

BILANCIO CONSOLIDATO

➔ ESPRESSIONE

Capitale di funzionamento

Reddito di esercizio

del Gruppo considerato come *un'unica entità* economica composta dalla controllante e dalle controllate

➔ FORMALMENTE COSTITUITO

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Nota Integrativa

➔ AVENTE LO SCOPO DI

Rappresentare

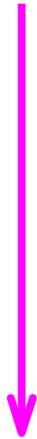
“secondo verità e correttezza”

❖ situazione patrimoniale

❖ situazione finanziaria

❖ risultato economico

 OTTENUTO



Combinando insieme gli S.P. e i C.E. delle imprese di gruppo economicamente collegate previo adattamento dei valori:

- ✧ patrimoniali
- ✧ reddituali

Il *processo di consolidamento* dei bilanci ordinari delle imprese consiste:

A: integrazione dei bilanci

(eliminazione investimenti finanziari contro corrispondente quota di Cn controllato)

B: rettifica ed elisione dei valori originati da scambi tra le imprese del Gruppo

REDDITO DI GRUPPO

NOZIONE

- ❖ Causa determinante: *Gestione integrata* delle imprese di gruppo
- ❖ Aree di gestione del gruppo:
 - a.* gestione esterna
singola impresa
 - a1.* verso imprese **non di** gruppo
 - a2.* verso imprese **di** gruppo
 - b.* gestione interna di ciascuna impresa

MISURAZIONE

- ❖ Assume rilevanza l'area *a1*, integrata dei valori dell'area *b*

PROCEDIMENTO SEMPLIFICATO DI RILEVAZIONE

$$R_g \neq \Sigma R_i$$

Necessità di *rettifica* ed *elisione* valori *ex area a2*

RELAZIONE REDDITO CAPOGRUPPO — REDDITO DI GRUPPO

■ Rilevanza area *a2*:

- Politiche prezzi di trasferimento
- Politiche di destinazione del reddito

⇒ Relazione reddito rilevato — interessenza capogruppo

- Composizione proprietà nelle singole imprese

INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese

| | |
|-----------------|--------------------------|
| attività (M) | capitale netto (M) |
| part.(F) | passiv. (M) |
| attività (F) | c. netto (F) |
| | pass.(F) |

Bilancio consolidato

*Integrazione
globale*

| | |
|-----------------|------------------------------|
| attività (M) | capitale netto consol. |
| attività (F) | int. min. |
| | passiv. (M) |
| | pass.(F) |

*Integrazione
proporzionale*

| | |
|------------------------|------------------------------|
| attività (M) | capitale netto consol. |
| 60% attività (F) | passiv. (M) |
| | 60%pass.(F) |

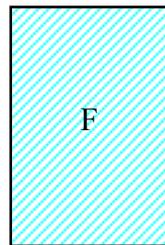
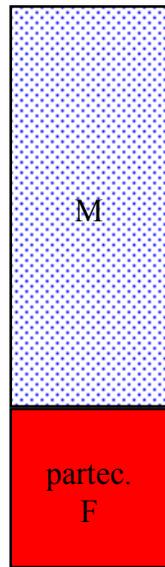
*Metodo delle
equivalenze*

| | |
|-----------------|------------------------------|
| attività (M) | capitale netto consol. |
| 60% C.N. (F) | passiv. (M) |

INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione totalitaria

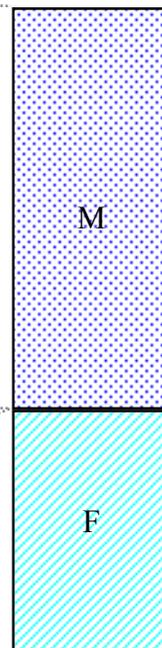
Bilanci delle
singole imprese

(A)

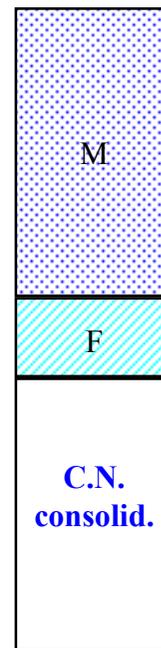


Bilancio consolidato

(A)

