

DIFFERENZE DI CONSOLIDAZIONE SENZA IMPUTAZIONE

ELIMINAZIONE DI PARTECIPAZIONI DIRETTE	{	TOTALI	{	ALLA DATA DI ACQUISTO	{	SENZA IMPUTAZIONE DELLE DIFFERENZE DI CONSOLIDAZIONE
	{	PARZIALI	{	IN DATA SUCCESSIVA ALLA DATA DI ACQUISTO	{	CON IMPUTAZIONE DELLE DIFFERENZE DI CONSOLIDAZIONE

Eliminazione di partecipazioni :

- dirette
- totali
- alla data di acquisto delle partecipazioni
- senza imputazione delle differenze di consolidazione.

Supponiamo che gli stati patrimoniali delle società A e B al 30 aprile 200X siano sinteticamente espressi dalle seguenti cifre:

Stato patrimoniale Soc. A

Impianti	500	Debiti	1250
Scorte	1500	Fondi rischi	50
Crediti	500	Cap. Soc.	1000
		Riserve	200
	2500		2500
	2500		2500

Stato patrimoniale Soc. B

Impianti	300	Debiti	580
Scorte	650	Fondi rischi	20
Crediti	50	Cap. Soc.	350
		Riserve	50
	1000		1000
	1000		1000

Supponiamo, anche, che la Soc. A acquisti per €. 400, regolamento in contanti, la totalità delle azioni costituenti il capitale sociale della società B.

Gli stati patrimoniali delle due società, dopo l'acquisto, sono, ora, i seguenti.

Stato patrimoniale Soc. A

Impianti	500	Debiti	1250
Partecipazioni	400	Fondi rischi	50
Scorte	1500	Cap. Soc.	1000
Crediti	100	Riserve	200
	2500		2500
	2500		2500

Stato patrimoniale Soc. B

Impianti	300	Debiti	580
Scorte	650	Fondi rischi	20
Crediti	50	Cap. Soc.	350
		Riserve	50
	1000		1000
	1000		1000

Determinazione della differenza di consolidazione:

Costo delle partecipazioni		€.	400
- netto della Soc. B			
Cap. Soc.	€ 350		
Riserve	" 50	"	400
	<u> </u>	<u> </u>	
		€.	==

Scrittura di consolidazione per eliminazione di "partecipazioni"

Diversi	a	Partecipazioni nella Soc. B (Soc. A)	
Cap. Soc. (Soc. B)		350	
Riserve (Soc. B)		50	
		<u> </u>	400

foglio di elaborazione

Voci	Soc. A	Soc. B	Rettifiche Dare	Eliminaz. Avere	St. patr. Cons.to
Impianti	500	300			800
Partecipazioni	400			400 ⁽¹⁾	
Scorte	1.500	650			2.150
Crediti	100	50			150
	_____	_____			_____
	2.500	1.000			3.100
	_____	_____			_____
Debiti	1.250	580			1.830
F.di Rischi	50	20			70
Cap. Soc.	1.000	350	350 ⁽¹⁾		1.000
Riserve	200	50	50 ⁽¹⁾		200
	_____	_____	_____	_____	_____
	2.500	1.000	400	400	3.100
	_____	_____	_____	_____	_____

Stato patrimoniale cons.to

Impianti	800	Debiti	1.830
Scorte	2.150	Fondi rischi	70
Crediti	150	Cap. Soc.	1.000
		Riserve	200
	_____		_____
	3.100		3.100
	_____		_____

Supponiamo, ora, che la Soc. A, per acquisire la totalità del "pacchetto" azionario della Soc. B:

- 1) investa €. 450
- 2) il regolamento dell'operazione avvenga, sempre, per contanti.

Gli stati patrimoniali delle due società sono, ora, i seguenti:

Stato patrimoniale Soc. A al 31/12/200X

Impianti	500	Debiti	1.250
Partecipazioni	450	Fondi rischi	50
Scorte	1.500	Cap. Soc.	1.000
Crediti	50	Riserve	200
	2.500		2.500
	2.500		2.500

Stato patrimoniale Soc. B al 31/12/200X

Impianti	300	Debiti	580
Scorte	650	Fondi rischi	20
Crediti	50	Cap. Soc.	350
		Riserve	50
	1.000		1.000
	1.000		1.000

Determinazione della differenza di consolidazione.

Costo delle partecipazioni		€.	450
"netto" della Soc. B alla data di acquisto delle partecipazioni			
- Cap. Soc.	€.	350	
- Riserve	"	50	400
		<u> </u>	<u> </u>
Maggior costo delle partecipazioni		€.	<u>50</u>

Scritture di consolidazione relativa alla eliminazione delle partecipazioni:

Diversi	a	Partecipazioni nella Soc. B (Soc. A)	
Cap. Soc. (Soc. B)		350	
Riserve (Soc. B)		50	
Maggior costo di part.ni		<u>50</u>	450

foglio di elaborazione

Voci	Soc. A	Soc. B	Rettifiche e Dare	Eliminaz. Avere	St. patr. cons.to
Impianti	500	300			800
Partecipazioni	450			450	
Maggior costo di part.ni			50 ⁽¹⁾		50
Scorte	1.500	650			2.150
Crediti	50	50			100
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>			<u>3.100</u>
Debiti	1.250	580			1.830
F.di Rischi	50	20			70
Cap. Soc.	1.000	350	350 ⁽¹⁾		1.000
Riserve	200	50	50 ⁽¹⁾		200
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>			<u>3.100</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	800	Debiti	1.830
Maggior costo di part.ni	50	Fondi rischi	70
Scorte	2.150	Cap. Soc.	1.000
Crediti	100	Riserve	200
	3.100		3.100

Supponiamo, ora, che la Soc. A, per acquisire la totalità del "pacchetto" azionario della Soc. B:

- 1) investa €. 350;
- 2) il regolamento dell'operazione avvenga, sempre, per contanti.

