



Le teorie di consolidamento

*Riconoscimento del ruolo
delle minoranze*

Sì

No

Teoria della capogruppo modificata I	Teoria della capogruppo pura II
IV Teoria dell'entità	III Teoria della proprietà

Sì

No

*Riconoscimento della identità
istituzionale delle controllate*

Il bilancio consolidato nelle diverse teorie di consolidamento: esemplificazione

In data 1° gennaio 20x0 la società A acquista una partecipazione del 70% nella società B, pagando un prezzo pari a euro 3.000.

Il patrimonio netto contabile di B alla data di acquisto ammonta a euro 4.000.

Nell'allocare la differenza positiva di consolidamento si tenga conto delle seguenti informazioni:

- un marchio iscritto tra le immobilizzazioni di B presenta un valore corrente di euro 100 superiore al suo valore contabile;
- in via residuale, la differenza è imputabile ad avviamento.

Lo stato patrimoniale di A e di B alla data dell'acquisto sono riportati di seguito:

**Stato Patrimoniale A**

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	10.000	Passività	9.000
Attivo corrente	2.000	Patrimonio netto	6.000
Partecipazioni	3.000		
Totale attività	15.000	Totale passività e netto	15.000

Stato Patrimoniale B

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	6.000	Passività	4.000
Attivo corrente	2.000	Patrimonio netto	4.000
Totale attività	8.000	Totale passività e netto	8.000

A detiene una partecipazione del 70% in B

TEORIA DELLA PROPRIETA'

Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	14.270	Passività	11.800
Attivo corrente	3.400	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	130	Capitale e riserve di terzi	0
Totale attività	17.800	Totale passività e netto	17.800

Metodo di consolidamento

➔ **proporzionale**

Attività e Passività

➔ **valutate a *fair value* per la sola quota della controllante**

Goodwill

➔ **di pertinenza della controllante**

Interessi di minoranza

➔ **non sono rappresentati**

Valore della partecipazione	3.000
Frazione del patrimonio netto contabile di B	2.800
Differenza di consolidamento “contabile”	200

TEORIA DELLA CAPOGRUPPO PURA

Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.070	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Capitale e riserve di terzi	1.200
Goodwill	130	Patrimonio netto	6.000
Totale attività	20.200	Totale passività e netto	20.200

Metodo di consolidamento

➡ integrale

Attività e Passività

➡ valutate a *fair value* per la sola quota della controllante

Goodwill

➡ di pertinenza della controllante

Interessi di minoranza

➡ calcolati sul Patrimonio netto **contabile** della controllata

TEORIA DELLA CAPOGRUPPO MODIFICATA

Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.100	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	130	Capitale e riserve di terzi	1.230
Totale attività	20.230	Totale passività e netto	20.230

Metodo di consolidamento

➡ integrale

Attività e Passività

➡ valutate a *fair value*

Goodwill

➡ di pertinenza della controllante

Interessi di minoranza

➡ calcolati sul Patrimonio netto
rivalutato della controllata

TEORIA DELL'ENTITA'

Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.100	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	186	Capitale e riserve di terzi	1.286
Totale attività	20.286	Totale passività e netto	20.286

Metodo di consolidamento

➡ integrale

Attività e Passività

➡ valutate a *fair value*

Goodwill

➡ di pertinenza degli interessi sia della controllante sia di terzi (*minorities*)

Interessi di minoranza

➡ calcolati sul Patrimonio netto **rivalutato** della controllata (*goodwill* compreso)

La differenza di consolidamento calcolata sul patrimonio netto rivalutato

Valore della partecipazione	3.000
Frazione del patrimonio netto contabile di B	2.800
Differenza di consolidamento	200
Plusvalore delle attività (marchio)	100
Goodwill di pertinenza della controllante ($200 - 70\%$ di 100)	130
Goodwill di pertinenza delle minoranze (proporz. $130:0,7=x:0,3$)	56
Full goodwill	186

Interessi di minoranza calcolati sul patrimonio netto rivalutato

Patrimonio netto rivalutato ($4.000 + 100 + 186$)	4.286
Interessi di minoranza ($4.286 * 0,3$)	1.286

COMPARAZIONE TRA I DIVERSI “BILANCI CONSOLIDATI”

