



Le rettifiche delle operazioni infragruppo e il loro impatto sul reddito e sul capitale di gruppo

Le rettifiche delle operazioni infragruppo e il loro impatto sul reddito e sul capitale di gruppo

❖ Operazioni *senza* impatto sull'*utile* e/o sul *patrimonio netto consolidato*



Eliminazione di valori numerari e reddituali reciproci

❖ Operazioni *con* impatto sull'*utile* e/o sul *patrimonio netto consolidato*



Eliminazione di valori numerari e reddituali reciproci

+

Eliminazione di utili e perdite infragruppo

Quadro delle rettifiche delle operazioni infragruppo

1) Eliminazione costi/ricavi reciproci

Alcuni esempi

- ◆ *Scambi tra imprese del gruppo* che danno luogo alla rilevazione di *costi di acquisto e di ricavi di vendita* rispettivamente per la parte acquirente e per la parte venditrice



Si stornano le voci di bilancio a cui tali costi e ricavi si riferiscono (beni o servizi)

- ◆ *Concessione di finanziamenti tra imprese del gruppo* che generano *oneri e proventi finanziari* rispettivamente per l'impresa finanziata e per quella finanziatrice



Si stornano le voci “oneri” e “proventi” finanziari

2) Eliminazione crediti/debiti reciproci

Alcuni esempi

- ◆ *Scambi tra imprese del gruppo che alla data del consolidato risultano ancora da regolare e che quindi hanno generato crediti e debiti commerciali rispettivamente per la parte venditrice e per la parte acquirente*



Si stornano le voci “crediti” e “debiti” di natura commerciale

- ◆ *Concessione di finanziamenti tra imprese del gruppo che si presentano a fine esercizio sottoforma di crediti e debiti finanziari rispettivamente per l’impresa finanziatrice e per quella finanziata*



Si stornano le voci “crediti” e “debiti” di natura finanziaria

3) Eliminazione utili/perdite lordi su rimanenze acquisite da imprese del gruppo

■ La valutazione delle rimanenze di magazzino per il gruppo deve essere effettuata in base al *costo per il gruppo*

■ Rettifica *non* necessaria se: $\left\{ \begin{array}{l} \bullet \text{ pz trasferimento} = \text{costo produzione} \\ \bullet \text{ costo produzione} < \text{pz mercato} \end{array} \right.$

■ Rettifica necessaria se: $\bullet \text{ pz trasferimento} \neq \text{costo produzione}$

- $\bullet \text{ pz trasferimento} > \text{costo produzione} \quad \Rightarrow \text{eliminaz. utile infragruppo}$
- $\bullet \text{ pz trasferimento} < \text{costo produzione} \quad \Rightarrow \text{eliminaz. perdita infragruppo, salvo che la stessa "anticipi" la perdita per il gruppo (effettivo minor valore economico)}$

4) Eliminazione utili/perdite lordi su investimenti acquisiti da imprese del gruppo

- Investimenti *non* soggetti ad amm.to → *Rettifica plusvalenza/minusvalenza*
- Investimenti soggetti ad amm.to {
 - *Rettifica plusvalenza/minusvalenza*
 - *Rettifica quota amm.to*

5) Eliminazione dividendi distribuiti dalla controllata



n.b.: in caso di valutazione della partecipazione a *patrimonio netto*,
rettifica già effettuata nel bilancio d'esercizio della controllante

Riconciliazioni strumentali all'eliminazione delle partite infragruppo

- L'eliminazione delle partite infragruppo presuppone l'*equivalenza* dei valori rilevati dalle controparti.
- Se manca questa equivalenza, è necessario “crearla” *integrando/rettificando* il bilancio consolidato di valori non rilevati da talune imprese del gruppo.
- A questo punto è possibile procedere all'eliminazione delle voci reciproche

Cause:

- **a. Errori nelle rilevazioni**
- **b. Sfasamenti temporali** $\left\{ \begin{array}{l} \rightarrow \text{Rimesse in transito} \\ \rightarrow \text{Differenti date di chiusura} \end{array} \right.$
- **c. Differente grado di strumentalità**
(Bene-merce per una società ↔ Bene strumentale per l'altra società)

■ Crediti/debiti e proventi/oneri reciproci

D. Lgs. 127/91 (art. 31, co. 3), integrato con Oic 17	Ias 27 (§ 24), integrato dal <i>Framework</i>
<ul style="list-style-type: none">● Devono essere elisi● Facoltà di non eliminare gli importi irrilevanti, indicando il motivo in N.i. — Irrilevanza misurata rispetto all'entità complessiva degli elementi della stessa natura● Anche in presenza di minoranze, eliminazioni per l'interno ammontare (100%)● Operazioni reciproche eliminate se successive all'acquisto della partecipazione	<ul style="list-style-type: none">● Devono essere elisi● Facoltà di non eliminare gli importi irrilevanti, indicando il motivo in N.i. — <i>Relevance e balance between benefit and cost</i>

■ **Utili/Perdite relative a valori compresi nel patrimonio, diversi dai Lavori in corso su ordinazione di terzi**

D. Lgs. 127/91 (art. 31, co. 3), integrato con Oic 17	Ias 27 (§ 24), integrato dal <i>Framework</i>
<ul style="list-style-type: none">● Devono essere elisi● <i>Facoltà di non eliminare gli importi irrilevanti</i>, indicando il motivo in N.i., se sorti a seguito a <i>operazioni correnti</i> dell'impresa, concluse a <i>normali condizioni di mercato</i>, se la loro <i>eliminazione comporta "costi sproporzionati"</i>● Anche in presenza di minoranze, eliminazioni per l'interno ammontare (100%)● Irrilevanza misurata tenendo conto dell'importo assoluto e dell'effetto sul risultato economico e sulla voce interessata● Limite eliminazione ut/pd infragruppo in relazione all'effettivo valore netto di realizzo o valore d'uso del bene	<ul style="list-style-type: none">● Devono essere elisi● <i>Facoltà di non eliminare gli importi irrilevanti</i>, indicando il motivo in N.i. — <i>Relevance e balance between benefit and cost</i>

Eliminazione di utili/perdite infragruppo: *una precisazione*

- Sebbene si parli diffusamente di *eliminazione* dei margini infragruppo, in realtà la rettifica da apportare sottende un *trasferimento temporale* di tali margini, in particolare dall'esercizio in cui tale margine è realizzato *da una unità del gruppo* – ma *non* dal gruppo – a quello in cui tale margine è realizzato *dal gruppo* (a fronte della cessione a unità esterne al gruppo)

- *Conseguenze applicative*
 - Nell'esercizio in cui la singola unità – ma non il gruppo – realizza il margine, *eliminazione* dello stesso nel bilancio consolidato [rettifica ↓ *utile dell'es.*]
 - Negli esercizi successivi ma antecedenti al realizzo per il gruppo, *eliminazione* dello stesso nel bilancio consolidato [rettifica ↓ *utili es.prec. o riserve*]
 - Nell'esercizio in cui il gruppo realizza il margine, *iscrizione* dello stesso nel bilancio consolidato [rettifica ↑ *utile dell'es.* e rettifica ↓ *utili es.prec. o riserve*]

N.B.: Si ricordi che in caso di margine infragruppo negativo → riconoscimento immediato dello stesso nel bilancio consolidato in caso di effettivo minor valore