Gli stati patrimoniali delle società sono, ora, i seguenti:

Stato patrimoniale Soc. A al 31/12/200X

Impianti	500	Debiti	1.250
Partecipazioni	350	Fondi rischi	50
Scorte	1.500	Cap. Soc.	1.000
Crediti	150	Riserve	200
	2.500		2.500
	2.500		2.500

Stato patrimoniale Soc. B al 31/12/200X

Impianti	300	Debiti	580
Scorte	650	Fondi rischi	20
Crediti	50	Cap. Soc.	350
		Riserve	50
	1.000		1.000
	1.000		1.000

Determinazione della differenza di consolidazione.

Costo delle partecipazioni		€.	350
"netto" della Soc. B alla data di acquisto delle partecipazioni			
- Cap. Soc.	€.	350	
- Riserve	"	50	400
		<u> </u>	<u> </u>
Minor costo delle partecipazioni		€.	50

Scritture di consolidazione per l'eliminazione delle partecipazioni:

Diversi	a	Diversi		
Cap. Soc. (Soc. B)			350	
Riserve (Soc. B)			50	400
			<u> </u>	
		a Partecipazioni (Soc. A)	350	
		a Minor costo di part.ni		
			50	

foglio di elaborazione

Voci	Soc. A	Soc. B	Rettifiche		Eliminaz.	St. patr. cons.to
			Dare	Avere		
Impianti	500	300				800
Part.ni	350				350 ⁽¹⁾	
Scorte	1.500	650				2.150
Crediti	150	50				200
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>				<u>3.150</u>
Debiti	1.250	580				1.830
F.di Rischi	50	20				70
Cap. Soc.	1.000	350	350 ⁽¹⁾			1.000
Riserve	200	50	50 ⁽¹⁾			200
Min. costo di part.ni					50 ⁽¹⁾	50
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>	<u>400</u>	<u>400</u>		<u>3.150</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	800	Debiti	1.830
Scorte	2.150	Fondi rischi	70
Crediti	200	Cap. Soc.	1.000
		Riserve	200
		Min. costo	50
		part.ni	
	3.150		3.150
	3.150		3.150

ATTRIBUZIONE DELLE DIFFERENZE POSITIVE DI CONSOLIDAZIONE

Stati patrimoniali delle società A e B, alla data di acquisto delle partecipazioni di A in B.

Impianti	500	Debiti	1.250
Part.ne / Soc. B	450	Fondi rischi	50
Scorte	1.500	Cap. Soc.	1.000
Crediti	50	Riserve	200
	<hr/>		<hr/>
	2.500		2.500
	<hr/>		<hr/>

Impianti	300	Debiti	580
Scorte	650	Fondi rischi	20
Crediti	50	Cap. Soc.	350
		Riserve	50
	<hr/>		<hr/>
	1.000		1.000
	<hr/>		<hr/>

Determinazione della differenza positiva di consolidazione.

Costo delle partecipazioni		€. 450
"netto" della Soc. B alla data di acquisto delle partecipazioni		
- Cap. Soc.	€. 350	
- Riserve	" 50	" 400
	<hr/>	<hr/>
Maggior costo di acquisto delle part.ni		€. 50
		<hr/>

CASO N. 1. Il maggior costo delle partecipazioni viene imputato integralmente a specifiche poste attive (sottovalutate) e passive (sopravalutate) della controllata, c.s.:

Impianti	+ €.	30	
Scorte	+ "	15	
Debiti	- "	5	
		<hr/>	
		€.	50

Scritture di consolidazione

1) per eliminazione delle partecipazioni

Diversi	a	Partecipazioni nella Soc. B (Soc. A)	
Cap. Soc. (Soc. B)		350	
Riserve (Soc. B)		50	
Maggior costo di part.ni		50	450
		<hr/>	

2) per attribuzione del maggior costo delle partecipazioni.

Diversi	a	maggior costo di Partecipazioni	
Impianti		30	
Scorte		15	
Debiti		5	50
		<hr/>	

foglio di elaborazione

Voci	Soc. A	Soc. B	Rettifiche		Eliminaz.	St. patr. cons.to
			Dare	Avere		
Impianti	500	300	30 ⁽²⁾			830
Partecipazioni	450				450 ⁽¹⁾	
Maggior costo di part.ni			50 ⁽¹⁾		50 ⁽²⁾	
Scorte	1.500	650	15 ⁽²⁾			2.165
Crediti	50	50				100
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>				<u>3.095</u>
Debiti	1.250	580	5 ⁽²⁾			1.825
F.di Rischi	50	20				70
Cap. Soc.	1.000	350	350 ⁽¹⁾			1.000
Riserve	200	50	50 ⁽¹⁾			200
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>	<u>500</u>		<u>500</u>	<u>3.095</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	830	Debiti	1.825
Scorte	2.165	Fondi rischi	70
Crediti	100	Cap. Soc.	1.000
		Riserve	200
	<hr/>		<hr/>
	3.095		3.095
	<hr/>		<hr/>

CASO N. 2. La differenza positiva di consolidazione viene così imputata:

1) a impianti, per € 40;

2) a differenza di consolidamento per € 10.

