



Il bilancio consolidato

Agenda

Metodi di consolidamento

Schemi di bilancio

Nota integrativa

Il bilancio consolidato

Metodi di consolidamento

- **Il bilancio consolidato è il documento contabile – composto da schemi di bilancio, nota integrativa e relazione sulla gestione predisposti sulla base del *framework* di riferimento – che sintetizza la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico di un Gruppo, ovvero della capogruppo e delle sue controllate dirette o indirette e delle società eventualmente collegate.**
- **La predisposizione del bilancio consolidato richiede:**
 - l'identificazione dell'area di consolidamento, ovvero il perimetro di società che devono essere consolidate;
 - l'identificazione del metodo di consolidamento da applicare;
 - la raccolta dei bilanci e/o dei *reporting package* predisposti dalle società rientranti nell'area di consolidamento alla data di riferimento del bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato

Metodi di consolidamento (segue)

- **I metodi di consolidamento previsti dagli IAS/IFRS, nelle versioni attualmente vigenti, sono:**
 - Consolidamento integrale (società controllate ovvero *investment in subsidiary* secondo lo IAS 27) ;
 - Consolidamento proporzionale (società sottoposte a controllo congiunto ovvero *interests in joint ventures* secondo lo IAS 31);
 - Metodo del patrimonio netto (società sottoposte ad influenza notevole ovvero *investment in associates* secondo lo IAS 28 o società sottoposte a controllo congiunto ovvero *interests in joint ventures* secondo lo IAS 31).
- **Lo IAS 27 è stato oggetto di modifica nel corso del 2008; il suo *amendment* è stato applicato obbligatoriamente a partire dagli esercizi chiusi dopo il 1 luglio 2009.**
- **La modifica principale introdotta dall'*amendment* riguarda la definizione delle “*non controlling interest*” (“*minority*” nella precedente versione) e la modalità di contabilizzazione delle operazioni con tali controparti (cessioni di quote partecipative con e senza perdita del controllo, attribuzione della quota di patrimonio netto di pertinenza,..), coerentemente con le modifiche apportate al nuovo IFRS 3.**

Il bilancio consolidato

Metodi di consolidamento (segue)

- **Il consolidamento integrale consiste nella:**
 - inclusione nel bilancio della controllante, linea per linea, di tutte le attività, passività, costi e ricavi delle imprese controllate;
 - eliminazione dei valori di carico delle partecipazioni nel *separate* della controllante e della corrispondente frazione di patrimonio netto delle controllate di pertinenza del gruppo, con riferimento alla data di acquisto o del primo consolidamento; le eccedenze risultanti da detto confronto sono attribuite, dove possibile, agli elementi dell'attivo o del passivo dell'impresa controllata e per il residuo alla voce "avviamento" nel bilancio consolidato. Negli esercizi successivi al primo consolidamento il confronto avverrà con la frazione di patrimonio netto delle controllate alla data di riferimento;
 - identificazione delle *non controlling interest* sulla base della percentuale di controllo alla data di riferimento senza tener conto dei diritti di voto potenziali derivanti da esercizi di opzioni o da conversioni e attribuzione della quota di spettanza del patrimonio netto delle controllate;
 - eliminazione degli utili o delle perdite derivanti da transazioni infragruppo.

Il bilancio consolidato

Metodi di consolidamento (segue)

- **Il consolidamento proporzionale (*proportionate consolidation*) consiste nella:**
 - inclusione nel bilancio della partecipante di tutte le attività, passività, costi e ricavi delle partecipate secondo il criterio della proporzione della percentuale di possesso;
 - eliminazione in contropartita del valore della partecipazione nel separate della partecipante della sola quota di patrimonio netto della partecipata di pertinenza del gruppo, senza evidenziazione del “Patrimonio netto di terzi” (*non controlling interest*).
 - eliminazione degli utili e delle perdite infragruppo proporzionalmente alla percentuale di possesso; tutte le rettifiche di consolidamento sono fatte su base proporzionale.
- **Le eventuali differenze di consolidamento sono trattate analogamente a quelle eventualmente emerse dal consolidamento integrale.**

Il bilancio consolidato

Metodi di consolidamento (segue)

- **Il metodo del patrimonio netto (*equity method*) consiste nella:**
 - Iscrizione iniziale della partecipazione al costo, eventualmente aumentato o ridotto della quota di perdita o utile derivante all'investitore in data successiva all'investimento iniziale. Qualora il costo di acquisto della partecipazione sia superiore al valore della corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato della partecipata alla data dell'acquisizione, la differenza rimarrà iscritta come maggior valore di carico della partecipazione. Il valore della partecipazione, comprensivo del maggior valore allocato, sarà sottoposto ad *impairment test* secondo quanto previsto dalla IAS 36.
 - valutazione della partecipazione per un importo pari alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio delle società partecipata, detratti i dividendi e operate le rettifiche necessarie per la redazione del bilancio consolidato e iscrizione a conto economico delle variazioni di valore derivanti dal confronto con la nuova frazione di patrimonio netto ad ogni data di *reporting* successiva al primo consolidamento.