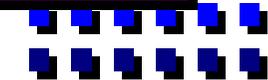
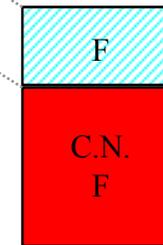
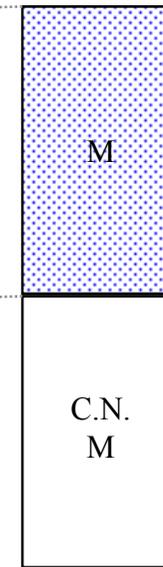


(P+N)



Bilanci delle
singole imprese

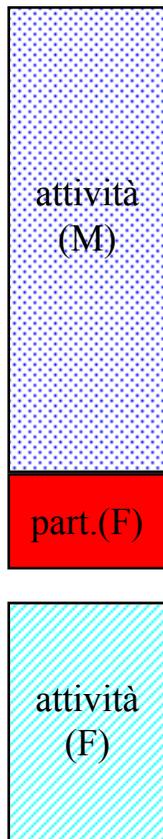
(P+N)



INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese

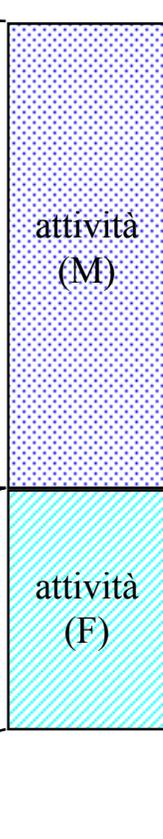
(A)



Bilancio consolidato

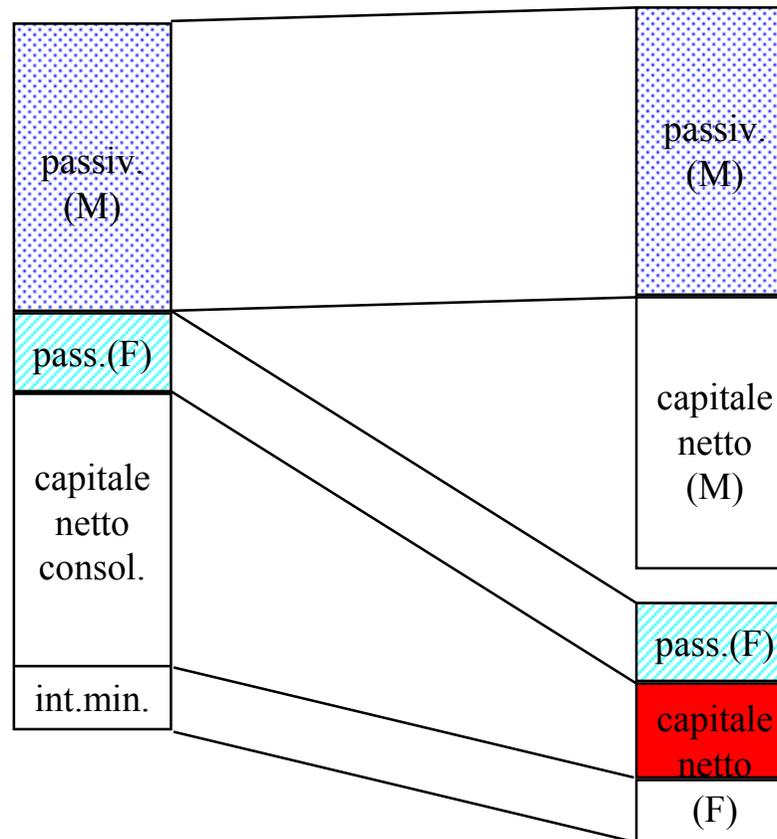
(A)

(P+N)



Bilanci delle
singole imprese

(P+N)



passiv.
(M)

passiv.
(M)

attività
(M)

attività
(M)

part.(F)

pass.(F)

capitale
netto
(M)

capitale
netto
consol.

attività
(F)

attività
(F)

int.min.

