



Introduzione al bilancio consolidato

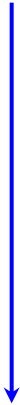
Il *bilancio consolidato* è

- Espressione di
 - reddito d'esercizio
 - capitale di funzionamento

- formalmente costituito da
 - stato patrimoniale
 - conto economico
 - nota integrativa
 - rendiconto finanziario
 - prospetto variazioni p.n.

- avente lo scopo di
 - esprimere un giudizio sulle condizioni di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale in senso dinamico

■ Ottenuto



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

- patrimoniali
- reddituali

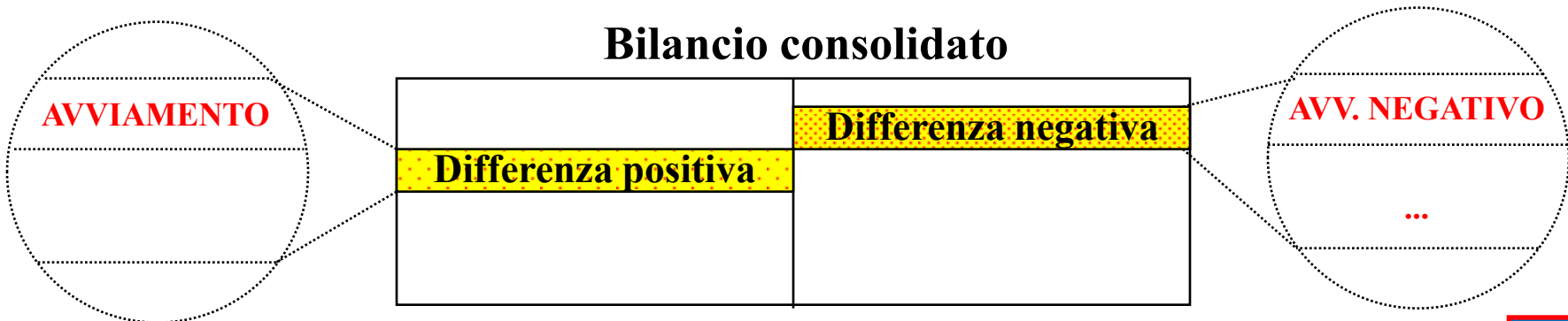
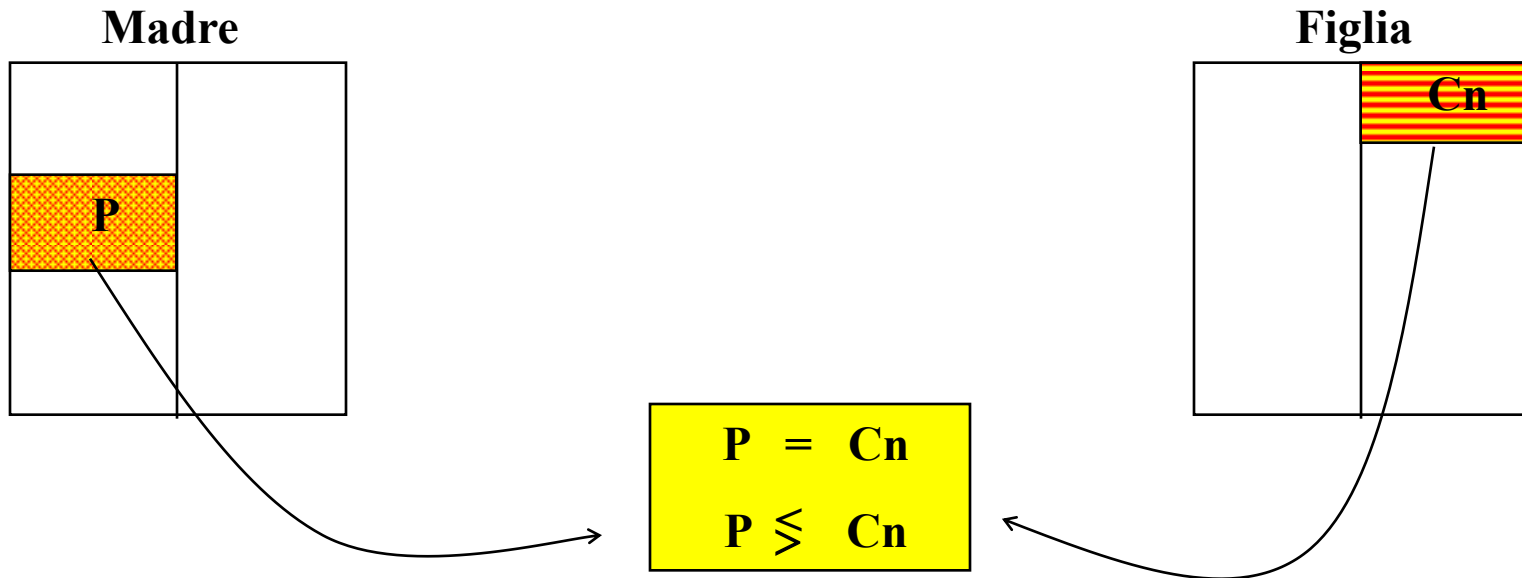
Il *processo di consolidamento* dei bilanci ordinari delle imprese consiste:

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

A. Integrazione dei bilanci e differenze di consolidamento

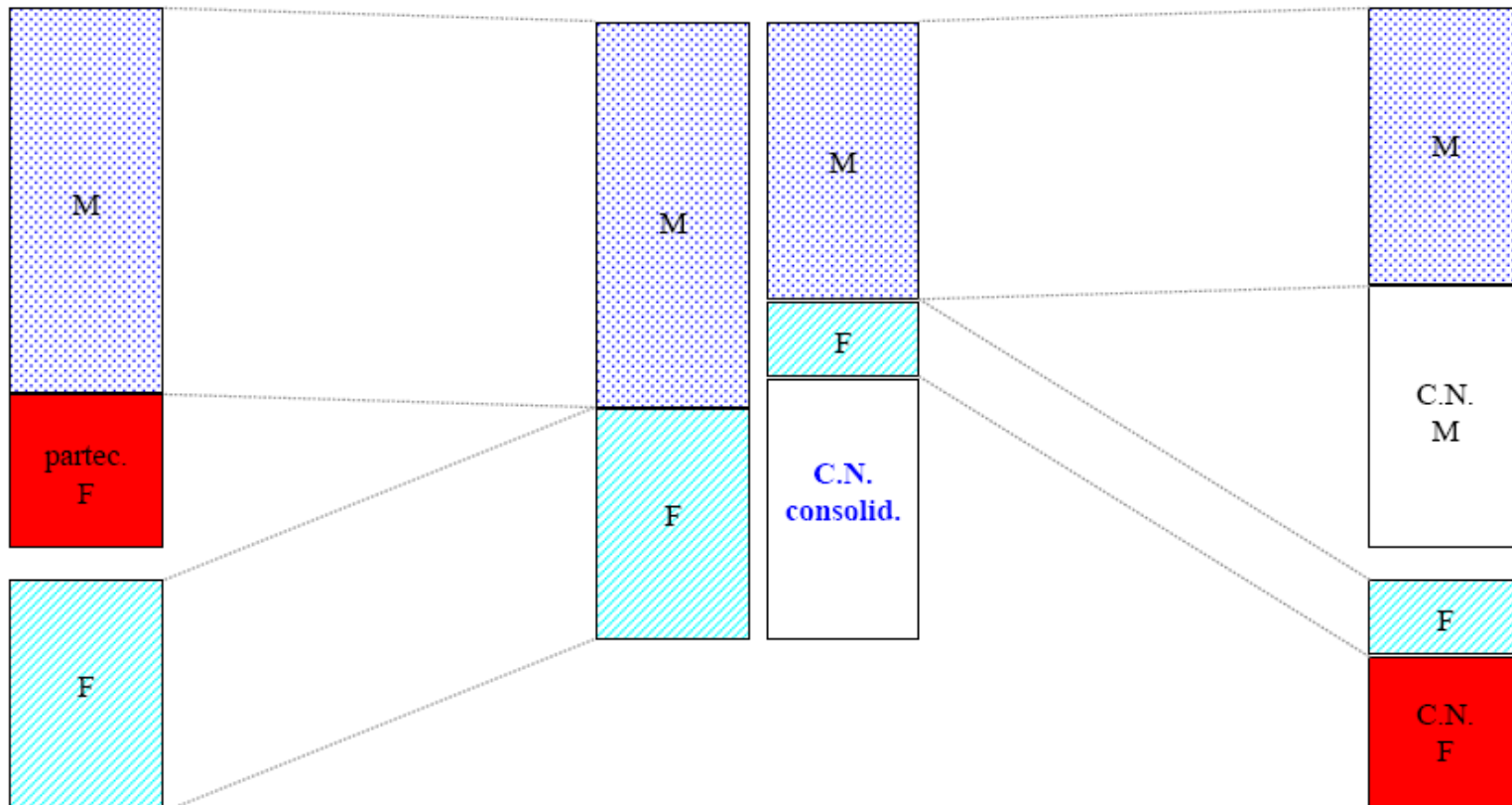


INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione totalitaria

Bilanci delle
singole imprese
(A)

