

**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello del 5 giugno 2006*

**Quesito n. 1**

Con riferimento ai criteri in forza ai quali le imprese di gruppo alimentano l'area di consolidamento, illustri il Candidato:

- a) come si configura il *concetto di controllo* secondo la disciplina nazionale e secondo i principi contabili internazionali;
- b) quali sono le *esclusioni obbligatorie e facoltative* nell'uno e nell'altro sistema;
- c) il trattamento nel bilancio consolidato delle *partecipazione in imprese escluse facoltativamente dall'area di consolidamento*.

**Quesito n. 2**

Alfa SpA detiene una partecipazione dell'80% nel capitale di Beta SpA. Nel seguito si riportano i relativi prospetti di bilancio dell'esercizio 2005.

| <b>Stato patrimoniale al 31.12.2005 di Alfa</b> |               |                           |               |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| <i>Attivo</i>                                   |               | <i>Passivo</i>            |               |
| Crediti verso controllate                       | 10.000        | Debiti                    | 10.000        |
| Partecipazioni in B                             | 50.000        | Patrimonio netto iniziale | 58.000        |
| Altre attività                                  | 10.000        | Risultato dell'esercizio  | 2.000         |
| <b>Totale</b>                                   | <b>70.000</b> | <b>Totale</b>             | <b>70.000</b> |

| <b>Stato patrimoniale al 31.12.2005 di Beta</b> |               |                           |               |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| <i>Attivo</i>                                   |               | <i>Passivo</i>            |               |
| Macchinari                                      | 10.000        | Debiti verso controllanti | 10.000        |
| <i>F.do amm.</i>                                | -2.000        | Altri debiti              | 10.000        |
| Terreni                                         | 20.000        | Patrimonio netto iniziale | 40.000        |
| Altre attività                                  | 37.000        | Risultato dell'esercizio  | 5.000         |
| <b>Totale</b>                                   | <b>65.000</b> | <b>Totale</b>             | <b>65.000</b> |

| <b>Conto economico 2005 di Alfa</b>     |              |
|-----------------------------------------|--------------|
| A) valore della produzione              | 50.000       |
| <i>di cui plusv. da cessione macch.</i> | 2.000        |
| B) costi della produzione               | 46.000       |
| C) Proventi e oneri finanziari          | -2.000       |
| <b>Risultato dell'esercizio</b>         | <b>2.000</b> |

| <b>Conto economico 2005 di Beta</b> |              |
|-------------------------------------|--------------|
| A) valore della produzione          | 40.000       |
| B) costi della produzione           | 36.000       |
| <i>di cui amm.to macchinari</i>     | 2.000        |
| C) Proventi e oneri finanziari      | 1.000        |
| <b>Risultato dell'esercizio</b>     | <b>5.000</b> |

Si provveda ad elaborare il *Bilancio consolidato* (Stato patrimoniale e Conto economico) 2005 del Gruppo Alfa in aderenza alla normativa nazionale, considerando che:

- Alfa ha acquisito la partecipazione in Beta al termine del 2004; il patrimonio netto a fair value di Beta era, al momento dell'acquisto, pari a 50.000, a motivo dell'elevato valore corrente dei terreni di proprietà della stessa società;
- nel corso dell'esercizio Alfa ha ceduto a Beta un macchinario, precedentemente iscritto nel bilancio di Alfa ad un valore contabile netto di 8.000 (valore contabile lordo 12.000; relativo fondo ammortamento per i quattro anni di impiego di tale macchinario da parte di Alfa 4.000);
- la regolazione del pagamento avverrà nel corso dell'esercizio successivo.

Si proceda inoltre a illustrare analiticamente le *rettifiche di consolidamento* da apportare ai bilanci individuali sopra esposti.

Si dica infine quali *rettifiche di consolidamento* andrebbero apportate ai bilanci individuali 2006 nel caso in cui, all'inizio di tale esercizio, Beta cedesse tale macchinari ad un'impresa esterna al gruppo per un importo di 9.000.

