

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> |