Bilancio consolidato
(A) (P+N)

Bilanci delle
singole imprese
(P+N)

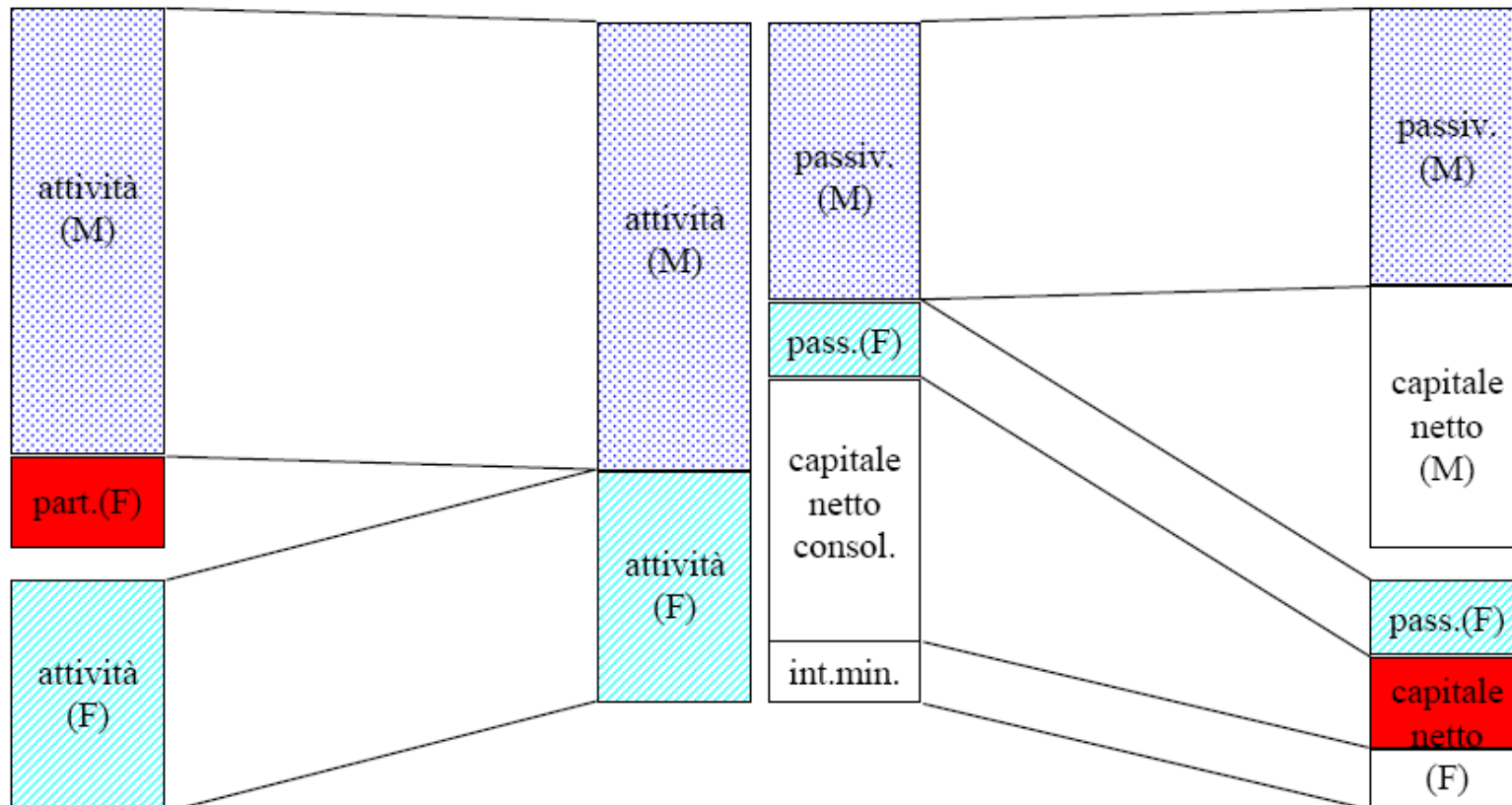


INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese
(A)

Bilancio consolidato
(A) (P+N)

Bilanci delle
singole imprese
(P+N)