**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello del 5 giugno 2006*

Traccia di soluzione quesito 2

| <b>Stato patrimoniale al 31.12.2005 di Beta</b> |               |                      |               |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| <i>Attivo</i>                                   |               | <i>Passivo</i>       |               |
| Macchinari                                      | 12.000        | Altri debiti         | 20.000        |
| <i>F.do amm.</i>                                | -5.000        | <i>PN capogruppo</i> |               |
| Terreni                                         | 28.000        | P.N. iniziale        | 58.000        |
| Altre attività                                  | 47.000        | Risultato dell'es.   | 2.800         |
| Diff. da consol.                                | 10.000        | <i>PN minoranze</i>  |               |
| <i>F.do amm.</i>                                | -2.000        | P.N. iniziale        | 8.000         |
|                                                 |               | Risultato dell'es.   | 1.200         |
| <b>Totale</b>                                   | <b>90.000</b> | <b>Totale</b>        | <b>90.000</b> |

| <b>Conto economico 2005 di Beta</b>    |              |
|----------------------------------------|--------------|
| A) valore della produzione             | 88.000       |
| B) costi della produzione              | 83.000       |
| <i>di cui amm.to diff.cons. (5 a.)</i> | <i>2.000</i> |
| <i>di cui amm.to macchinari</i>        | <i>1.000</i> |
| C) Proventi e oneri finanziari         | -1.000       |
| <b>Risultato dell'esercizio</b>        | <b>4.000</b> |

Risultato dell'esercizio di pertinenza delle minoranze: +1.200 \*

Utile di Figlia 5.000  
 – Rettifica ammortamento +1.000  
 = Utile di Figlia rettificato 6.000  
 Utile di Figlia rettificato pro-quota  $6.000 \times 20\% = 1.200$

Risultato dell'esercizio di pertinenza della capogruppo: +2.800

Utile di Figlia rettificato pro-quota  $6.000 \times 80\% = 4.800$   
 + Utile di Madre 2.000  
 – Rettifica plusvalenza -2.000  
 – Amm.to differenza da consolidamento -2.000  
 2.800

**Rettifiche di consolidamento 2005** (oltre a quelle relative all'attribuzione dell'utile alle minoranze)

Differenza di consolidamento

|                                           |        |   |                |        |
|-------------------------------------------|--------|---|----------------|--------|
| Diversi                                   | 50.000 | a | Partecipazioni | 50.000 |
| Patrimonio netto iniziale di Beta         | 32.000 |   |                |        |
| Terreni                                   | 8.000  |   |                |        |
| Differenza da consolidamento (Avviamento) | 10.000 |   |                |        |

Assestamento differenza da consolidamento

|                             |       |   |                             |       |
|-----------------------------|-------|---|-----------------------------|-------|
| Amm.to diff.cons.           | 2.000 | a | Risultato dell'esercizio CE | 2.000 |
| Risultato dell'esercizio SP | 2.000 | a | F.do amm.to diff. cons.     | 2.000 |

Crediti/Debiti reciproci

|                           |        |   |                           |        |
|---------------------------|--------|---|---------------------------|--------|
| Debiti verso controllanti | 10.000 | a | Crediti verso controllate | 10.000 |
|---------------------------|--------|---|---------------------------|--------|

Cessione infragruppo del macchinario e relativo ammortamento

|                             |       |   |                             |       |
|-----------------------------|-------|---|-----------------------------|-------|
| Plusvalenza da cessione     | 2.000 | a | Risultato dell'esercizio CE | 2.000 |
| Diversi                     | 4.000 | a | F.do Amm.to Macchinario     | 4.000 |
| Macchinario (valore lordo)  | 2.000 |   |                             |       |
| Risultato dell'esercizio SP | 2.000 |   |                             |       |

**Rettifiche di consolidamento 2006**

|                                            |       |   |                             |       |
|--------------------------------------------|-------|---|-----------------------------|-------|
| PN iniziale (Riserve utili es. precedenti) | 1.000 | a | Risultato dell'esercizio SP | 1.000 |
| Risultato dell'esercizio CE                | 1.000 | a | Plusvalenze da cessione     | 1.000 |

Infatti:

– nei prospetti patrimoniali, si ha:

Risultato dell'esercizio di gruppo **2.000** e Riserve ut.es.prec. di gruppo **–5.000** rispetto a