Scritture di consolidazione

Diversi	a	Partecipazioni nella Soc. B	
Cap. Soc. (Soc. B)		350	
Riserve (Soc. B)		50	
Maggior costo di part.ni		50	450

Diversi	a	maggior costo di Part.ni	
Impianti		40	
Differenze di consolidamento		10	50

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	840	Debiti	1.830
Scorte	2.150	Fondi rischi	70
Crediti	100	Cap. Soc.	1.000
Diff. di consolidamento	10	Riserve	200
	3.100		3.100
	3.100		3.100

foglio di elaborazione

Voci	Soc. A	Soc. B	Rettifiche	Eliminaz	St. patr.
			Dare	Avere	cons.to
Impianti	500	300	40 ⁽²⁾		840
Partecipazioni	450			450 ⁽¹⁾	
Maggior costo di partecipazioni			50 ⁽¹⁾	50 ⁽²⁾	
Scorte	1.500	650			2.150
Diff.			10 ⁽²⁾		10
consolidamento					
Crediti	50	50			100
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>			<u>3.100</u>
Debiti	1.250	580			1.830
F.di Rischi	50	20			70
Cap. Soc.	1.000	350	350 ⁽¹⁾		1.000
Riserve	200	50	50 ⁽¹⁾		200
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>			<u>3.100</u>

CASO N. 3. Il maggior costo delle partecipazioni viene così attribuito:

1) a impianti, per € 30

2) in detrazione della riserva di consolidamento, per € 20.

Scritture di consolidazione

Diversi	a	Partecipazioni nella Soc. B (Soc. A)	
Cap. Soc. (Soc. B)		350	
Riserve (Soc. B)		50	
Maggior costo di part.ni		50	450

Diversi	a	maggior costo di Part.ni	
Impianti		30	
Riserve		20	50

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	830	Debiti	1.830
Scorte	2.150	Fondi rischi	70
Crediti	100	Cap. Soc.	1.000
		Riserve	180 ⁽¹⁾
	3.080		3.080
	3.080		3.080

(1) In mancanza di riserve di consolidamento, abbiamo ridotto le riserve della controllante, Soc. A.

Caso n. 4. Il maggior costo delle partecipazioni viene iscritto totalmente sulla "differenza di consolidamento".

Impianti	800	Debiti	1.830
Diff. di cons. nto	50	Fondi rischi	70
Scorte	2.150	Cap. Soc.	1.000
Crediti	100	Riserve	200
	<hr/>		<hr/>
	3.100		3.100
	<hr/>		<hr/>

ATTRIBUZIONE DELLE DIFFERENZE NEGATIVE DI CONSOLIDAZIONE

Stati patrimoniali delle società A e B, alla data di acquisto delle partecipazioni.

Stato patrimoniale Soc. A al 31/12/200X

Impianti	500	Debiti	1250
Partecipazioni	370	Fondi rischi	50
Scorte	1500	Cap. Soc.	1000
Crediti	130	Riserve	200
	<hr/>		<hr/>
	2500		2500
	<hr/>		<hr/>

Stato patrimoniale Soc. B al 31/12/200X

Impianti	300	Debiti	580
Scorte	650	Fondi rischi	20
Crediti	50	Cap. Soc.	350
		Riserve	50
	<hr/>		<hr/>
	1000		1000
	<hr/>		<hr/>

Determinazione della differenza negativa di consolidazione.

Costo delle partecipazioni		€. 370
"netto" della Soc. B, alla data di acquisto delle partecipazioni		
- Cap. Soc.	€. 350	
- Riserve	" 50	" 400
	—————	—————
Diff. negativa di cons.ne (minor costo di acquisto delle part.ni)		€. 30
		—————

CASO N. 1. Il minor costo di acquisto delle partecipazioni viene imputato integralmente a specifiche poste attive (sopravalutate) della controllata, c.s.:

Impianti	- €.	20
Scorte	- "	10
		<hr/>
	€.	30

Scritture di consolidazione

1) per eliminazione delle partecipazioni

Diversi	a	Diversi		
Cap. Soc. (Soc. B)			350	
Riserve (Soc. B)			50	400
			—	
	a	Partecipazioni nella Soc. B (Soc. A)	370	
	a	Diff. negativa di cons.ne	30	

2) per l'attribuzione della differenza negativa di consolidazione.

Diff. negativa di cons.ne	a	Diversi		
	a	Impianti	20	
	a	Scorte	10	30
			—	

foglio di elaborazione

Voci	Soc. A	Soc. B	Rettifiche		Eliminaz	St. patr.
			Dare	Avere		
Impianti	500	300		20 ⁽²⁾		780
Partecipazioni	370			370 ⁽¹⁾		
Scorte	1.500	650		10 ⁽²⁾		2.140
Crediti	130	50				180
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>				<u>3.100</u>
Debiti	1.250	580				1.830
F.di Rischi	50	20				70
Cap. Soc.	1.000	350	350 ⁽¹⁾			1.000
Riserve	200	50	50 ⁽¹⁾			200
Diff. negative			30 ⁽²⁾	30 ⁽¹⁾		
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>	<u>430</u>	<u>430</u>		<u>3.100</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	780	Debiti	1.830
Scorte	2.140	Fondi rischi	70
Crediti	180	Cap. Soc.	1.000
		Riserve	200
	<hr/>		<hr/>
	3.100		3.100
	<hr/>		<hr/>

CASO N. 2. La differenza negativa di consolidazione viene così attribuita:

- 1) a impianti (sopravalutati) per €. 20;
- 2) a riserva di consolidamento, per €. 10.

Scritture di consolidazione

- 1) per l'eliminazione delle partecipazioni: vedi caso n. 1;
- 2) per l'attribuzione della differenza negativa di consolidazione.

