.000 = 5.600$.
- Il Patrimonio Netto di Terzi = $40\% * 24.000 = 9.600$.

Stato Patrimoniale Delta

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Immobili	18.000	Debiti commerciali	8.000
Immobilizzazioni immateriali	2.500	Passività fiscali differite	2.000
Partecipazioni	20.000	Altre passività	2.500
Rimanenze	3.000	Fondi	6.000
Crediti	5.000	Capitale sociale	30.000
Liquidità	4.000	Riserve	4.000
Totale	52.500	Totale	52.500

Stato Patrimoniale Epsilon

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Immobili	16.000	Debiti commerciali	3.000
Immobilizzazioni immateriali	2.000	Altre passività	2.500
Crediti	2.500	Fondi	1.000
Liquidità	5.000	Capitale sociale	19.500
Rimanenze	2.000	Riserve	1.500
Totale attivo	27.500	Totale passivo	27.500

Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Immobili	37.000	Debiti Commerciali	11.000
Immobilizzazioni immateriali	7.500	Passività fiscali differite	2.000
Crediti	7.500	Altre passività	8.000
Liquidità	9.000	Fondi	7.000
Rimanenze	5.000	Capitale sociale	30.000
Avviamento	5.600	Riserve	4.000
		Patrimonio Netto di Terzi	9.600
Totale	71.600	Totale	71.600

Esercizio secondo gli IAS/IFRS

-Nello S.P. consolidato le due poste dell'attivo «Immobili» e «Immobilizzazioni immateriali» sono iscritte ad un valore diverso rispetto a quello contabile, in quanto questo è stato rettificato sulla base del fair value/valore corrente delle due voci. Le due poste, quindi, sono iscritte in bilancio per un valore superiore di 3.000 euro rispetto a quello contabile. Lo stesso vale per la voce «Altre passività», che è registrata in bilancio consolidato (Avere S.P) per un valore incrementato di 3.000 euro.

-La differenza di consolidamento positiva, ottenuta in quest'ultimo esercizio, va imputata ad un voce detta «Avviamento», collocata tra le attività dello S.P. consolidato. L'avviamento, nella normativa dei principi contabili internazionali, è sottoposto ad impairment test, secondo lo IAS 36.