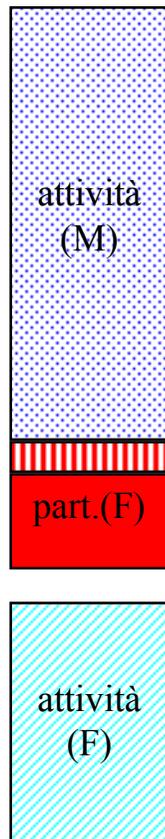
pass.(F)

capitale
netto
(F)

INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

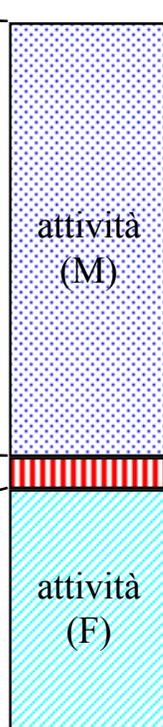
Bilanci delle
singole imprese

(A)



Bilancio consolidato

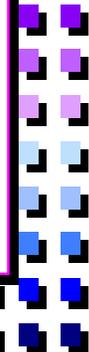
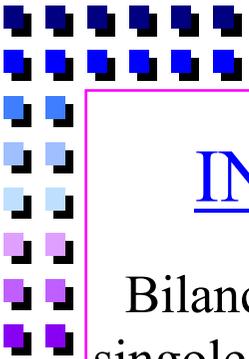
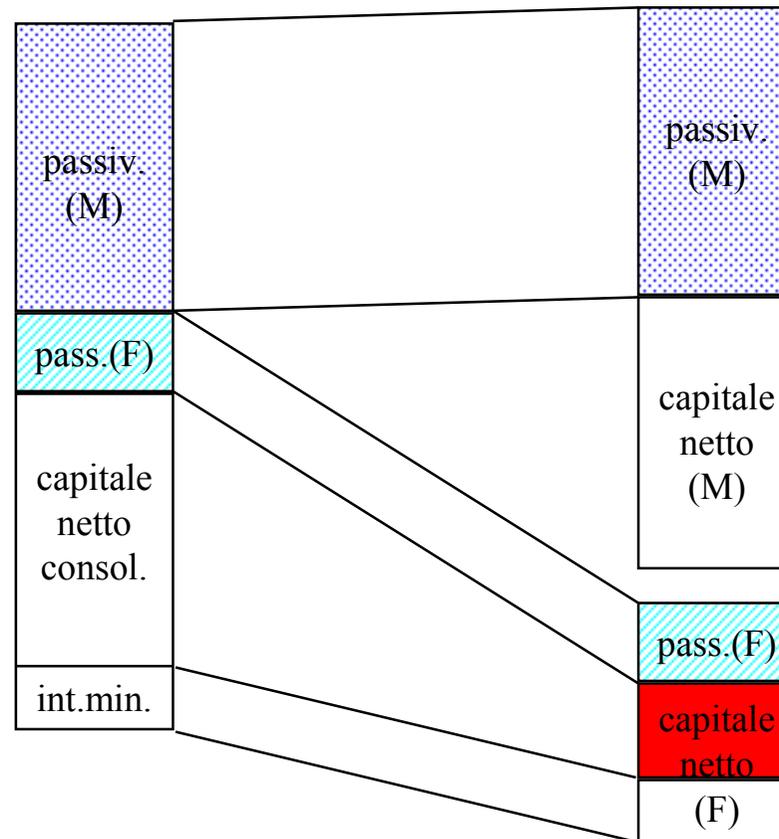
(A) (P+N)



diff.
consol.

Bilanci delle
singole imprese

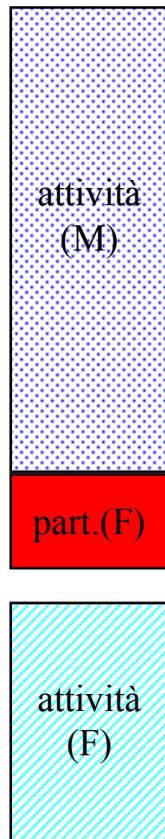
(P+N)



INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese

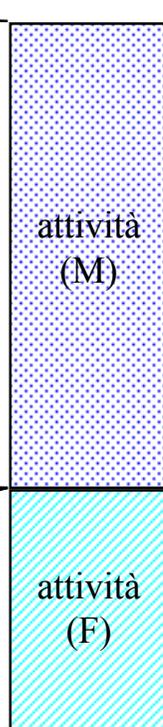
(A)