Il bilancio consolidato

Metodi di consolidamento (segue)

- **I bilanci delle controllate sono redatti adottando per ciascuna chiusura contabile i medesimi principi e la medesima data di riferimento adottati dalla Capogruppo; eventuali differenze derivanti da applicazione di criteri differenti vengono rettificate in consolidato.**
- **La principale novità introdotta dagli IAS/IFRS riguarda l'ampliamento del perimetro di consolidamento. Contrariamente a quanto avveniva in precedenza, infatti, rientrano nel perimetro di consolidamento tutte le società controllate o sottoposte a controllo congiunto, anche qualora il loro oggetto sociale/business sia estraneo all'oggetto sociale/business del Gruppo. L'esempio più eclatante è costituito dal consolidamento nei gruppi bancari delle compagnie assicurative.**
- **Gli IAS inoltre hanno eliminato il concetto di esclusione dal consolidamento per irrilevanza delle società controllata.**

Agenda

Metodi di consolidamento

Schemi di bilancio

Nota integrativa

Il bilancio consolidato

Schemi di bilancio

- **Al bilancio consolidato si applicano, per quanto non diversamente disposto e fatti salvi gli adeguamenti necessari per il consolidamento dei conti, le disposizioni riguardanti il bilancio dell'impresa e contenute nella Circolare Banca d'Italia n.262/2005 1 aggiornamento del 18 novembre 2009.**
- **Il bilancio consolidato è redatto in migliaia di Euro; alle imprese capogruppo il cui bilancio consolidato presenta un totale attivo pari o superiore a 10 miliardi di Euro è consentito di redigerlo in milioni di Euro.**
- **Di seguito sono indicate le voci di bilancio specificamente previste per il bilancio consolidato oppure differenti da quanto disposto per il bilancio dell'impresa.**

Il bilancio consolidato

Schemi di bilancio (segue)

Attivo, voce 100 “Partecipazioni”

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto.

Attivo, voce 110 “Riserve tecniche a carico dei riassicuratori”

La presente voce si riferisce esclusivamente alle imprese di assicurazione incluse nel consolidamento. Essa va compilata applicando i principi contabili internazionali e le disposizioni dell'ISVAP (Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private).

Il bilancio consolidato

Schemi di bilancio (segue)

Passivo, voce 210 “Patrimonio di pertinenza di terzi”

Nella presente voce figura la frazione, calcolata in base agli “*equity ratios*”, del patrimonio netto consolidato attribuibile ad azioni o quote di pertinenza dei soci di minoranza.

Tale importo è calcolato al netto delle eventuali azioni proprie riacquistate dalle imprese incluse nel consolidamento.

Il bilancio consolidato

Schemi di bilancio (segue)

Conto Economico, Voce 150 “Premi netti”

La presente voce si riferisce esclusivamente alle imprese di assicurazione incluse nel consolidamento. Essa va compilata applicando i principi contabili internazionali e le disposizioni dell'ISVAP.

Conto Economico, Voce 160 “Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa”

La presente voce si riferisce esclusivamente alle imprese di assicurazione incluse nel consolidamento. Essa va compilata applicando i principi contabili internazionali e le disposizioni dell'ISVAP.

Conto Economico, Voce 180 “Spese amministrative”

Nella sottovoce b) “altre spese amministrative” figurano le spese per servizi professionali, le spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali, i fitti e i canoni, i premi di assicurazione riferiti ad imprese diverse da quelle di assicurazione incluse nel consolidamento.

Il bilancio consolidato

Schemi di bilancio (segue)

Conto Economico, Voce 240 “Utili/perdite delle partecipazioni”

Nella presente voce figura il saldo tra i proventi e gli oneri relativi alle partecipazioni in società associate o controllate congiuntamente valutate al patrimonio netto.

I dividendi percepiti su tali partecipazioni non entrano nella determinazione di questa voce, ma figurano come variazione negativa della voce 100 dell'attivo “partecipazioni”.

Conto Economico, Voce 330 “Utile/perdita d'esercizio di pertinenza di terzi”

Nella presente voce si deve indicare la frazione, calcolata in base agli “*equity ratios*”, del risultato economico consolidato attribuibile ad azioni o quote dei soci di minoranza.

Conto Economico, Voce 340 “Utile/perdita d'esercizio di pertinenza della capogruppo”

Nella suddetta voce è indicata la quota del risultato economico consolidato di pertinenza della capogruppo in base agli “*equity ratios*”.

Il bilancio consolidato

Schemi di bilancio (segue)

Prospetto della redditività complessiva, voce “utile (perdita) d’esercizio”

Nella presente voce figura il medesimo importo indicato nella voce 320 “utile (perdita) d’esercizio” del conto economico consolidato.

