



# Le teorie di consolidamento

*Riconoscimento del ruolo  
delle minoranze*

*Sì*

*No*

Teoria della capogruppo modificata I	Teoria della capogruppo pura II
IV Teoria dell'entità	III Teoria della proprietà

*Sì*

*No*

*Riconoscimento della identità  
istituzionale delle controllate*

## **Il bilancio consolidato nelle diverse teorie di consolidamento: esemplificazione**

In data 1° gennaio 20x0 la società A acquista una partecipazione del 70% nella società B, pagando un prezzo pari a euro 3.000.

Il patrimonio netto contabile di B alla data di acquisto ammonta a euro 4.000.

Nell'allocare la differenza positiva di consolidamento si tenga conto delle seguenti informazioni:

- un marchio iscritto tra le immobilizzazioni di B presenta un valore corrente di euro 100 superiore al suo valore contabile;
- in via residuale, la differenza è imputabile ad avviamento.

Lo stato patrimoniale di A e di B alla data dell'acquisto sono riportati di seguito:

### Stato Patrimoniale A

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	10.000	Passività	9.000
Attivo corrente	2.000	Patrimonio netto	6.000
<b>Partecipazioni</b>	<b>3.000</b>		
Totale attività	15.000	Totale passività e netto	15.000

### Stato Patrimoniale B

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	6.000	Passività	4.000
Attivo corrente	2.000	Patrimonio netto	4.000
Totale attività	8.000	Totale passività e netto	8.000

**A detiene una partecipazione del 70% in B**

## TEORIA DELLA PROPRIETA'

### Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	14.270	Passività	11.800
Attivo corrente	3.400	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	130	Capitale e riserve di terzi	0
<b>Totale attività</b>	<b>17.800</b>	<b>Totale passività e netto</b>	<b>17.800</b>

**Metodo di consolidamento**

➔ **proporzionale**

**Attività e Passività**

➔ **valutate a *fair value* per la sola quota della controllante**

**Goodwill**

➔ **di pertinenza della controllante**

**Interessi di minoranza**

➔ **non sono rappresentati**

Valore della partecipazione	3.000
Frazione del patrimonio netto contabile di B	2.800
Differenza di consolidamento "contabile"	200

## TEORIA DELLA CAPOGRUPPO PURA

### Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.070	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Capitale e riserve di terzi	1.200
Goodwill	130	Patrimonio netto	6.000
Totale attività	20.200	Totale passività e netto	20.200

**Metodo di consolidamento**

➡ integrale

**Attività e Passività**

➡ valutate a *fair value* per la sola quota della controllante

**Goodwill**

➡ di pertinenza della controllante

**Interessi di minoranza**

➡ calcolati sul Patrimonio netto contabile della controllata

## TEORIA DELLA CAPOGRUPPO MODIFICATA

### Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.100	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	130	Capitale e riserve di terzi	1.230
Totale attività	20.230	Totale passività e netto	20.230

**Metodo di consolidamento**

➔ integrale

**Attività e Passività**

➔ valutate a *fair value*

**Goodwill**

➔ di pertinenza della controllante

**Interessi di minoranza**

➔ calcolati sul Patrimonio netto  
**rivalutato** della controllata

## TEORIA DELL'ENTITA'

### Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.100	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	186	Capitale e riserve di terzi	1.286
Totale attività	20.286	Totale passività e netto	20.286

**Metodo di consolidamento**

➡ integrale

**Attività e Passività**

➡ valutate a *fair value*

**Goodwill**

➡ di pertinenza degli interessi sia della controllante sia di terzi (*minorities*)

**Interessi di minoranza**

➡ calcolati sul Patrimonio netto **rivalutato** della controllata (*goodwill* compreso)

## La differenza di consolidamento calcolata sul patrimonio netto rivalutato

Valore della partecipazione	3.000
Frazione del patrimonio netto contabile di B	2.800
Differenza di consolidamento	200
Plusvalore delle attività (marchio)	100
Goodwill di pertinenza della controllante ( $200 - 70\%$ di 100)	130
Goodwill di pertinenza delle minoranze (proporz. $130:0,7=x:0,3$ )	56
Full goodwill	186

## Interessi di minoranza calcolati sul patrimonio netto rivalutato

Patrimonio netto rivalutato ( $4.000 + 100 + 186$ )	4.286
Interessi di minoranza ( $4.286 * 0,3$ )	1.286