Risultato dell'esercizio di B **1.000** e Riserve ut.es.prec. di A  $(-4.000 + 2.000)$  e B  $(-2.000) = -4.000$

nei prospetti reddituali, si ha:

Risultato netto di gruppo (per effetto della plusvalenza):  $9.000 - 7.000 = 2.000$  rispetto a

Risultato netto di B (per effetto della plusvalenza):  $9.000 - 8.000 = 1.000$

\* Soluzione alternativa:

Risultato dell'esercizio di pertinenza delle minoranze: +1.000

Utile di Figlia 5.000

Utile di Figlia rettificato pro-quota  $5.000 \times 20\% = 1.000$

Risultato dell'esercizio di pertinenza della capogruppo: +3.000

Utile di Figlia pro-quota  $5.000 \times 80\%$  4.000

Rettifica ammortamento 1.000

Utile di Figlia rettificato 5.000

+ Utile di Madre 2.000

– Rettifica plusvalenza –2.000

– Amm.to differenza da consolidamento –2.000

3.000

**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello del 19 giugno 2006*

**Quesito n. 1**

Il Candidato esponga lo *schema* di *Stato patrimoniale* e quello di *Conto economico* previsti dagli IAS/IFRS, chiarendo, per ciascuno dei due documenti, le più importanti connotazioni relative al *contenuto* nonché alla *struttura* degli stessi ed alla *classificazione* delle voci in essi contenute.

**Quesito n. 2**

Madre SpA detiene una partecipazione del 80% nel capitale di Figlia SpA. Nel seguito si riportano i relativi prospetti di bilancio dell'esercizio 2005.

| <b>Stato patrimoniale al 31.12.2005 di Madre</b> |                |                           |                |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| <i>Attivo</i>                                    |                | <i>Passivo</i>            |                |
| Partecipazioni in Figlia                         | 50.000         | Debiti                    | 20.000         |
| Rimanenze                                        | 40.000         | Patrimonio netto iniziale | 116.000        |
| Altre attività                                   | 50.000         | Risultato dell'esercizio  | 4.000          |
| <i>Totale</i>                                    | <i>140.000</i> | <i>Totale</i>             | <i>140.000</i> |

| <b>Stato patrimoniale al 31.12.2005 di Figlia</b> |                |                           |                |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| <i>Attivo</i>                                     |                | <i>Passivo</i>            |                |
| Marchi                                            | 8.000          | Debiti                    | 49.000         |
| Macchinari                                        | 32.000         | Patrimonio netto iniziale | 45.000         |
| Rimanenze                                         | 10.000         | Risultato dell'esercizio  | 6.000          |
| Altre attività                                    | 50.000         |                           |                |
| <i>Totale</i>                                     | <i>100.000</i> | <i>Totale</i>             | <i>100.000</i> |

| <b>Conto economico 2005 di Madre</b> |              |
|--------------------------------------|--------------|
| A) valore della produzione           | 100.000      |
| B) costi della produzione            | 92.000       |
| C) Proventi e oneri finanziari       | -4.000       |
| <i>Risultato dell'esercizio</i>      | <i>4.000</i> |
|                                      |              |

| <b>Conto economico 2005 di Figlia</b> |              |
|---------------------------------------|--------------|
| A) valore della produzione            | 60.000       |
| B) costi della produzione             | 56.000       |
| C) Proventi e oneri finanziari        | 2.000        |
| <i>Risultato dell'esercizio</i>       | <i>6.000</i> |
|                                       |              |

Si provveda ad elaborare il *foglio di lavoro* e a costruire il *Bilancio consolidato* (Stato patrimoniale e Conto economico) 2005 del Gruppo Madre in aderenza ai *principi contabili internazionali*, considerando che:

- Madre consolida integralmente la partecipazione in Figlia;
- Madre ha acquisito la partecipazione in Figlia al termine del 2004; al momento dell'acquisto il patrimonio netto contabile era pari a 45.000 mentre il patrimonio netto a fair value di Figlia era, al momento dell'acquisto, pari a 70.000, a motivo dell'elevato valore corrente dei marchi, ammortizzati in 10 anni; per le restanti attività e passività, il fair value non si discosta dal valore contabile;
- il 1° ottobre 2005 Figlia ha acquistato merci 10.000 quantità di merci ad un prezzo unitario di 1 euro; nel mese successivo Figlia ha rivenduto il 60% di tali merci a Madre ad un prezzo unitario di 0,8 euro, mentre al termine dell'esercizio ha in magazzino il restante 40%. Allo stesso modo Madre non ha ancora rivenduto le merci acquistate da Figlia. Peraltro, il valore di presumibile realizzo sul mercato di tali merci ammonta a 0,9 euro per unità; in tal senso, Figlia ha provveduto a valutare le proprie rimanenze ad un valore unitario di 0,9.

**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello del 19 giugno 2006*

Traccia di soluzione quesito 2

**Foglio di lavoro**

|                           | <b>Madre</b> | <b>Figlia</b> | <b>M + F</b> | <b>Rett. D</b>    | <b>Rett. A</b>   | <b>Cons.</b> |
|---------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------|------------------|--------------|
| Partecipazioni in Figlia  | 50.000       | –             | 50.000       |                   | 50.000a          | 0            |
| Marchi                    | –            | 8.000         | 8.000        | 20.000a<br>5.000c | 2.000d<br>500e   | 30.500       |
| Rimanenze                 | 40.000       | 10.000        | 50.000       | 600f'             |                  | 50.600       |
| Altre attività            | 50.000       | 50.000        | 100.000      |                   |                  | 100.000      |
| Macchinari                | 0            | 32.000        | 32.000       |                   |                  | 32.000       |
|                           | 140.000      | 100.000       | 240.000      |                   |                  | 213.100      |
| Debiti                    | 20.000       | 49.000        | 69.000       |                   |                  | 69.000       |
| Patrimonio netto iniziale | 116.000      | 45.000        | 161.000      | 36.000a<br>9.000b | 6.000a           | 122.000      |
| Risultato dell'esercizio  | 4.000        | 6.000         | 10.000       | 2.000d<br>1.200b' | 600f'            | 7.400        |
| Pn terzi                  | –            | –             | –            |                   | 9.000b<br>5.000c | 14.000       |
| Rn terzi                  | –            | –             | –            | 500e              | 1.200b'          | 700          |
|                           | 140.000      | 100.000       | 240.000      | 74.300            | 74.300           | 213.100      |

|                          | <b>Madre</b> | <b>Figlia</b> | <b>M + F</b> | <b>Rett. D</b> | <b>Rett. A</b>    | <b>Cons.</b> |
|--------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|-------------------|--------------|
| Valore della produzione  | 100.000      | 60.000        | 160.000      | 4.800f         |                   | 155.200      |
| Costi della produzione   | 92.000       | 56.000        | 148.000      | 2.000d<br>500e | 4.800f<br>600f'   | 145.100      |
| Proventi e oneri fin.    | –4.000       | +2.000        | –2.000       |                |                   | –2.000       |
| Risultato dell'esercizio | 4.000        | 6.000         | 10.000       | 600f'          | 1.200b'<br>2.000d | 7.400        |
| Rn terzi                 | –            | –             | –            | 1.200b'        | 500e              | 700          |
|                          |              |               |              | 9.100          | 9.100             |              |

- **a:** allocazione differenza di consolidamento
- **b:** attribuzione alle minoranze del patrimonio netto contabile iniziale
- **b':** attribuzione alle minoranze del risultato netto ex bilancio individuale
- **c:** attribuzione alle minoranze del maggior valore pro-quota dei marchi
- **d:** attribuzione alla capogruppo dell'ammortamento del maggior valore dei marchi
- **e:** attribuzione alle minoranze dell'ammortamento del maggior valore dei marchi
- **f:** rettifica costi-ricavi reciproci relativi alla compravendita infragruppo di merci
- **f':** rettifica perdita infragruppo (limitatamente alla perdita che il gruppo non sosterrà), in ipotesi di attribuzione della stessa ai soli interessi di maggioranza

**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello del 3 luglio 2006*

**Quesito n. 1**

Con riferimento al trattamento in bilancio della  *differenza di consolidamento*, illustri il Candidato la logica che informa la *misurazione* della stessa nell'impostazione della normativa nazionale e, comparativamente, secondo i principi contabili internazionali; precisi poi:

- a) il significato dell'espressione "ove possibile" di cui all'art. 33, 1° comma, del D.Lgs 127/91;
- b) il trattamento della differenza negativa di consolidamento secondo la normativa nazionale e secondo i principi contabili internazionali;
- c) gli ambiti di discrezionalità di cui dispone il redattore del bilancio in ordine alla misurazione e rappresentazione in bilancio della differenza di consolidamento.