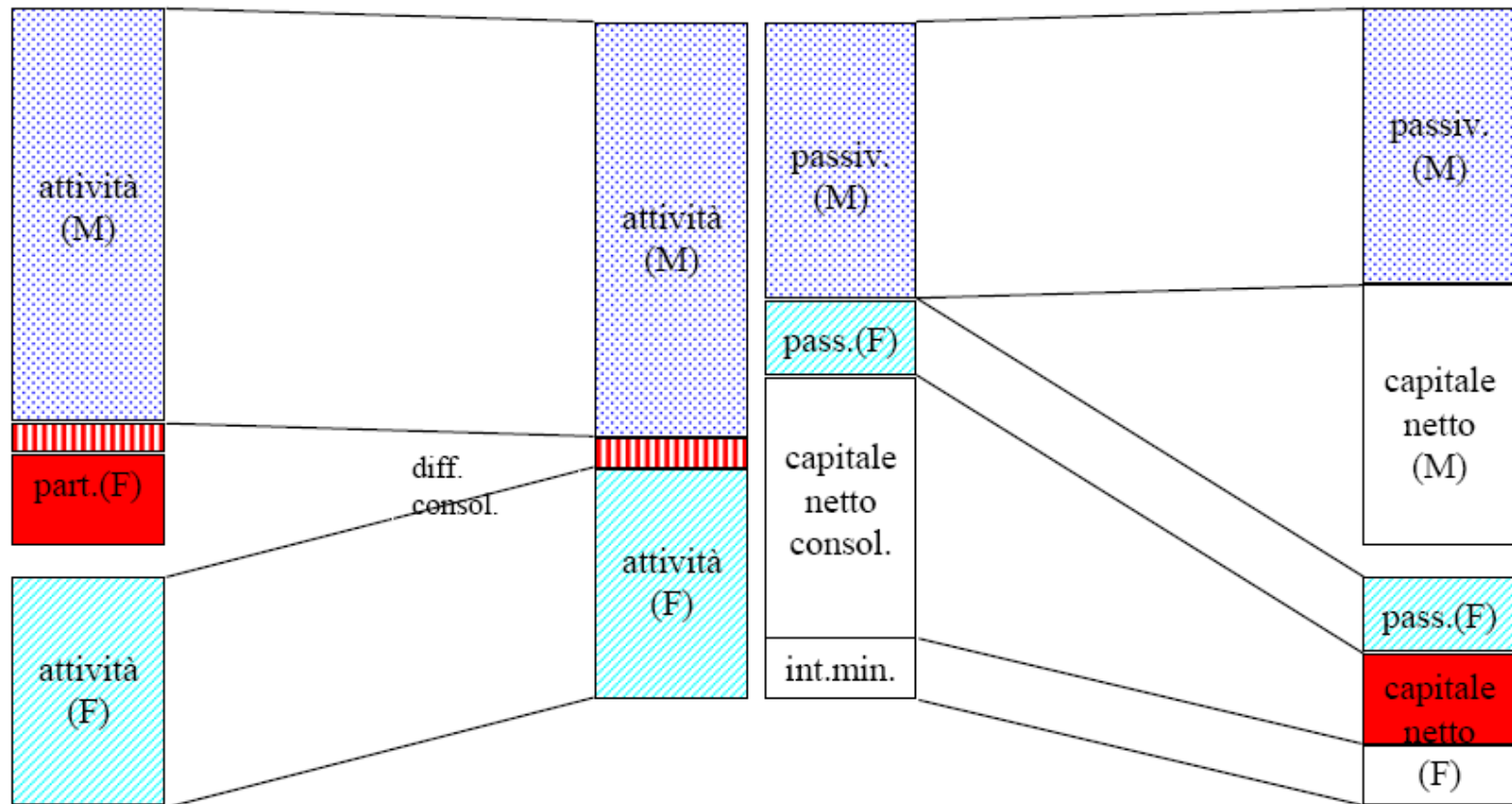


INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese
(A)

Bilancio consolidato
(A) (P+N)

Bilanci delle
singole imprese
(P+N)