## COMPARAZIONE TRA I DIVERSI “BILANCI CONSOLIDATI”

<b>Valori</b>	<b>Teoria della proprietà</b>	<b>Teoria dell'entità</b>	<b>Teoria della capogruppo pura</b>	<b>Teoria della capogruppo modificata</b>
<b>Immobilizzazioni</b>	14.270	16.100	16.070	16.100
Attivo corrente	3.400	4.000	4.000	4.000
<b>Goodwill</b>	130	186	130	130
<i>Totale attività</i>	<i>17.800</i>	<i>20.286</i>	<i>20.200</i>	<i>20.230</i>
Passività	11.800	13.000	13.000	13.000
Patrimonio netto	6.000	6.000	6.000	6.000
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	—	1.286	1.200	1.230
<i>Totale passività e netto</i>	<i>17.800</i>	<i>20.286</i>	<i>20.200</i>	<i>20.230</i>

## Le rettifiche di valori infragruppo

In data 1° gennaio 20x0 la società A acquista una partecipazione del 70% nella società B.

Nel corso dell'esercizio, la società B acquista merci per € 1.000, che rivende poi alla società A per € 1.200.

A fine esercizio, in sede di redazione del bilancio consolidato di gruppo, si tenga conto delle seguenti informazioni:

- A non ha ancora provveduto al pagamento delle merci;
- A ha ancora in magazzino il 50% delle merci acquistate.

Si proceda alla rettifica dei valori originati dall'operazione infragruppo descritta secondo le diverse teorie di consolidamento.



### Stato Patrimoniale A

...		...	
R. f. merci	600	Debiti	1.200
(50% di 1.200)		vs B	
...		...	

### Conto Economico A

...		Ricavi di vendita	...
Costi per acquisti	1.200	R. f. merci	600
		(50% di 1.200)	
...		...	

### Stato Patrimoniale B

...		...	
Crediti vs A	1.200	...	
...		...	

### Conto Economico B

...		...	
Costi per acquisti	1.000	Ricavi di vendita	1.200
...		...	

**A detiene una partecipazione del 70% in B**

## TEORIA DELLA PROPRIETA'

<b>Metodo di consolidamento</b>	➔	<b>proporzionale</b>
<b>Elisione valori reciproci</b>	➔	<b>integrale</b>
<b>Rettifica utili/perdite infragruppo</b>	➔	<b>proporzionale</b>

### Stato patrimoniale consolidato

R. f. merci di A	530	...
...		

### Conto economico consolidato

Costi per acquisti di B (70%)	700	Ricavi di vendita di A	...
...		R. f. merci di A	530
		...	

Utile realizzato da B:  $1.200 - 1.000 = 200$

Utile compreso nelle R.f. così come valutate da A:  $50\% \text{ di } 200 = 100$

Rettifica proporzionale dell'utile compreso nelle R.f. di A:  $70\% \text{ di } 100 = 70$

Valore delle R.f. di A nel bilancio consolidato:  $600 - 70 = 530$

## TEORIA DELLA CAPOGRUPPO PURA

<b>Metodo di consolidamento</b>	→	<b>integrale</b>
<b>Elisione valori reciproci</b>	→	<b>integrale</b>
<b>Rettifica utili/perdite infragruppo</b>	→	<b>proporzionale</b>

### Stato patrimoniale consolidato

R. f. merci di A	530	...
...		

### Conto economico consolidato

Costi per acquisti di B	1.000	Ricavi di vendita di A	...
...		R. f. merci di A	530
		...	

Utile realizzato da B:  $1.200 - 1.000 = 200$

Utile compreso nelle R.f. così come valutate da A:  $50\% \text{ di } 200 = 100$

Rettifica proporzionale dell'utile compreso nelle R.f. di A:  $70\% \text{ di } 100 = 70$

Valore delle R.f. di A nel bilancio consolidato:  $600 - 70 = 530$

## TEORIA DELLA CAPOGRUPPO MODIFICATA E TEORIA DELL'ENTITA'

- Metodo di consolidamento**      ➔    **integrale**
- Elisione valori reciproci**      ➔    **integrale**
- Rettifica utili/perdite infragruppo**      ➔    **integrale**

### Stato patrimoniale consolidato

R. f. merci di A	500	...
...		

### Conto economico consolidato

Costi per acquisti di B	1.000	Ricavi di vendita di A	...
...		R. f. merci di A	500
		...	

Utile realizzato da B:  $1.200 - 1.000 = 200$

Utile compreso nelle R.f. così come valutate da A:  $50\% \text{ di } 200 = 100$

Valore delle R.f. di A nel bilancio consolidato:  $600 - 100 = 500$