Diff. negativa di cons.ne	a	Diversi		
	a	Impianti	20	
	a	Riserva di consolidamento	10	30

foglio di elaborazione

Voci	Soc. A	Soc. B	Rettifiche		Eliminaz.	St. patr. cons.to
			Dare	Avere		
Impianti	500	300			20 ⁽²⁾	780
Partecipazioni	370				370 ⁽¹⁾	
Scorte	1.500	650				2.150
Crediti	130	50				180
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>				<u>3.110</u>
Debiti	1.250	580				1.830
F.di Rischi	50	20				70
Cap. Soc.	1.000	350	350 ⁽¹⁾			1.000
Riserve	200	50	50 ⁽¹⁾			200
Diff. negative			30 ⁽²⁾		30 ⁽¹⁾	
Ris. di cons.to					10 ⁽²⁾	10
	<u>2.500</u>	<u>1.000</u>	<u>430</u>		<u>430</u>	<u>3.110</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	780	Debiti	1.830
Scorte	2.150	Fondi rischi	70
Crediti	180	Cap. Soc.	1.000
		Riserve	200
		Ris. di cons.to	10
	3.110		3.110
	3.110		3.110

CASO N. 3. La differenza negativa di consolidazione, € 30, viene così imputata:

- 1) a impianti (sopravalutati) per € 10;
- 2) a Fondo di consolidamento per rischi e oneri, per € 20.

Scritture doppie di consolidazione

- 1) per l'eliminazione delle partecipazioni: vedi caso n. 1 o n. 2;
- 2) per l'attribuzione della differenza negativa di consolidazione.

Diff. negativa di cons.ne	a	Diversi		
	a	Impianti	10	
	a	F.do di consolidamento rischi ed oneri	20	30

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	790	Debiti	1.830
Scorte	2.150	Fondi rischi	70
Crediti	180	Cap. Soc.	1.000
		F.do cons.nton rischi e oneri	20
		Riserve	200
	3.120		3.120
	3.120		3.120

CASO N. 4. La differenza negativa di consolidazione, € 30, viene integralmente iscritta nella voce "Riserve di consolidamento":

Scritture doppie di consolidazione

- 1) per l'eliminazione delle partecipazioni: vedi casi precedenti;
- 2) per l'attribuzione della differenza negativa di consolidazione.

<u>Diff. negativa di cons.ne</u>	a	<u>Riserva di consolidamento</u>	30
----------------------------------	---	----------------------------------	----

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Impianti	800	Debiti	1.830
Scorte	2.150	Fondi rischi	70
Crediti	180	Cap. Soc.	1.000
		Ris. di	
		consolidamento	30
		Riserve	200
	3.130		3.130
	3.130		3.130

PARTECIPAZIONI PARZIALI
CONSOLIDAZIONE DI PARTECIPAZIONI
PARZIALI.
LA PURE PARENT COMPANY THEORY

Consolidazione di partecipazioni parziali secondo la Pure Parent Company Theory.

Il bilancio consolidato è considerato come un'estensione del bilancio della capogruppo.

Il bilancio consolidato è diretto a rilevare e a mettere in evidenza, soprattutto, gli interessi degli azionisti di maggioranza.

L'eliminazione della posta partecipazioni è conforme al criterio classico del costo storico.

La minoranza azionaria viene considerata come estranea al gruppo e, nella versione più rigida di questa teoria, da indicare tra le passività.

I maggiori valori correnti delle attività rispetto ai loro valori contabili vanno attribuiti alle stesse attività secondo la percentuale di partecipazione della maggioranza azionaria.

Supponiamo che:

- 1) la società A, capogruppo, acquisti per €. 1.600, l'80% delle azioni costituenti il capitale sociale della società B, controllata;
- 2) il "netto" contabile della società B alla data di acquisto delle partecipazioni sia di €. 1.000, costituito, per l'intero importo, da capitale sociale;
- 3) il valore economico della società B, sia pari a €. 2.000 e sia costituito, secondo le seguenti ipotesi:
 - 3a) esclusivamente dal valore corrente dei terreni, che risulta, pertanto, pari a €. 2.000;
 - 3b) da terreni, per un valore corrente di €. 1.600, e da avviamento per €. 400;
 - 3c) da terreni per €. 1.000 (costo storico uguale al valore corrente) e da avviamento per €. 1.000;

4) gli stati patrimoniali delle società A e B, siano i seguenti:

Stato patrimoniale Soc. A al 31/12/200X			
Partecipazioni in B	1.600	Cap. Soc.	1.600

Stato patrimoniale Soc. B al 31/12/200X			
Terreni	1.000	Cap. Soc.	1.000

1ª IPOTESI

Il valore economico della società B è pari a € 2.000 rappresentato esclusivamente da terreni.

Determinazione della differenza di consolidazione.

Costo delle partecipazioni	€ 1.600
- 80% del "netto" contabile della Soc. B, alla data di acquisto (80% di € 1.000)	" 800
	<hr/>
Differenza positiva	€ 800
	<hr/>

Tale differenza viene portata in aumento dei terreni, che saranno, pertanto indicati, nello stato patrimoniale consolidato, per € 1.800.

Tabella di attribuzione del maggior costo di partecipazione:

	Val. cont.	val. corr.	magg. val.	attr.ne	val. compl.
	1	2	3	4	5
			(2 - 1)		(1 + 4)
Terreni	1.000	2.000	1.000	800	1.800
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>800</u>	<u>1.800</u>
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>800</u>	<u>1.800</u>

Determinazione del "netto" contabile di competenza della "minoranza azionaria" della società B.

"netto" contabile della Soc. B, alla data di acquisto delle partecipazioni	€ 1.000
Quota di competenza della min. azionaria 20%	€. 200
	<u> </u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Terreni	1.800	Cap. e Ris. di terzi	200
		Netto	
		Cap. Soc.	1.600
	<u>1.800</u>		<u>1.800</u>
	<u>1.800</u>		<u>1.800</u>

2a IPOTESI

Il valore economico della società B è costituito, c.s.:

Terreni	€. 1.600
Avviamento	" 400
	<hr/>
	€. 2.000

La differenza di consolidazione, pari a € 800 sarà così attribuita:
a terreni per € 480 (80% di € 600);
a avviamento per € 320 (80% di € 400).

