
DIFFERENZE DI CONSOLIDAMENTO

ED

ESERCIZI RIEPILOGATIVI

DETERMINAZIONE DELLA DIFFERENZA

Le differenze di consolidamento

confronto tra

- costo della partecipazione (**C**)
- patrimonio netto contabile pro-quota della controllata (**%PN**)

La differenza va imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo delle imprese consolidate (art. 33).

La valutazione deve basarsi sui valori correnti (PC 17).

L'eventuale residuo:

Se $C > \%PN$ corrente



Differenza positiva

Se $C < \%PN$ corrente



Differenza negativa

DIFFERENZA POSITIVA

- *Differenza da consolidamento (avviamento)*
- *Riserva di consolidamento (in detrazione) (“cattivo affare” o maggior valore non riconducibile a flussi di reddito della partecipata)*

DIFFERENZA NEGATIVA

- *Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri (previsione di perdite future della partecipata)*
- *Riserva di consolidamento (per l'eventuale residuo o in caso di “buon affare”)*

N.B.: DIFFERENZA DETERMINATASI DOPO L'ACQUISTO

- *Si deve tenere conto delle variazioni intervenute successivamente alla data di acquisto*
-

Caso 1: eliminazione delle partecipazioni in data successiva all'acquisizione.

In data 1/1/X, Alfa acquista una partecipazione totalitaria in Beta, sostenendo un costo di euro 10.000. Il patrimonio netto contabile di Beta in tale data è di euro 7.500.

Il valore corrente delle attività e passività di Beta, alla stessa data, coincide con i valori contabili, fatta eccezione per gli impianti che hanno un valore in bilancio di euro 600 e un valore corrente di euro 2.600 (i plusvalori sono al lordo del relativo effetto fiscale). La vita utile residua degli impianti è stimata in 10 anni.

La differenza positiva di consolidamento residua è imputata ad avviamento, il cui valore recuperabile alla data del consolidato è superiore al suo valore contabile.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole operazioni relative alla eliminazione della partecipazione e all'ammortamento dei plusvalori. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 1: bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Stato patrimoniale	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	1.000	300	1.300			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	10.000		10.000			
Attività fiscali differite	0		0			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	2.000	9.000	11.000			
Disponibilità liquide	1.500	1.000	2.500			
Altre attività	3.500	5.000	8.500			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000			
Riserve	3.000	1.500	4.500			
Risultato netto dell'esercizio	950	550	1.500			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			0			
Capitale e riserve			0			
Risultato netto dell'esercizio			0			
Fondi oneri e rischi	1.050	500	1.550			
Finanziamenti a lungo termine	6.000	1.450	7.450			
Passività fiscali differite			0			
Debiti commerciali	3.500	7.000	10.500			
Debiti finanziari	2.500	1.000	3.500			
Altri debiti	1.000	2.000	3.000			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 1: bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	5.000	14.000			
Costi della produzione	7.500	4.000	11.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>			
Proventi finanziari	100	50	150			
Oneri finanziari	0	0	0			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>			
Oneri fiscali	650	500	1.150			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<i>Risultato netto della capogruppo</i>						

Caso 2: eliminazione delle partecipazioni in data successiva all'acquisizione.

In data 1/1/X, Alfa acquista una partecipazione del 70% in Beta, sostenendo un costo di euro 8.000. Il patrimonio netto contabile di Beta in tale data è di euro 7.500.

Il valore corrente delle attività e passività di Beta, alla stessa data, coincide con i valori contabili fatta eccezione per i macchinari che hanno un valore in bilancio di euro 500 e un valore corrente di euro 900 (i plusvalori sono al lordo del relativo effetto fiscale). La vita utile residua dei macchinari è stimata in 10 anni.

