



# **Gli assestamenti propedeutici alle operazioni di consolidamento**



## Gli assestamenti propedeutici alle operazioni di consolidamento

- ❖ **Forma e contenuto degli schemi di bilancio**  
(riconciliazione formale dei valori)
- ❖ **Data di riferimento del bilancio consolidato**  
(riconciliazione temporale dei valori)
- ❖ **Armonizzazione dei criteri di valutazione**  
(riconciliazione sostanziale dei valori)
- ❖ **Omogeneità della moneta di conto**  
(riconciliazione unità di conto dei valori)

## ❖ Forma e contenuto degli schemi di bilancio

- Per redigere un bilancio consolidato occorre *aggregare* stati patrimoniali e conti economici delle società del gruppo



- **Opportuno adattamento degli schemi di bilancio**



- si richiede alle società controllate consolidate di applicare “*ex ante*” nei propri bilanci d’esercizio gli schemi adottati nel bilancio consolidamento, compatibilmente con la “normativa locale”
- si richiede alle società controllate consolidate di fornire i bilanci d’esercizio opportunamente rettificati
- si apportano in sede di consolidamento le necessarie rettifiche da parte della capogruppo

D. Lgs. 127/91 (art. 32)	Ias 27 (§ 28-29)
<ul style="list-style-type: none"><li>● Salvi gli adeguamenti necessari, utilizzo schemi prescritti per i bilanci di esercizio delle imprese incluse nel consolidamento. Se questi sono soggetti a discipline diverse, deve essere adottata quella più idonea a realizzare i fini indicati nel comma 2 dell'art. 29, dandone motivazione nella nota integrativa.</li><li>● Le voci relative alle <i>rimanenze</i> possono essere raggruppate quando la loro distinta indicazione comporti costi sproporzionati.</li><li>● Distinta indicazione di <b>Capitale sociale, riserve, utile (perdite) dell'esercizio di pertinenza di terzi</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● I bilanci consolidati devono essere preparati utilizzando <i>principi contabili uniformi per operazioni e fatti simili in circostanze similari</i>.</li><li>● Se una componente di un gruppo utilizza principi contabili diversi da quelli adottati nel bilancio consolidato per operazioni e fatti simili in circostanze similari, sono <i>apportate appropriate rettifiche al suo bilancio nella preparazione del bilancio consolidato</i>.</li></ul>

## ❖ Data di riferimento del bilancio consolidato

- **La data di riferimento** per la redazione del bilancio consolidato è costituita dalla *data di chiusura del bilancio della capogruppo* (D. Lgs. 127/91, art. 30, co. 1 e las 27, § 26)
- **Peraltro, ...**

D. Lgs. 127/91 (art. 30, co. 2-3)	Ias 27 (§ 27)
<ul style="list-style-type: none"><li>● La data di riferimento del bilancio consolidata <i>può</i> tuttavia coincidere con la <i>data di chiusura dell'esercizio della maggior parte delle imprese incluse nel consolidamento o delle più importanti di esse</i>. L'uso di questa facoltà deve essere indicato e motivato nella nota integrativa.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● Quando le date di chiusura del bilancio della controllante e della controllata sono diverse, la controllata prepara, a fini di consolidamento, un <i>bilancio aggiuntivo</i> alla stessa data di riferimento del bilancio della capogruppo <i>a meno che ciò non sia fattibile</i>.</li><li>● [In quest'ultimo caso] devono essere eseguite rettifiche per le operazioni o i fatti significativi che siano intervenuti tra quella data e la data di riferimento del bilancio della capogruppo. In ogni caso, la differenza tra la data della controllata e quella della capogruppo <i>non deve comunque essere superiore a tre mesi</i>.</li></ul>

## ❖ Armonizzazione dei criteri di valutazione

### ■ Uniformità nei criteri di valutazione

D. Lgs. 127/91 (art. 34, co. 1)	Ias 27 (§ 28)
<ul style="list-style-type: none"><li>● Gli elementi dell'attivo e del passivo devono essere valutati con <i>criteri uniformi</i>.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● I bilanci consolidati devono essere preparati utilizzando <i>principi contabili uniformi per operazioni e fatti simili in circostanze simili</i>.</li></ul>



### ■ Opportune rettifiche (ed eventuali eccezioni):

D. Lgs. 127/91 (art. 34, co. 2)	Ias 27 (§ 29)
<ul style="list-style-type: none"><li>● A tale scopo devono essere <i>rettificati i valori di elementi valutati con criteri difformi, a meno che</i>, ai fini indicati nel secondo comma dell'art. 29 [clausola generale], <i>la difformità consenta una migliore rappresentazione o sia irrilevante</i>.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● Se una componente di un gruppo utilizza principi contabili diversi da quelli adottati nel bilancio consolidato per operazioni e fatti simili in circostanze simili, sono <i>apportate appropriate rettifiche al suo bilancio nella preparazione del bilancio consolidato</i>.</li></ul>

## ■ Scelta dei criteri di valutazione

D. Lgs. 127/91 (art. 35)	Ias 27
<ul style="list-style-type: none"><li>● I criteri di valutazione devono essere <i>quelli utilizzati nel bilancio di esercizio dell'impresa che redige il bilancio consolidato</i>.</li><li>● <i>Possono tuttavia</i> essere utilizzati, dandone motivazione nella nota integrativa, <i>altri criteri</i>, purché ammessi dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● <i>[Nessuna indicazione]</i></li></ul>

## ❖ Omogeneità della moneta di conto

- I valori dei bilanci delle unità di gruppo non rilevati nella *moneta di conto* del bilancio consolidato devono essere espressi in quella *moneta di conto* ai fini delle successive elaborazioni di consolidamento.
- **Metodi di conversione/traduzione dei bilanci in valuta estera**
  - **Metodo del cambio corrente (*current rate method*)**
    - ↳ Si predilige *il tasso di cambio corrente in chiusura di esercizio*
  - **Metodo temporale (*temporal method*)**
    - ↳ *Scelta del tasso di cambio coerente con il criterio di valutazione* (valori storici → c. storico; valori correnti → c. corrente; per i valori di Ce cambi medi e coerenza con valutazione degli elementi patrimoniali)

- Sia a livello nazionale (con l'**Oic 17**) sia a livello internazionale (con lo **las 21**), si privilegia l'impiego del **metodo del cambio corrente**.

- **Attività e Passività** → tasso di cambio corrente alla data di chiusura
- **Pn iniziale (c.s., riserve, ut. es. prec.)** → valori iniziali
- **Costi e Ricavi, Rn** → tasso di cambio in essere alla data di ciascuna operazione o, per motivi di ordine pratico, tasso di cambio medio di periodo



L'impiego di diversi tassi fa sorgere **Differenze di traduzione**, riconducibili a:

- la differenza tra i tassi di cambio impiegati in sede di apertura e quelli applicati, in sede di chiusura, al patrimonio netto esistente all'apertura;
- le eventuali differenze tra cambi medi e cambi correnti nella traduzione del conto economico.