Tabella di ripartizione del maggior costo di partecipazione

	Val. cont.	val. corr.	magg. val.	attr.ne	val. compl.
	1	2	3	4	5
			(2 - 1)		(1 + 4)
Terreni	1.000	1.600	600	480	1.480
Avviamento		400	400	320	320
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>800</u>	<u>1.800</u>
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>800</u>	<u>1.800</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Terreni	1.480	Cap. e Ris. di terzi	200
Avviamento	320		
		Netto	
		Cap. Soc.	1.600
	<u>1.800</u>		<u>1.800</u>
	<u>1.800</u>		<u>1.800</u>

3a IPOTESI

Il valore economico della società B è costituito, c.s.:

Terreni	€.	1.000
Avviamento	"	1.000
		<hr/>
	€.	2.000

La differenza di consolidazione pari a €. 800, sarà attribuita totalmente all'avviamento, che sarà, quindi, indicato nello stato patrimoniale consolidato, per €. 800.

Tabella di ripartizione del maggior costo di partecipazione

	Val. cont.	val. corr.	magg. val.	attr.ne	val. compl.
	1	2	3	4	5
			(2 - 1)		(1 + 4)
Terreni	1.000	1.000			1.000
Avviamento		1.000	1.000	800	800
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>800</u>	<u>1.800</u>
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>800</u>	<u>1.800</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X			
Terreni	1.000	Cap. e Ris. di terzi	200
Avviamento	800		
		Netto	
		Cap. Soc.	1.600
	<u>1.800</u>		<u>1.800</u>
	<u>1.800</u>		<u>1.800</u>

Consolidazione di partecipazioni parziali secondo la Pure Entity Theory

Il bilancio consolidato ha natura complementare e non sostitutiva rispetto al bilancio della società capogruppo.

Il bilancio consolidato deve accogliere i valori di tutto il gruppo, considerato come unità economica e quindi sia gli interessi della maggioranza che quelli di minoranza.

L'eliminazione della posta partecipazioni non è conforme al criterio del costo storico ma al valore economico di cessione della società controllata.

I maggiori valori correnti delle attività rispetto ai loro valori contabili vanno attribuiti alle stesse attività nel loro valore complessivo.

La minoranza azionaria va indicata tra le poste del netto del bilancio di gruppo. La quota di "netto" contabile della minoranza azionaria va calcolata sul valore economico attribuito alla stessa controllata all'epoca di acquisto delle partecipazioni.

1ª IPOTESI

Il valore economico della società B è pari a € 2.000 rappresentato esclusivamente da terreni.

Determinazione della differenza di consolidazione.

<u>Valore</u> delle partecipazioni (100%)	€ 2.000(1)
"netto" della Soc. B, alla data di acquisto	" 1.000
	<hr/>
Differenza positiva	€ 1.000
	<hr/> <hr/>

$$(1) 1.600 : 80 = x : 100 \quad x = \frac{1.600 \times 100}{80} = 2.000$$

Tale differenza va portata in aumento della voce terreni, che saranno, pertanto, indicati, nello stato patrimoniale consolidato, per € 2.000.

Tabella di attribuzione della differenza di consolidazione:

	Val. cont.	val. corr.	magg. val.	attr.ne	val. compl.
	1	2	3	4	5
			(2 - 1)		(1 + 4)
Terreni	1.000	2.000	1.000	1.000	2.000
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>

Determinazione del "netto" economico di competenza della "minoranza azionaria" della società B:

"netto" economico della Soc. B, alla data di acquisto della partecipazione	€. 2.000
Quota di competenza della min. azionaria 20%	€. 400
	<u> </u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Terreni	2.000	
		Netto	
		Cap. Soc.	1.600
		Cap. e Ris. di terzi	400
	2.000		2.000

2a IPOTESI

Il valore economico della società B è così costituito:

Terreni	€. 1.600
Avviamento	" 400
	<hr/>
	€. 2.000
	<hr/>

La differenza di consolidazione, pari a €. 1.000 ,sarà così attribuita:

a Terreni, per,	€. 600
ad Avviamento per,	" 400
	<hr/>
	€. 1.000
	<hr/>

Tabella di ripartizione della differenza di consolidazione

	Val. cont.	val. corr.	magg. val.	attr.ne	val. compl.
	1	2	3	4	5
			(2 - 1)		(1 + 4)
Terreni	1.000	1.600	600	600	1.600
Avviamento		400	400	400	400
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Terreni	1.600	
Avviamento	400	
		Netto	
		Cap. Soc.	1.600
		Cap. e Ris. di terzi	400
	<u>2.000</u>		<u>2.000</u>
	<u>2.000</u>		<u>2.000</u>

3a IPOTESI

Il valore economico della società B è costituito, c.s.:

Terreni	€. 1.000
Avviamento	" 1.000
	<hr/>
	€. 2.000
	<hr/>

La differenza di consolidazione pari a €. 1.000, sarà interamente attribuita all'avviamento, che sarà, quindi, indicato nello stato patrimoniale consolidato, per lo stesso valore, €. 1.000.

Tabella di ripartizione della differenza di consolidazione.

	Val. cont. 1	val. corr. 2	magg. val. 3 (2 - 1)	attr.ne 4	val. compl. 5 (1 + 4)
Terreni	1.000	1.000			1.000
Avviamento		1.000	1.000	1.000	1.000
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Terreni	1.000
Avviamento	1.000
		Netto
		Cap. Soc. 1.600
		Cap. e Ris. di terzi 400
	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

Consolidazione di partecipazioni parziali secondo la Modified Parent Company Theory.