**Quesito n. 2**

Alfa SpA detiene una partecipazione dell'80% nel capitale di Beta SpA.

Durante il 2005, Beta ha provveduto a distribuire dividendi nella misura del 60% dell'utile dell'esercizio 2004, che era risultato pari a 100.000.

Ipotizzando che Alfa, nel proprio bilancio individuale, valuti la partecipazione in Beta *a patrimonio netto*, si provveda a illustrare gli effetti di tale operazione: a) sul bilancio consolidato 2005, redatto conformemente ai principi contabili nazionali; b) sui bilanci individuali 2005 di Alfa e Beta, redatti conformemente ai principi contabili nazionali; c) sul sistema delle rettifiche di consolidamento.

Al riguardo si tenga conto che:

- Alfa consolida integralmente la partecipazione in Beta;
- il costo di acquisto della partecipazione è stato pari a 2.000.000;
- al momento dell'acquisto – avvenuto all'inizio del 2004 – il patrimonio netto contabile di Beta era pari a 2.500.000.

Si dica poi quali *rettifiche di consolidamento* devono essere apportate ai conti patrimoniali e reddituali 2006 se, in tale esercizio, Beta cede sul mercato merci acquisite nel 2005 da Alfa allo stesso prezzo in base al quale è avvenuta la vendita infragruppo.

|                                                                 |          |                |         |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------------|---------|
| <i>In Sp:</i> Patrimonio netto di Beta al momento dell'acquisto | <i>a</i> | Partecipazioni | 200.000 |
| <i>In Sp:</i> Risultato dell'esercizio 2004 di Beta             | <i>a</i> | Partecipazioni | 32.000  |

**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello dell'8 settembre 2006*

**Quesito n. 1**

Il Candidato spieghi le ragioni per cui il capitale e il reddito di gruppo possono differire, rispettivamente, dalla sommatoria dei capitali e dei redditi delle singole unità di gruppo.

Illustri poi il trattamento previsto sia dalla normativa nazionale, sia dai principi contabili internazionali in ordine a:

- a. crediti/debiti e proventi/oneri reciproci;
- b. utili/perdite relative a valori compresi nel patrimonio.

Indichi infine le “riconciliazioni” strumentali all’eliminazione delle partite infragruppo.

**Quesito n. 2**

Madre SpA detiene una partecipazione del 50% nel capitale di Figlia SpA.

Nel corso del 2005, Madre costruisce internamente un macchinario, sostenendo costi di produzione per 50.000. Al termine del 2005, Madre vende tale macchinario a Figlia, al prezzo di 60.000.

Si provveda a illustrare gli effetti di tali operazioni: a) sul bilancio consolidato 2005, redatto conformemente ai principi contabili nazionali; b) sui bilanci individuali 2005 di Madre e Figlia, redatti conformemente ai principi contabili nazionali.

Al riguardo si tenga conto che:

- Madre consolida integralmente la partecipazione in Figlia;
- il costo di acquisto della partecipazione è stato pari a 4.000.000;
- al momento dell’acquisto – avvenuto al termine del 2004 – il patrimonio netto contabile di Figlia era pari a 8.000.000;
- nel corso del 2005, Figlia ha realizzato un *utile* di 40.000. Madre, che nel proprio bilancio individuale valuta la partecipazione in Figlia a costo, nel corso del 2005 ha invece realizzato un utile di 100.000, mentre il patrimonio netto iniziale 2005 era pari a 20.000.000.