Bilancio consolidato

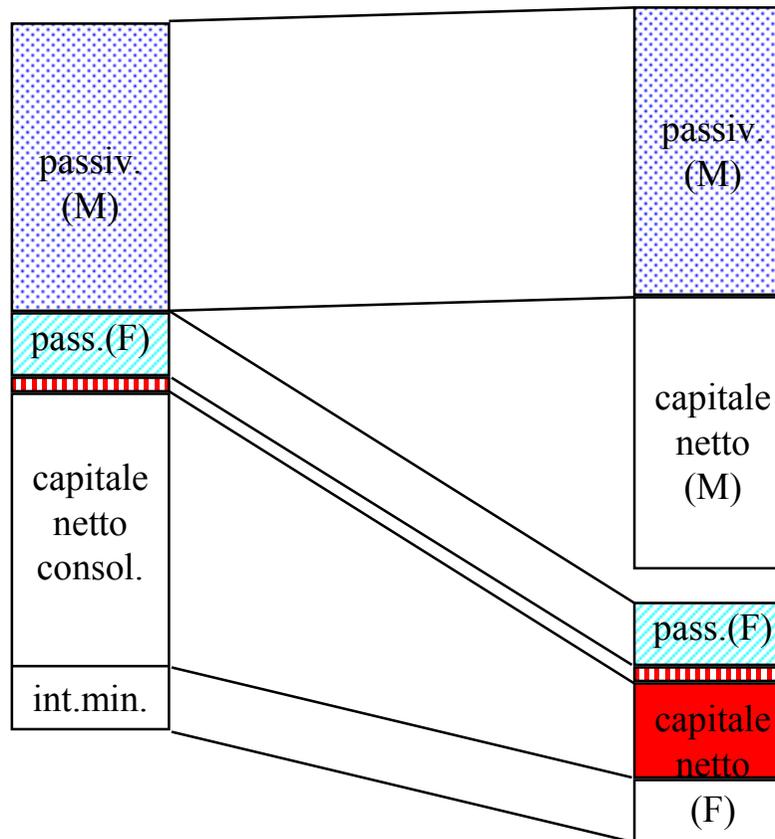
(A)

(P+N)



Bilanci delle
singole imprese

(P+N)



QUADRO COMPLESSIVO DELLE RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO

- ❖ **Eliminazione Crediti e Debiti Reciproci**
 - Commerciali
 - Finanziari
- ❖ **Eliminazione Costi-Ricavi reciproci**
- ❖ **Eliminazione utili-perdite lorde su rimanenze acquisite da imprese del gruppo**
- ❖ **Eliminazione utili-perdite lorde su investimenti (impianti) acquisiti da imprese del gruppo**

- ❖ **Eliminazione dividendi erogati ad imprese del gruppo**
- ❖ **Conversione di bilanci in valuta**

IMPIANTO NORMATIVO DEL BILANCIO CONSOLIDATO SECONDO IL D. Lgs. 127

INDIVIDUAZIONE DEL GRUPPO
E DETERMINAZIONE PERIMETRO
DI CONSOLIDAMENTO
artt. 25-26-27-28

CONTENUTO

- Documenti contabili
- Finalità oggettiva e soggettiva del b.c.
- Modalità di redazione

Clausola
generale

art. 29

SPECIFICITA' DEL B.C.

- Situazione patrimoniale e finanziaria di gruppo
- Riflessi sulla nota integrativa



- Metodi:
 - integrale
 - proporzionale
 - patrimon. netto
- Rettifiche valori infragruppo
- Tempo di integrazione
- Trattamento differenza di cons.

Principi di
consolidamento

artt. 31-37-36
artt. 30-33

Struttura,
contenuto e
valutazione

artt.32-38-39
artt.34-35

- Sistemazione:
 - capitale e riserve di terzi
 - utile di pertinenza di terzi
- Elenchi nota integrativa



DISCREZIONALITA' TECNICA nelle
CONCRETE APPLICAZIONI

Relazione sulla gestione: art. 40
Controllo del B.C.: art. 41
Pubblicazione del B.C.: art. 42

Bilanci Società M – Società F

Stato patrimoniale iniziale – Società M –

| ATTIVO | | NETTO | |
|------------------|-----------------|------------------|---------------|
| Impianti | 180.000 | Capitale sociale | 150.000 |
| F.a. impianti | <u>(40.000)</u> | Riserve | <u>15.000</u> |
| | 140.000 | Capitale proprio | 165.000 |
| | | PASSIVO | |
| Partecipazioni | 100.000 | Debiti diversi | 115.000 |
| Rimanenze finali | 35.000 | | |
| Cassa e crediti | 5.000 | | |
| | 280.000 | | 280.000 |