Si tratta di un procedimento di consolidazione a mezza strada tra la Parent Company Theory e la Pure Entity Theory, in quanto in dati casi, conduce a risultati vicini ora alla prima, ora alla seconda. Quando la differenza tra il valore economico della data azienda ed il suo valore contabile è attribuita a distinti beni materiali, questi sono ripresi nel consolidato per il loro valore complessivo, con risultati identici alla Pure Entity Theory .

Quando la differenza tra il valore economico della data azienda ed il suo valore contabile è totalmente attribuita ad avviamento, questo è ripreso nel consolidato per la quota corrispondente al rapporto di partecipazione, con risultati identici alla Pure Parent Company Theory .

Quando la differenza tra il valore economico della data azienda ed il suo valore contabile è attribuita, in parte a beni materiali, in parte ad avviamento, i primi sono ripresi nel bilancio consolidato per il loro valore corrente complessivo, il secondo per la quota corrispondente al rapporto di partecipazione, con risultati differenti sia alla Pure Parent Company Theory che alla Pure Entity Theory .

In tutti i casi suddetti, la quota di spettanza della minoranza azionaria sarà calcolata sul valore corrente di netto della controllata alla data di acquisto della partecipazione, con esclusione dell'avviamento.

1ª IPOTESI

Il valore economico della società B è pari a €. 2.000, rappresentato esclusivamente da terreni.

Determinazione della differenza di consolidazione.

Valore della partecipazione	€. 2.000
netto contabile di B, alla data di acquisto	" 1.000
	<hr/>
Differenza positiva	€. 1.000
	<hr/>

Tale differenza viene portata in aumento dei terreni, che saranno pertanto, nello stato patrimoniale consolidato, per €. 2.000.

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X	
Terreni	2.000

	Netto
	Cap. Soc. 1.600
	Cap. e Ris. di terzi 400
	<hr/>
	2.000
	<hr/>

2a IPOTESI

Il valore economico della società B è così costituito:

Terreni	€. 1.600
Avviamento	" 400
	<hr/>
	€. 2.000
	<hr/>

In questo caso i terreni saranno indicati nello stato patrimoniale consolidato per il loro valore corrente, €. 1.600, mentre l'avviamento per il valore corrispondente al rapporto di partecipazione, €. 320 (80% di €. 400).

Tabella di ripartizione del maggior valore economico:

	Val. cont.	val. corr.	magg. val.	attr.ne	val. compl.
	1	2	3	4	5
			(2 - 1)		(1 + 4)
Terreni	1.000	1.600	600	600	1.600
Avviamento		400	400	320	320
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>920</u>	<u>1.920</u>
	<u>1.000</u>	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>920</u>	<u>1.920</u>

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X

Terreni	1.600	
Avviamento	320	
		Netto	
		Cap. Soc.	1.600
		Cap. e Ris. di terzi	320(1)
	<u>1.920</u>		<u>1.920</u>
	<u>1.920</u>		<u>1.920</u>

(1) 20% di 1.600.

3a IPOTESI

Il valore economico della società B è costituito, da.:

Terreni	€. 1.000
Avviamento	" 1.000
	<hr/>
	€. 2.000
	<hr/>

L'avviamento sarà ripreso nello stato patrimoniale consolidato per €. 800 (quota corrispondente al rapporto di partecipazione) e sarà, pertanto, ivi, indicato, per €. 800.

Stato patrimoniale cons.to al 31/12/200X			
Terreni	1.000	Cap. e Ris. di terzi	200(1)
Avviamento	800		
		Netto	
		Cap. Soc.	1.600
	<hr/>		<hr/>
	1.800		1.800
	<hr/>		<hr/>

(1) 20% di 1.000.

ELIMINAZIONE DI CREDITI E DEBITI INTERNI

Eliminazione di crediti e debiti di partita reciproci concordanti.

S.P. Soc. A

S.P. Soc. B

Crediti div. 100			Debiti div. 150
(Crediti v/B 10)			(Debiti v/A 10)

Debiti v/A	a	Crediti v/B		10
------------	---	-------------	--	----

Stato patrimoniale cons.to

Crediti diversi	90	Debiti Diversi	140

ELIMINAZIONE DI CREDITI E DEBITI "INTERNI" DISCORDANTI.

1ª IPOTESI PARTITE VIAGGIANTI.

Supponiamo che:

- 1) la società A, vanta un credito verso la società B di €. 100.000;
- 2) il 25 dicembre 200X, la società B effettui una rimessa di €. 10.000, a parziale saldo del suo debito;
- 3) detta rimessa non sia stata rilevata dalla società A, entro il 31 dicembre dello stesso anno, in quanto non pervenuta alla stessa data.

S.P. Soc. A	S.P. Soc. B
Crediti v/B 100	Debiti v/A 90

Sanatoria della discordanza

Aggiustamenti di consolidamento	a	Crediti v/B	10
---------------------------------	---	-------------	----

S.P. Soc. A	
Crediti v/B 90	

Eliminazione:

Debiti v/A	a	Crediti v/B	
------------	---	-------------	--

ELIMINAZIONE DI CREDITI E DEBITI "INTERNI" DISCORDANTI.

2a IPOTESI BILANCI RIFERITI A DATE DIFFERENTI.