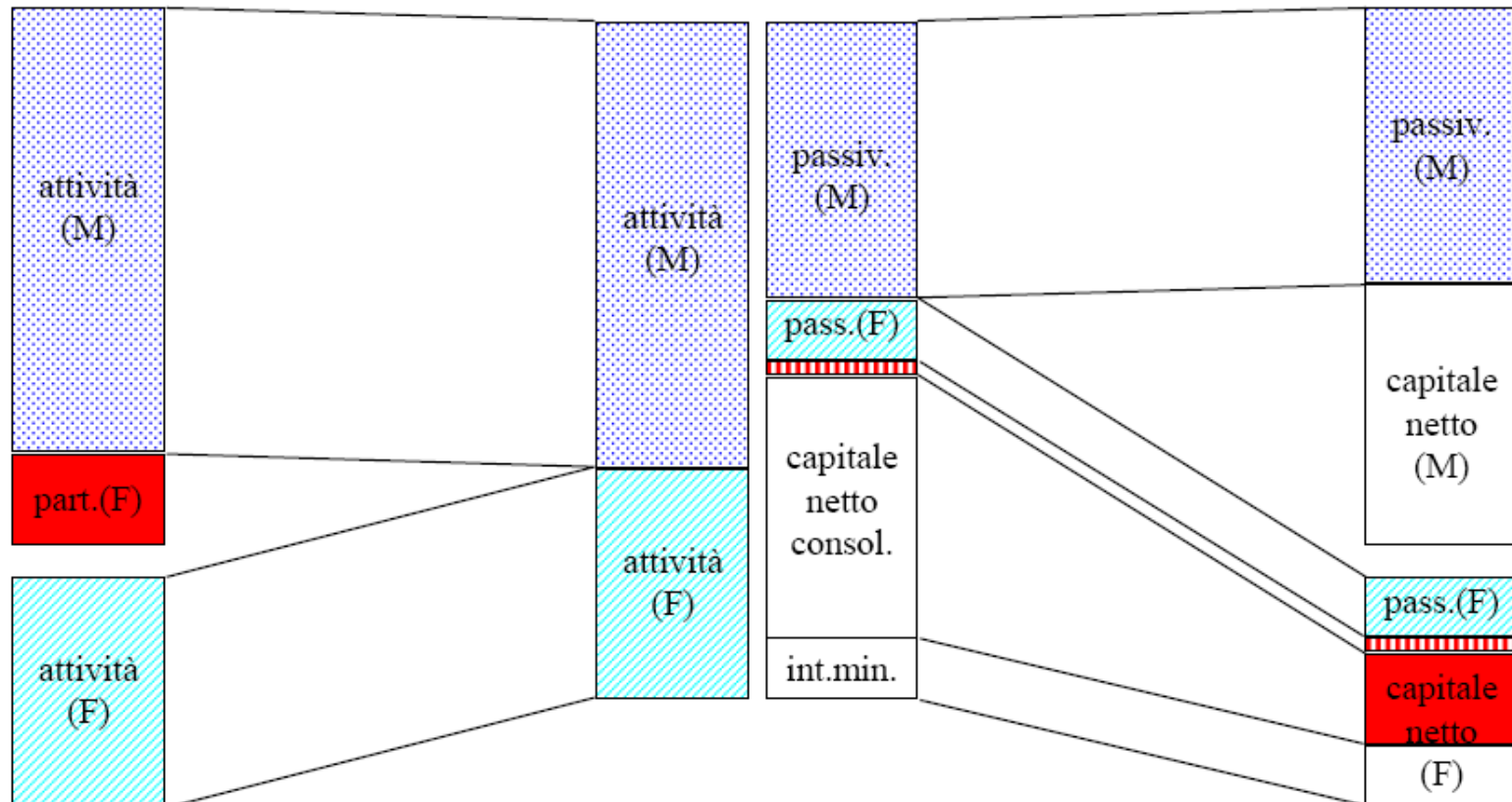


INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese
(A)

Bilancio consolidato
(A) (P+N)

Bilanci delle
singole imprese
(P+N)



- Differenza positiva ($P > C_n$)

- Differenza valori [correnti / storici]
- Avviamento (*goodwill*)
- “Cattivo affare”: prezzo d’acquisto non giustificato e sfavorevole

- Differenza negativa ($P < C_n$)

- Differenza valori [correnti / storici] - attenzione ai principi contabili
- Avviamento negativo (*negative goodwill*)
- “Buon affare”: prezzo d’acquisto favorevole


N.B.: difficile distinzione tra b. e c., sia in caso di differenza positiva, sia negativa

B. Rettifiche ed elisioni dei valori originati da scambi fra imprese del gruppo

- ❖ Eliminazione Crediti/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

Attenzione:

- 
- Rettifiche che hanno effetto su valori *attivo/passivo* e/o *componenti positivi/negativi di reddito* ma non su *Reddito* e *Capitale*
 - Rettifiche che hanno effetto su *Reddito* e *Capitale*