Stato patrimoniale iniziale – Società F –

| ATTIVO | | NETTO | |
|------------------|-----------------|------------------|---------------|
| Impianti | 80.000 | Capitale sociale | 70.000 |
| F.a. impianti | <u>(20.000)</u> | Riserve | <u>10.000</u> |
| | 60.000 | Capitale proprio | 80.000 |
| | | PASSIVO | |
| Rimanenze finali | 20.000 | Debiti diversi | 30.000 |
| Cassa e crediti | 30.000 | | |
| | 110.000 | | 110.000 |

Stato patrimoniale finale – Società M –

| ATTIVO | | NETTO | |
|------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Impianti | 200.000 | Capitale sociale | 150.000 |
| F.a. impianti | <u>(60.000)</u> | Riserve | 15.000 |
| | 140.000 | Utile d'esercizio | <u>35.000</u> |
| Partecipazioni | 100.000 | Capitale proprio | 200.000 |
| Rimanenze finali | 50.000 | PASSIVO | |
| Cassa e crediti | 10.000 | Debiti diversi | 100.000 |
| | <i>300.000</i> | | <i>300.000</i> |

Conto economico – Società M –

Ricavi 100.000 – Costi 65.000 = Utile d'esercizio 35.000

Stato patrimoniale finale – Società F –

| ATTIVO | | NETTO | |
|------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Impianti | 90.000 | Capitale sociale | 70.000 |
| F.a. impianti | <u>(30.000)</u> | Riserve | 10.000 |
| | 60.000 | Utile d'esercizio | <u>20.000</u> |
| | | Capitale proprio | 100.000 |
| Rimanenze finali | 30.000 | PASSIVO | |
| Cassa e crediti | 40.000 | Debiti diversi | 30.000 |
| | <i>130.000</i> | | <i>130.000</i> |

Conto economico – Società F –

Ricavi 50.000 – Costi 30.000 = Utile d'esercizio 20.000

CALCOLI DI RACCORDO

| | | | |
|---------------------|------------|--------|---------------|
| Differenza iniziale | | | 36.000 |
| di cui | Δ impianti | 21.000 | |
| | avviamento | 15.000 | |

| | | | |
|---------------------|--|---------------|----------------|
| • impianti di M + F | | 290.000 | |
| + Δ impianti | | <u>21.000</u> | 311.000 |

| | | | |
|------------------------|--|--------------|---------------|
| F.A. impianti di M + F | | 90.000 | |
| + Δ F.A. impianti | | <u>2.100</u> | 92.100 |

| | | | |
|----------------|--|--------------|---------------|
| • avviamento | | 15.000 | |
| - ammortamento | | <u>3.000</u> | 12.000 |

| | | | |
|-----------------|--|--------------|---------------|
| • rimanenze | | 80.000 | |
| - utili interni | | <u>5.000</u> | 75.000 |

| | | | |
|-----------------------------|--|--------------|---------------|
| • cap. e ris. di terzi | | | |
| c.s. di F min. 70.000 x 20% | | 14.000 | |
| ris. di F min 10.000 x 20% | | 2.000 | |
| ut. rett. F min. | | <u>3.000</u> | 19.000 |

| | | | |
|-------------------------|--|---------------|--|
| utile di F | | 20.000 | |
| - utile interno su rim. | | 5.000 | |
| | | <u>15.000</u> | |

| | | | |
|----------------------------|--|--|--------------|
| di cui quota ut. minoranza | | | 3.000 |
|----------------------------|--|--|--------------|

| | | | |
|-------------------|--|--------------|--|
| quota ut. magg. | | 12.000 | |
| - magg. amm. imp. | | 2.100 | |
| - amm. avviamento | | <u>3.000</u> | |

| | | | |
|---------------------------|--|--|--------------|
| quota di pertinenza magg. | | | 6.900 |
|---------------------------|--|--|--------------|