La redditività consolidata complessiva va suddivisa distinguendo la parte di pertinenza della capogruppo e quella di pertinenza dei soci di minoranza.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, voce “dividendi e altre destinazioni” e “distribuzione straordinaria di dividendi”

Nella presente voce figurano solo le distribuzioni a soggetti esterni al gruppo. Nella sottovoce “azioni proprie” vanno indicate anche le azioni (o quote) delle società controllate acquisite dalle medesime società.

Rendiconto finanziario consolidato

Nella voce “altri proventi/oneri assicurativi” figurano le somme e i sinistri pagati, al netto degli importi eventualmente recuperati da riassicuratori e degli altri recuperi, nonché gli altri proventi e oneri tecnici incassati/pagati.

Nella voce “vendita di società controllate e di rami d’azienda” e “acquisti di società controllate e di rami d’azienda” il valore complessivo dei corrispettivi incassati/pagati deve essere presentato al netto delle disponibilità liquide cedute/acquisite.

Agenda

Metodi di consolidamento

Schemi di bilancio

Nota integrativa

Il bilancio consolidato

Nota integrativa

- **La nota integrativa è redatta in migliaia di euro, alle imprese Capogruppo il cui Bilancio consolidato presenta un totale attivo superiore a 10 mld di euro, è consentito di redigere la nota integrativa in milioni di euro.**
- **Nelle informative riferite al gruppo nella sua interezza va fornito, ove rilevante, il dettaglio fra “Gruppo Bancario”, “imprese di assicurazioni” e “altre imprese”.**
- **Oltre a quanto indicato dalla Circolare 262/2005 1 aggiornamento del 18 novembre 2009 relativamente alla redazione del bilancio individuale, la nota integrativa del bilancio consolidato prevede anche, nella Parte A - Politiche contabili, un'apposita sezione, “Sezione 3 - Area e metodi di consolidamento” in cui vanno illustrati appunto l'area di consolidamento (ovvero il perimetro delle società controllate, collegate, sottoposte a controllo congiunto o ad influenza notevole oggetto di consolidamento) e i metodi di consolidamento applicati.**

Il bilancio consolidato

Nota integrativa

- **L'area di consolidamento è illustrata in un elenco in cui sono riportate, per ciascuna società oggetto di consolidamento, la denominazione sociale, la sede, il tipo di rapporto partecipativo, la percentuale di possesso (diretta e/o indiretta), la percentuale di voti complessivamente spettante nell'assemblea dei soci della partecipata.**

Il bilancio consolidato

Nota integrativa (segue)

- **Nella Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato,**
 - Nella sezione 10 dell'attivo – Partecipazioni, vengono fornite informazioni relativamente alle società per le quali viene applicato il metodo del patrimonio netto ai fini del consolidamento;
 - Nella sezione 11 dell'attivo – Riserve tecniche a carico dei riassicuratori, è illustrato il conto dell'attivo relativo alla voce 110;
 - Nella sezione 14 dell'attivo – attività e passività fiscali, viene illustrato il contenuto della voce distinguendo tra quanto fa capo al gruppo bancario, alle imprese di assicurazione e alle altre imprese;

Il bilancio consolidato

Nota integrativa (segue)

- **Nella Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale consolidato,**
 - Nella sezione 2 del passivo – debiti verso clientela, confluiscono anche i debiti di funzionamento nonché le polizze di capitalizzazione “unit linked” e “index linked” con rischio a carico dei clienti che non sono classificate come contratti assicurativi ai sensi dell’IFRS 4;
 - Nella sezione 3 del passivo – titoli in circolazione, nella voce “altri titoli” confluiscono le polizze “unit linked” “index linked” con rischio a carico dei clienti che non sono classificate come contratti assicurativi ai sensi dell’IFRS 4.

Il bilancio consolidato

Nota integrativa (segue)

- **Nella Parte C – Informazioni sul conto economico consolidato,**
 - Nella sezione 9 – Premi netti, è illustrato il conto relativo alla voce 150 (premi netti).
 - Nella sezione 10 – Saldo altri proventi e oneri della gestione assicurativa, è illustrato il conto relativo alla voce 160.
 - Nella sezione 11 – Le spese amministrative, occorre fornire in calce alla tabella il numero medio dei dipendenti per categoria
 - Nella sezione 16 – Utili (perdite) delle partecipazioni, è illustrato il conto 240. Nella voce “proventi: rivalutazioni” figura la quota dell’utile d’esercizio delle società partecipate. Nella voce “oneri: svalutazioni” figura la quota della perdita d’esercizio delle società partecipate.

Contact list

Vito Antonini
Partner, Audit

KPMG S.p.A.

Tel +39 045 8115434
Fax +39 045 8115490
Mobile +39 348 3080288
mailto: vantonini@kpmg.it

Mariacristina Taormina
Senior Manager, Audit

KPMG S.p.A.

Tel +39 045 8115440
Fax +39 045 8115490
Mobile +39 348 8289123
mailto: mtaormina@kpmg.it

Pietro Dalle Vedove
Supervising Senior, Audit

KPMG S.p.A.

Tel +39 045 8115111
Fax +39 045 8115490
Mobile +39 347 5664367
mailto: pdallevedove@kpmg.it