Supponiamo che:

- 1) la società A, il cui bilancio è riferito al 31 dicembre 200X, in data 1 settembre 200X, abbia fatto un prestito alla società B, controllata dalla prima, di €. 100.000, sul quale decorrono interessi posticipati, al 12%, pagabili in due rate semestrali;
- 2) il bilancio della società B sia riferito al 30 novembre 200X;
- 3) gli stati patrimoniali delle due società, alle rispettive date di riferimento, accolgano, tra l'altro, i seguenti valori:

<u>S.P. Soc. A (al 31 dic. 200X)</u>		<u>S.P. Soc. B (al 30 nov. 200X)</u>	
Camb. att. v/B	100	Camb. pass. v/A	100
Ratei attivi	4	Ratei passivi	3

Osservazioni:

- 1) l'importo delle cambiali attive e passive delle due società concorda;
- 2) l'importo dei ratei attivi e passivi (come quello dei relativi interessi nel conto economico) non concorda in quanto:
 - l'importo dei ratei attivi è calcolato per 4 mesi (dal 1 settembre al 31 dicembre 200X);
 - l'importo dei ratei passivi è calcolato per 3 mesi (dal 1 settembre al 30 novembre 200X).

Come si sana la discordanza

Interessi passivi v/ Soc A (Soc. B)	a	Ratei passivi (Soc. B)	1
--	---	------------------------	---

Eliminazione:

Cambiali passive (Soc. B)	a	Cambiali attive (Soc. A)	100
Ratei passivi (Soc. B)	a	Ratei attivi (Soc. A)	4
Int. attivi v/ Soc. B (Soc. A)	a	Int. passivi v/Soc. A (Soc. B)	4

ELIMINAZIONE DI CREDITI E DEBITI "INTERNI" DISCORDANTI.

3ª IPOTESI SCONTO DI CAMBIALI ATTIVE.

Supponiamo che:

- 1) la società A, abbia concesso un prestito di €. 100.000 alla società B, la quale ha rilasciato due pagherò di €. 70.000 e €. 30.000 cadauna;
- 2) la società A, abbia presentato allo sconto, la cambiale attiva di €. 30.000;
- 3) gli stati patrimoniali delle due società (prescindendo da eventuali ratei di interessi) accolgano i seguenti valori:

S.P. Soc. A		S.P. Soc. B	
Camb. att. v/B	70	Camb. pass. v/A	100

Osservazioni

- 1) la società A ha un credito di €. 70.000 verso la società B;
- 2) la società B ha un debito di €. 100.000 di cui:
 - €. 70.000 verso la società A;
 - €. 30.000 verso la banca che ha scontato la cambiale attiva di A.

Bisogna pertanto:

- 1) eliminare cambiali attive e passive per €. 70.000;
- 2) rilevare il debito verso la banca, di €. 30.000, mediante storno dal conto cambiali passive v/soc. A.

Cambiali passive v/Soc. A (Soc. B)	a	Diversi		
	a	Cambiali attive v/Soc. B	70	
	a	Debiti cambiari v/banche	30	100
			—	

S.P. consolidato

Debiti v/ banche 30

UTILI INTERNI COMPRESI NELLE RIMANENZE

Eliminazione di utili interni compresi nelle rimanenze nel primo periodo amministrativo (periodo di compravendita interna)

Supponiamo che:

- 1) la società B, controllata all'80% dalla società A, capogruppo, venda a questa, durante il 200X, n. 10.000 unità di merci al prezzo di €. 12.000 cadauna, con un utile lordo di €. 2.000 per unità ed un utile complessivo di €. 20 milioni;
- 2) sempre durante il 200X, la società A venda, fuori del gruppo, n. 7.000 unità a €. 15.000, con un utile di €. 3.000 per unità ed un utile complessivo di €. 21.000.000; (pertanto)
- 3) al termine del 200X, n. 3.000 unità di merci provenienti da compravendita interna (dalla società B) siano in rimanenza presso la società A;
- 4) l'utile interno non realizzato della società B e quindi da eliminare ai fini della formazione del bilancio di gruppo è di €. 6.000.000 (€. 2.000 x 3.000 unità).

Utile realizzato dalla società A, singolarmente considerata. (in mil)

Ricavi di vendita

(n. 7.000 unità a € 15.000) € 105

- Costo del venduto

Costi di acquisto

(n. 10.000 unità a € 12.000) . . . 120

- Rimanenze finali

(n. 3.000 unità a € 12.000) . . . 36 " 84

Utile lordo della società A € 21

Utile lordo realizzato dal gruppo A - B, per effetto della vendita effettuata dalla società A, fuori dal gruppo (€ 35.000.000).

Ricavi di vendita (n. 7.000 unità a € 15.000)	€ 105
- Costo del venduto rispetto al gruppo A - B: Costi di acquisto (n. 10.000 unità a € 10.000)	100
- Rimanenze finali (n. 3.000 unità a € 10.000)	30
	<hr/>
Utile lordo dal gruppo A - B	35
Utile lordo realizzato dalla società A	21
	<hr/>
Utile lordo realizzato dalla società B	14
	<hr/>

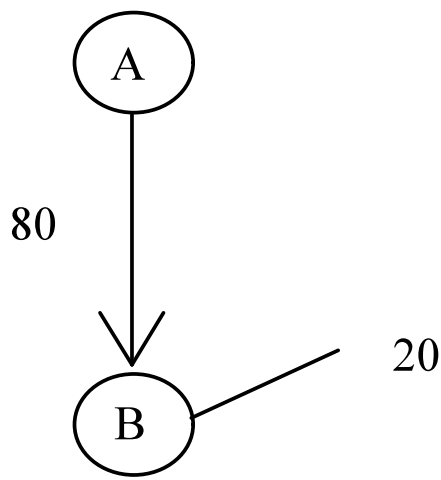
Utile interno non realizzato

(1) Utile complessivo della società B.	20
(€ 2.000 x 10.000 unità)	
- Utile interno realizzato (per mezzo della vendita della società A	14
	<hr/>
Utile interno non realizzato	6
	<hr/>