Si dica poi quali *rettifiche di consolidamento* andrebbero elaborate ai fini della redazione del bilancio consolidato 2006 se, alternativamente:

- a) Figlia, all’inizio del 2006, cedesse a terzi il macchinario realizzando una plusvalenza di 12.000;
- b) Figlia procedesse ad ammortizzare il macchinario stimando una vita utile dello stesso pari a 10 anni.



**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello dell'8 settembre 2006*

Traccia di soluzione quesito n. 2

**Sp 2005 di Madre**

---

*Attivo*

Partecipazioni 4.000.000

Disponibilità liquide (+60.000) ...

*Passivo*

Patrimonio netto iniziale 20.000.000

Risultato dell'esercizio 100.000

**Ce 2005 di Madre**

---

Ricavi delle vendite e delle prestazioni 60.000

Costi di produzione 50.000

...

Risultato dell'esercizio 100.000

**Sp 2005 di Figlia**

---

*Attivo*

Immobilizzazioni materiali 60.000

Disponibilità liquide (-60.000) ...

*Passivo*

Patrimonio netto iniziale 8.000.000

Risultato dell'esercizio 40.000

**Ce 2005 di Figlia**

---

...

...

Risultato dell'esercizio 40.000

**Sp 2005 consolidato**

---

*Attivo*

Immobilizzazioni materiali 50.000

Disponibilità liquide (+60.000 - 60.000) ...

*Passivo*

Pn capogruppo

– patrimonio netto iniziale 20.000.000

– risultato dell'esercizio (100.000 - 10.000 + 40.000 x 50%) 110.000

Pn minoranze

– patrimonio netto iniziale (8.000.000 x 50%) 4.000.000

– risultato dell'esercizio (40.000 x 50%) 20.000

**Ce 2005 consolidato**

---

A)4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni 50.000

B)... Costi di produzione 50.000

...

Risultato dell'esercizio di pertinenza capogruppo (100.000 - 10.000 + 40.000 x 50%) 110.000

Risultato dell'esercizio di pertinenza minoranze (40.000 x 50%) 20.000

**Rettifiche di consolidamento ai fini della redazione del bilancio consolidato 2006*****Ipotesi a)***

|                                 |   |                          |        |
|---------------------------------|---|--------------------------|--------|
| In Sp: ris. dell'es. precedente | a | risultato dell'esercizio | 10.000 |
| In Ce: risultato dell'esercizio | a | plusvalenze da cessione  | 10.000 |

La plusvalenza da cessione è realizzata dal gruppo soltanto nel 2006 per l'importo di  $72.000 - 50.000 = 22.000$ , mentre le singole unità di gruppo conseguono la plusvalenza in parte nel 2005 (10.000) e in parte nel 2006 (12.000). Conseguentemente, le rettifiche da apportare sono strumentali a:

- attribuire al risultato dell'esercizio 2006 quel plusvalore (10.000) che nel Bilancio 2005 di Madre aveva accresciuto il risultato di quell'esercizio (v. rettifica apportata in Sp);
- ricondurre il valore della plusvalenza 2006 rilevata nel Conto economico 2006 (12.000) di Figlia a quella consolidata (22.000) (v. rettifica apportata in Ce).

***Ipotesi b)***

|                                 |   |                          |                       |
|---------------------------------|---|--------------------------|-----------------------|
| In Sp: risultato dell'es.prec.  | a | macchinario              | 10.000 <sup>(1)</sup> |
| fondo amm.to macchinario        | a | risultato dell'esercizio | 1.000 <sup>(2)</sup>  |
| In Ce: risultato dell'esercizio | a | ammortamento macchinari  | 1.000 <sup>(2)</sup>  |

<sup>(1)</sup> importo della plusvalenza 2005 realizzata dalla capogruppo ma non dal gruppo e quindi stornata dal risultato dell'esercizio precedente in contropartita alla riduzione del valore del macchinario.

<sup>(2)</sup> conseguente rettifica dell'ammortamento dell'esercizio e del fondo ammortamento:  $(60.000 - 50.000) / 10 = 1.000$ .

**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello del 22 settembre 2006*

**Quesito n. 1**

Il Candidato illustri l'*attitudine del bilancio consolidato* ad esprimere la situazione economica, finanziaria e patrimoniale di gruppo.