Valori	Teoria della proprietà	Teoria dell'entità	Teoria della capogruppo pura	Teoria della capogruppo modificata
Immobilizzazioni	14.270	16.100	16.070	16.100
Attivo corrente	3.400	4.000	4.000	4.000
Goodwill	130	186	130	130
<i>Totale attività</i>	<i>17.800</i>	<i>20.286</i>	<i>20.200</i>	<i>20.230</i>
Passività	11.800	13.000	13.000	13.000
Patrimonio netto	6.000	6.000	6.000	6.000
Capitale e riserve di terzi	—	1.286	1.200	1.230
<i>Totale passività e netto</i>	<i>17.800</i>	<i>20.286</i>	<i>20.200</i>	<i>20.230</i>

Le rettifiche di valori infragruppo

In data 1° gennaio 20x0 la società A acquista una partecipazione del 70% nella società B.

Nel corso dell'esercizio, la società B acquista merci per € 1.000, che rivende poi alla società A per € 1.200.

A fine esercizio, in sede di redazione del bilancio consolidato di gruppo, si tenga conto delle seguenti informazioni:

- A non ha ancora provveduto al pagamento delle merci;
- A ha ancora in magazzino il 50% delle merci acquistate.

Si proceda alla rettifica dei valori originati dall'operazione infragruppo descritta secondo le diverse teorie di consolidamento.



Stato Patrimoniale A

...		...	
R. f. merci	600	Debiti	1.200
(50% di 1.200)		vs B	
...		...	

Conto Economico A

...		Ricavi di vendita	...
Costi per acquisti	1.200	R. f. merci	600
		(50% di 1.200)	
...		...	

Stato Patrimoniale B

...		...	
Crediti vs A	1.200	...	
...		...	

Conto Economico B

...		...	
Costi per acquisti	1.000	Ricavi di vendita	1.200
...		...	

A detiene una partecipazione del 70% in B

TEORIA DELLA PROPRIETA'

Metodo di consolidamento	→	proporzionale
Elisione valori reciproci	→	integrale
Rettifica utili/perdite infragruppo	→	proporzionale

Stato patrimoniale consolidato

R. f. merci di A	530	...
...		

Conto economico consolidato

Costi per acquisti di B (70%)	700	Ricavi di vendita di A	...
...		R. f. merci di A	530
		...	

Utile realizzato da B: $1.200 - 1.000 = 200$

Utile compreso nelle R.f. così come valutate da A: $50\% \text{ di } 200 = 100$

Rettifica proporzionale dell'utile compreso nelle R.f. di A: $70\% \text{ di } 100 = 70$

Valore delle R.f. di A nel bilancio consolidato: $600 - 70 = 530$

TEORIA DELLA CAPOGRUPPO PURA

Metodo di consolidamento	➔	integrale
Elisione valori reciproci	➔	integrale
Rettifica utili/perdite infragruppo	➔	proporzionale

Stato patrimoniale consolidato

R. f. merci di A	530	...
...		

Conto economico consolidato

Costi per acquisti di B	1.000	Ricavi di vendita di A	...
...		R. f. merci di A	530
		...	

Utile realizzato da B: $1.200 - 1.000 = 200$

Utile compreso nelle R.f. così come valutate da A: $50\% \text{ di } 200 = 100$

Rettifica proporzionale dell'utile compreso nelle R.f. di A: $70\% \text{ di } 100 = 70$

Valore delle R.f. di A nel bilancio consolidato: $600 - 70 = 530$

TEORIA DELLA CAPOGRUPPO MODIFICATA E TEORIA DELL'ENTITA'

Metodo di consolidamento	→	integrale
Elisione valori reciproci	→	integrale
Rettifica utili/perdite infragruppo	→	integrale

Stato patrimoniale consolidato

R. f. merci di A	500	...
...		

Conto economico consolidato

Costi per acquisti di B	1.000	Ricavi di vendita di A	...
...		R. f. merci di A	500
		...	

Utile realizzato da B: $1.200 - 1.000 = 200$

Utile compreso nelle R.f. così come valutate da A: $50\% \text{ di } 200 = 100$

Valore delle R.f. di A nel bilancio consolidato: $600 - 100 = 500$