(2) Merci in rimanenza c/A	
(n. 3.000 unità a € 12.000).	36
- Merci in rimanenza al costo per la società B (n. 3.000 unità a € 10.000)	30
	<hr/>
Utile interno non realizzato	6
	<hr/>

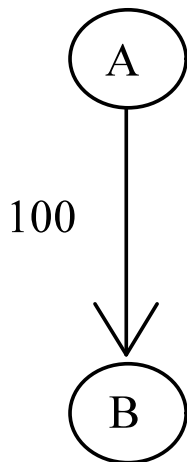
Eliminazione totale e parziale

- 1) l'alternativa si pone quando il rapporto di partecipazione tra le società del gruppo non è totalitario es.:



Se A vende a B o viceversa si pone l'alternativa suddetta

- 2) l'alternativa non si pone nel caso contrario:



Se A vende a B o viceversa l'alternativa non si pone

Eliminazione parziale

Eliminazione dell'utile interno proporzionalmente al rapporto di partecipazione tra A e B, e quindi per €. 4.800.000 (80% di €. 6.000.000).

Supponiamo:

1) utile complessivo di B: €. 50.000.000

2) utile interno complessivo: €. 6.000.000

3) rapporto di partecipazione: 80%

valore delle rimanenze da indicare nel bilancio consolidato

Costo delle rimanenze

(indicate nel bilancio di A) . . . €. 36.000.000

- Utile interno eliminato " 4.800.000

Valore delle rimanenze

(da indicare nel consolidato) . . €. 31.200.000

Significato del valore delle rimanenze da indicare nel bilancio consolidato

Valore delle rimanenze €. 31.200.000 di cui:

- 1) €. 30.000.000 rappresentano il costo rispetto al gruppo (n. 3.000 unità a €. 10.000.000 costo delle merci per la società B);
- 2) €. 1.200.000, rappresentano il costo rispetto alla minoranza azionaria della società B, considerata estranea al gruppo.

Conseguenza della eliminazione parziale: il valore delle rimanenze da indicare nel bilancio di gruppo varia secondo la percentuale di partecipazione.

1) percentuale del 70%

Utile interno (70% di 6.000.000) . .	€.	4.200.000
Valore delle rimanenze (36.000.000 - 4.200.000)	"	31.800.000
		<hr/>


2) percentuale del 60%

Utile interno	€.	3.600.000
Valore delle rimanenze	"	32.400.000
		<hr/>

Eliminazione totale

Eliminazione dell'intero utile interno, indipendentemente dall'entità del rapporto di partecipazione

Costo delle merci per A	€. 36.000.000
- Utile interno	6.000.000
	<hr/>
Valore delle merci da indicare nel bilancio consolidato	" 30.000.000
	<hr/> <hr/>

<p>MODALITÀ DI ELIMINAZIONE DEGLI UTILI INTERNI</p>		<p>1) RIDUCENDO DELL'INTERO IMPORTO DELL'UTILE INTERNO, LA QUOTA DI UTILE DELLA SOCIETÀ B SPETTANTE ALLA SOCIETÀ A</p> <p>2) RIDUCENDO, PER L'IMPORTO DELL'UTILE INTERNO, SIA LA QUOTA DELL'UTILE DI B SPETTANTE ALLA SOCIETÀ A, SIA LA QUOTA SPETTANTE ALLA MINORANZA AZIONARIA.</p> <p>DETTA ALTERNATIVA NON SI PONE NEL CASO DI PARTECIPAZIONE TOTALITARIA, IN CUI L'ELIMINAZIONE DELL'UTILE INTERNO È ATTRIBUITA TOTALMENTE ALLA MAGGIORANZA AZIONARIA.</p>
---	--	---

1) Eliminazione dell'utile interno mediante rettifica dell'utile della società B spettante alla società A.

Posti:

Utile complessivo di B.	€. 50.000.000
Utile interno	" 6.000.000
percentuale di partecipazione 80%	
Quota di utile di B spettante alla società A al lordo di utili interni (80% di €. 50.000.000) . . .	€. 40.000.000
- 100% dell'utile interno	" 6.000.000
	<hr/>
Quota di utile di B spettante alla società A al netto di utili interni	€. 34.000.000
	<hr/>
Quota di utile della società B spettante alla minoranza azionaria (20% di €. 50.000.000) . .	€. 10.000.000
	<hr/>

2) Eliminazione dell'utile interno mediante rettifica proporzionale dell'utile spettante sia alla maggioranza che alla minoranza azionaria.

1° Procedimento

$$\begin{array}{l}
 50.000.000 \left\{ \begin{array}{l}
 40.000.000 - 4.800.000 = 35.200.000 \\
 \text{(società A) (80\% di 6.000.000)} \\
 10.000.000 - 1.200.000 = 8.800.000 \\
 \text{min. az. (20\% di 6.000.000)}
 \end{array} \right.
 \end{array}$$

2° Procedimento

Utile della società B	€. 50.000.000
- Utile interno	" 6.000.000
	<hr/>
	€. 44.000.000
	<hr/>

$$\begin{array}{l}
 44.000.000 \left\{ \begin{array}{l}
 \text{alla società A, €. 35.200.000} \\
 80\% \\
 \text{alla minoranza azionaria €. 8.800.000} \\
 20\%
 \end{array} \right.
 \end{array}$$

Scrittura di eliminazione

1) riduzione delle rimanenze finali della società A;

2) riduzione dell'utile di esercizio della società B;

Utile di esercizio (Soc. B)	a	Rimanenze finali (Soc. A)	6.000.000
-----------------------------	---	------------------------------	-----------