Spieghi poi:

- a) come è definita l'*area di consolidamento* secondo la normativa italiana relativa al D. Lgs 127/91;
- b) come viene identificata l'*area di consolidamento* secondo i principi contabili internazionali.

Precisi infine per quali motivi l'*area di consolidamento* che emerge dall'applicazione della normativa nazionale può differire da quella che si delinea a fronte dell'applicazione dei principi contabili internazionali.

**Quesito n. 2**

Madre SpA detiene una partecipazione del 50% nel capitale di Figlia SpA.

Il costo di acquisto della partecipazione è stato pari a 15.000.000; al momento dell'acquisto – avvenuto al termine del 2004 – il patrimonio netto contabile di Figlia era pari a 32.000.000. La differenza di consolidamento è riconducibile al realizzo di un "buon affare".

Nel corso del 2005, Madre acquista merci per 150.000. Il 1° dicembre 2005 Madre vende tali merci a Figlia, al prezzo di 160.000. Al 31 dicembre 2005, tali merci risultano in giacenza del bilancio di Figlia soltanto nella misura del 60%: il restante 40% è già stato ceduto da Figlia sul mercato.

Nel corso del 2005, Figlia consegue un utile di 80.000. Madre, che nel proprio bilancio individuale valuta la partecipazione in Figlia a costo, nel corso del 2005 consegue un utile di 200.000, mentre il patrimonio netto iniziale 2005 è pari a 40.000.000.

Lo Studente *determini e commenti* il valore assunto al termine del 2005 dal *patrimonio consolidato di gruppo*, eventualmente distinguendo la *quota di pertinenza del gruppo* e *quella di pertinenza delle minoranze*, nelle diverse ipotesi in cui nel Bilancio consolidato la partecipazione in Figlia sia:

- a) consolidata integralmente;
- b) consolidata proporzionalmente;
- c) valutata secondo il criterio del patrimonio netto.

**Bilancio consolidato di gruppo**  
*Appello del 22 settembre 2006*

**Traccia di Soluzione Quesito n. 2**

**a) Ipotesi di consolidamento integrale**

*Patrimonio netto di pertinenza del gruppo*

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Patrimonio netto iniziale di Madre                  | 40.000.000        |
| Riserva di consolidamento                           | 1.000.000         |
| Utile netto 2005 di Madre                           | 200.000           |
| - Rettifica dell'utile infragruppo                  | -6.000            |
| Quota di pertinenza dell'Utile netto 2005 di Figlia | 40.000            |
|                                                     | <b>41.234.000</b> |

*Patrimonio netto di pertinenza delle minoranze*

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Quota di pertinenza del Pn iniziale di Figlia       | 16.000.000        |
| Quota di pertinenza dell'Utile netto 2005 di Figlia | 40.000            |
|                                                     | <b>16.040.000</b> |
|                                                     |                   |
| <b>Patrimonio netto consolidato</b>                 | <b>57.274.000</b> |

**b) Ipotesi di consolidamento proporzionale**

*Patrimonio netto di pertinenza del gruppo*

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Patrimonio netto iniziale di Madre                  | 40.000.000        |
| Riserva di consolidamento                           | 1.000.000         |
| Utile netto 2005 di Madre                           | 200.000           |
| - Rettifica dell'utile infragruppo                  | -6.000            |
| Quota di pertinenza dell'Utile netto 2005 di Figlia | 40.000            |
|                                                     | <b>41.234.000</b> |
|                                                     |                   |
| <b>Patrimonio netto consolidato</b>                 | <b>41.234.000</b> |

**c) Ipotesi di impiego del criterio del patrimonio netto**

*Patrimonio netto di pertinenza del gruppo*

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Patrimonio netto iniziale di Madre                  | 40.000.000        |
| Riserva per plusvalori di partecipazioni acquisite  | 1.000.000         |
| Utile netto 2005 di Madre                           | 200.000           |
| - Rettifica dell'utile infragruppo                  | -6.000            |
| Quota di pertinenza dell'Utile netto 2005 di Figlia | 40.000            |
|                                                     | <b>41.234.000</b> |
|                                                     |                   |
| <b>Patrimonio netto consolidato</b>                 | <b>41.234.000</b> |