



I profili rilevanti nell'apprezzamento degli equilibri di gruppo

I profili rilevanti nell'apprezzamento degli equilibri di gruppo

- ❖ Che cosa significa ricercare la *situazione economica, finanziaria e patrimoniale* di gruppo?
- ❖ Ed in quale misura, ovvero entro quali limiti, la ricerca in oggetto appare possibile e significativa?

Tre profili rilevanti



- ❖ ***Conformazione gestionale*** del gruppo, ovvero dal modo secondo cui le unità che vi appartengono si rapportano fra di loro e all'intero insieme (o a sue parti significative), al fine di perseguire (o di *non* perseguire) un progetto produttivo comune.
 - Distinzione tra gruppi strategici, gruppi finanziari, gruppi patrimoniali, gruppi operativi

- ❖ ***Idea generale di equilibrio*** di gruppo che viene fatta propria da chi governa il complesso: essa si riflette sulle modalità secondo le quali il gruppo stesso è indirizzato.
 - I caratteri dell'equilibrio di gruppo (*vedi figura 1*)
 - La percezione delle *asimmetrie interne*, di ordine economico e finanziario





L'analisi non può prescindere dal considerare le *asimmetrie interne* al gruppo, in quanto esse evidenziano situazioni, fisiologiche o patologiche, di profonda difformità fra le unità del complesso. Da ciò discende una strumentazione idonea a rappresentare tali asimmetrie (*vedi figura 2*)

❖ *Concezioni di gruppo* proprie del soggetto di controllo e che si riflettono sulle scelte proprie della rendicontazione predisposta per esprimere le situazioni di equilibrio prospettico, attraverso il bilancio consolidato.

→ *teoria della proprietà*

→ *teoria dell'entità*

→ *teoria della capogruppo o della capogruppo modificata*

Figura 1 – I caratteri dell'equilibrio di gruppo

| | | <i>Coordinamento da parte del soggetto di gruppo</i> | |
|---|-----------------|--|---|
| | | <i>Basso</i> | <i>Alto</i> |
| <i>Vitalità economica delle unità aziendali di gruppo</i> | <i>Riflessa</i> | <i>Situazione incoerente</i> <i>I</i> | <i>Equilibrio di sistema</i> <i>II</i> |
| | <i>Propria</i> | <i>Sistema di equilibri</i> <i>IV</i> | <i>Equilibrio di sistema con significatività degli equilibri locali</i> <i>III</i> |

Figura 2 – Il sistema informativo per l'apprezzamento delle situazioni di asimmetria interna al gruppo