BILANCIO CONSOLIDATO SOCIETA' M - SOCIETA' F
METODO INTEGRALE

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| ATTIVO | | | NETTO | |
|------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| impianti | 311.000 | | capitale M | 150.000 |
| f.a. impianti | <u>(92.100)</u> | 218.900 | riserve consolidate | 15.000 |
| avviamento | | 12.000 | utile consolidato di per- | |
| rimanenze finali | | 75.000 | tinenza della capogruppo | <u>41.900</u> |
| cassa e crediti | | 50.000 | capitale proprio di per- | |
| | | | tinenza della capogruppo | 206.900 |
| | | | interessi di minoranza | <u>19.000</u> |
| | | | capitale proprio consoli dato | |
| | | | di gruppo | 225.900 |
| | | | PASSIVO | |
| | | <u>355.900</u> | debiti diversi | <u>130.000</u> |
| | | | | <u>355.900</u> |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | |
|--------------------------------------|---|
| ricavi | 150.000 |
| costi | <u>(95.000) + (2.100) + (3.000) + (5.000)</u> |
| utile consolidato di gruppo | 44.900 |
| quota int. minoranza | <u>3.000</u> |
| utile di pertinenza della capogruppo | 41.900 |

BILANCIO CONSOLIDATO SOCIETA' M - SOCIETA' F
METODO PROPORZIONALE

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| ATTIVO | | | NETTO | |
|------------------|-----------------|----------------|------------------------------|----------------|
| impianti | 293.000 | | capitale sociale | 150.000 |
| f.a. impianti | <u>(86.100)</u> | 206.900 | riserve consolidate | 15.000 |
| avviamento | | 12.000 | utile consolidato di gruppo | <u>41.900</u> |
| rimanenze finali | | 70.000 | capitale proprio consolidato | |
| cassa e crediti | | 42.000 | di gruppo | 206.900 |
| | | <u>330.900</u> | PASSIVO | |
| | | | debiti diversi | <u>124.000</u> |
| | | | | 330.900 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | | |
|-----------------------------|---|---------|
| ricavi | | 140.000 |
| costi | <u>(89.000) + (2.100) + (3.000) + (4.000)</u> | |
| utile consolidato di gruppo | | 41.900 |

BILANCIO CONSOLIDATO SINTETICO
METODO DELL'EQUIVALENZA

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| ATTIVO | | NETTO | |
|----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------|
| partecipazioni | 76.000 | capitale sociale | 150.000 |
| <i>maggior costo della</i> | | riserve | 15.000 |
| <i>partecipazione</i> | 30.900 | utile es. consolidato | <u>41.900</u> |
| altre attività di A | 200.000 | capitale proprio consolidato | |
| | | di gruppo | 206.900 |
| | <hr style="width: 100%;"/> | PASSIVO | |
| | 306.900 | debiti diversi | <u>100.000</u> |
| | | | 306.900 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| ricavi | 100.000 |
| quota parte nel risultato di F | 12.000 |
| costi | <u>(65.000) + (2.100) + (3.000)</u> |
| utile consolidato di gruppo | 41.900 |

BILANCIO CONSOLIDATO SOCIETA' M - SOCIETA' F

METODO INTEGRALE

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO INIZIALE

| ATTIVO | | | NETTO | |
|------------------|-----------------|----------------|------------------------------|----------------|
| impianti | 311.000 | | capitale M | 150.000 |
| f.a. impianti | <u>(90.000)</u> | 221.000 | riserve consolidate | <u>15.000</u> |
| avviamento | | 15.000 | capitale proprio di per- | |
| rimanenze finali | | 55.000 | tenenza della capogruppo | 165.000 |
| cassa e crediti | | 35.000 | interessi di minoranza | <u>16.000</u> |
| | | | capitale proprio consolidato | 181.000 |
| | | | PASSIVO | |
| | | | debiti diversi | <u>145.000</u> |
| | | <u>326.000</u> | | 326.000 |

COMPARAZIONE TRA I DIVERSI METODI DI CONSOLIDAMENTO

| VALORI | METODI | INTEGRALE | PROPORZIONALE | EQUIVALENZA |
|---|--------|---|---|--|
| ATTIVO | | 355.900 | 330.900 | 306.900 |
| PASSIVO | | (130.000) | (124.000) | (100.000) |
| CAPITALE NETTO CONSOLIDATO DI GRUPPO | | 225.900 | 206.900 | 206.900 |
| SOCIETÀ M (CAPOGRUPPO) | | 206.900 | 206.900 | 206.900 |
| INTERESSI MINORANZA | | 19.000 | — | — |
| DIFFERENZA DI CONSOLI- DAMENTO | | 21.000] 15.000] - 2.100] 30.900 - 3.000] | 21.000] 15.000] - 2.100] 30.900 - 3.000] | 21.000] 15.000] - 2.100] 30.900* - 3.000] |

* maggior costo della partecipazione