



# **Le “teorie di gruppo” e i metodi di consolidamento**

## Principali teorie di consolidamento (*prima approssimazione*)

### ❖ Teoria dell'entità

↳ Metodo integrale

### ❖ Teoria della proprietà

↳ Metodo proporzionale

---

### Metodo semplificato di rilevazione

↳ Valutazione della Partecipazione a “*patrimonio netto*”

## 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)

*Criterio del  
patrimonio netto*

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



## Bilanci Società M – Società F

### Stato patrimoniale iniziale – Società M –

<b>ATTIVO</b>		<b>NETTO</b>	
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
Partecipazioni	100.000	<b>PASSIVO</b>	
Rimanenze finali	35.000	Debiti diversi	115.000
Cassa e crediti	5.000		
	<i>280.000</i>		<i>280.000</i>

### Stato patrimoniale iniziale – Società F –

<b>ATTIVO</b>		<b>NETTO</b>	
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
Rimanenze finali	20.000	<b>PASSIVO</b>	
Cassa e crediti	30.000	Debiti diversi	30.000
	<i>110.000</i>		<i>110.000</i>



### Stato patrimoniale finale – Società M –

<b>ATTIVO</b>		<b>NETTO</b>	
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	<b>PASSIVO</b>	
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 –

<b>ATTIVO</b>		<b>NETTO</b>	
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	<b>PASSIVO</b>	
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		<b>36.000</b>
di cui		
$\Delta$ impianti	21.000	
avviamento	15.000	

\*\*\*\*\*

• impianti di M + F	290.000	
+ $\Delta$ impianti	<u>21.000</u>	<b>311.000</b>
F.A. impianti di M + F	90.000	
+ $\Delta$ F.A. impianti	<u>2.100</u>	<b>92.100</b>
• avviamento	15.000	
- ammortamento	<u>3.000</u>	<b>12.000</b>
• rimanenze	80.000	
- utili interni	<u>5.000</u>	<b>75.000</b>
• 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>	<b>19.000</b>

\*\*\*\*\*



\*\*\*\*\*

utile di F	20.000	
- utile interno su rim.	5.000	
	<u>15.000</u>	
di cui quota ut. minoranza		<b>3.000</b>
quota ut. magg.	12.000	
- magg. amm. imp.	2.100	
- amm. avviamento	3.000	
quota di pertinenza magg.	<u></u>	<b>6.900</b>



**BILANCIO CONSOLIDATO SOCIETA' M - SOCIETA' F**  
**METODO INTEGRALE**  
**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

<b>ATTIVO</b>			<b>NETTO</b>	
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
			<b>PASSIVO</b>	
			debiti diversi	<u>130.000</u>
		<u>355.900</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**

<b>ATTIVO</b>			<b>NETTO</b>	
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>	<b>PASSIVO</b>	
			debiti diversi	<u>124.000</u>
				<u>330.900</u>

**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**

<b>ATTIVO</b>		<b>NETTO</b>	
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
		<b>PASSIVO</b>	
	<u>306.900</u>	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**

<b>ATTIVO</b>			<b>NETTO</b>	
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	tinenza della capogruppo	165.000
cassa e crediti		35.000	interessi di minoranza	<u>16.000</u>
			capitale proprio consolidato	181.000
			<b>PASSIVO</b>	
			debiti diversi	<u>145.000</u>
		<u>326.000</u>		326.000

**COMPARAZIONE TRA I DIVERSI METODI DI CONSOLIDAMENTO**

VALORI \ METODI	<i>Integrazione globale</i>	<i>Integrazione proporzionale</i>	<i>Criterio del patrimonio netto</i>
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 CONSOLIDAMENTO	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