La differenza positiva di consolidamento residua è imputata a detrazione delle riserve di consolidamento.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole operazioni relative alla eliminazione della partecipazione e all'ammortamento dei plusvalori. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 2: bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Stato patrimoniale	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	1.000	300	1.300			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000		8.000			
Attività fiscali differite	0		0			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	4.000	9.000	13.000			
Disponibilità liquide	1.500	1.000	2.500			
Altre attività	3.500	5.000	8.500			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000			
Riserve	3.000	1.500	4.500			
Risultato netto dell'esercizio	950	550	1.500			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			0			
Capitale e riserve			0			
Risultato netto dell'esercizio			0			
Fondi oneri e rischi	1.050	500	1.550			
Finanziamenti a lungo termine	6.000	1.450	7.450			
Passività fiscali differite			0			
Debiti commerciali	3.500	7.000	10.500			
Debiti finanziari	2.500	1.000	3.500			
Altri debiti	1.000	2.000	3.000			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 2: bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	5.000	14.000			
Costi della produzione	7.500	4.000	11.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>			
Proventi finanziari	100	50	150			
Oneri finanziari	0	0	0			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>			
Oneri fiscali	650	500	1.150			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<i>Risultato netto della capogruppo</i>						

Caso 3: eliminazione delle partecipazioni in data successiva all'acquisizione.

In data 1/1/X, Alfa acquista una partecipazione del 90% in Beta, sostenendo un costo di euro 6.250. Il patrimonio netto contabile di Beta in tale data è di euro 7.500.

Il valore corrente delle attività e passività di Beta, alla stessa data, coincide con i valori contabili e quindi non si rilevano né plusvalori né minusvalori.

La differenza negativa di consolidamento residua è imputata al fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole operazioni suindicate. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 3: bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Stato patrimoniale	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	1.000	300	1.300			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000		8.000			
Attività fiscali differite	0		0			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	4.000	9.000	13.000			
Disponibilità liquide	1.500	1.000	2.500			
Altre attività	3.500	5.000	8.500			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000			
Riserve	3.000	1.500	4.500			
Risultato netto dell'esercizio	950	550	1.500			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			0			
Capitale e riserve			0			
Risultato netto dell'esercizio			0			
Fondi oneri e rischi	1.050	500	1.550			
Finanziamenti a lungo termine	6.000	1.450	7.450			
Passività fiscali differite			0			
Debiti commerciali	3.500	7.000	10.500			
Debiti finanziari	2.500	1.000	3.500			
Altri debiti	1.000	2.000	3.000			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 3: bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	5.000	14.000			
Costi della produzione	7.500	4.000	11.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>			
Proventi finanziari	100	50	150			
Oneri finanziari	0	0	0			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>			
Oneri fiscali	650	500	1.150			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<i>Risultato netto della capogruppo</i>						

ESERCIZIO RIEPILOGATIVO 1

In data 1 gennaio X Alfa S.p.a ha acquistato una partecipazione del 90% nel patrimonio netto di Beta S.r.l., pagando un prezzo di euro 12.000. Il patrimonio netto contabile alla data di acquisto di Beta ammontava a euro 9.000.

Il valore corrente delle attività e passività di Beta, alla stessa data, coincideva con i valori contabili fatta eccezione per quanto segue (i plusvalori/minusvalori sono da intendersi al lordo del relativo effetto fiscale differito):

	Valore contabile	Valore corrente	Vita utile residua
Terreni	2.000	1.800	
Impianti	3.000	4.500	10 anni
Brevetti	700	1.000	3 anni

L'ammortamento degli eventuali plusvalori/minusvalori è da effettuarsi a quote costanti.

La differenza di consolidamento residua, risultante dal confronto tra costo della partecipazione e quota di patrimonio netto rivalutato, è imputata ad avviamento.

Nel corso dell'esercizio X si è verificato, tra l'altro, quanto segue:

- Beta ha capitalizzato costi di ricerca e sviluppo per 1.500 e successivamente li ha ammortati per euro 500; tali costi per i principi contabili di gruppo avrebbero dovuto essere imputati interamente a Conto economico;
 - Beta ha venduto ad Alfa merci per euro 1.200 che al 31/12/X risultano regolate per il 40% (entrambe le società hanno rilevato il regolamento effettuato e il valore residuo sarà incassato da Beta entro l'esercizio X+1);
 - Beta aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 600. Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Alfa risulta ancora iscritto il 50% delle merci acquistate da Beta;
 - in data 20 dicembre X la società Alfa ha effettuato una prestazione di servizi per un valore di euro 500 a favore di Beta; entrambe le società hanno rilevato la fattura (di vendita e acquisto di servizi). In data 30 dicembre X, Beta provvede al pagamento del debito a mezzo banca, ma al 31/12/X Alfa non ha ancora ricevuto comunicazione dell'avvenuto pagamento;
 - Beta ha distribuito dividendi per euro 100, che Alfa ha contabilizzato tra i proventi finanziari.
-

Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	6.000	3.500	9.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>2.500</i>	<i>1.500</i>	<i>4.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>2.550</i>	<i>1.670</i>	<i>4.220</i>			
Oneri fiscali	1.150	770	1.920			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.400</i>	<i>900</i>	<i>2.300</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	4.000	12.000			
Terreni	0	2.000	2.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	2.700	4.700			
Partecipazioni	12.000	0	12.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	3.000	1.000	4.000			
Crediti commerciali	7.000	8.000	15.000			
Crediti verso controllante	0	720	720			
Crediti verso controllate	500	0	500			
Disponibilità liquide	1.500	1.280	2.780			
<i>Totale attivo</i>	<i>35.000</i>	<i>20.000</i>	<i>55.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale e riserve	16.000	9.000	25.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.400	900	2.300			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.600	6.000	12.600			
Debiti verso controllate	720		720			
Altri debiti	2.580	2.000	4.580			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>35.000</i>	<i>20.000</i>	<i>55.000</i>			

ESERCIZIO RIEPILOGATIVO 2

In data 1 gennaio X Alfa S.p.A. acquista una partecipazione dell'80% in Beta S.p.A. pagando un prezzo di euro 26.000 e una partecipazione del 50% in Gamma S.p.A. pagando un prezzo di euro 15.000.

La situazione patrimoniale di ciascuna società controllata alla data d'acquisto si presenta come di seguito esposto (valori in euro):

Stato Patrimoniale Beta al 31/12/X-1			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Immobili, impianti e fabbricati	67.000	Passività	70.000
Altre attività	33.000	Patrimonio netto	30.000
Totale	100.000	Totale	100.000

Stato Patrimoniale Gamma al 31/12/X-1			
Attività		Passività e patrimonio netto	
Immobili, impianti e fabbricati	22.000	Passività	46.000
Altre attività	48.000	Patrimonio netto	24.000
Totale	70.000	Totale	70.000

Il valore corrente delle attività e passività di Beta e di Gamma alla data di acquisto coincide con i valori contabili fatta eccezione per quanto segue (plusvalori al lordo dell'effetto fiscale latente):

- sui fabbricati di Beta esistono plusvalori complessivi per euro 2.000, la cui vita utile residua è stimata in 20 anni;
- sugli impianti di Gamma esistono plusvalori complessivi per euro 4.000, la cui vita utile residua è stimata in 10 anni.

In entrambe le società la differenza residua, risultante dal confronto tra costo della partecipazione e quota di patrimonio netto è imputata ad avviamento.

Si tenga inoltre conto che:

- nel corso dell'esercizio, Beta ha rilevato una prestazione di servizi a favore di Alfa per euro 3.000; tale operazione è stata effettuata in contanti e il relativo regolamento risulta avvenuto per entrambe le società;
- Beta ha valutato le proprie rimanenze di merci con il criterio LIFO, mentre il criterio di valutazione previsto dal manuale di consolidamento è il CMP. Nel caso in cui Beta avesse valutato le proprie rimanenze secondo il criterio CMP, il relativo valore sarebbe risultato inferiore per euro 900;
- Alfa ha acquistato da Gamma merci per complessivi euro 4.000. Gli utili infragruppo relativi ai beni ancora in magazzino ammontano a euro 200. Al 31.12.X il regolamento delle suddette transazioni risulta completamente effettuato;
- Beta ha distribuito dividendi per complessivi euro 500 e Gamma per complessivi euro 1.000.

Le società del gruppo sono gravate da un'aliquota del 50%.

Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta-Gamma al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Gamma		Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	8.000	10.000	22.000			
Costi della produzione	7.500	7.000	8.000	18.500			
<i>Differenza</i>	1.500	1.000	2.000	3.500			
Proventi e oneri finanziari	1.000	200	1.000	1.700			
<i>Risultato ante imposte</i>	2.500	1.200	3.000	5.200			
Oneri fiscali	950	550	1.250	2.125			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	1.550	650	1.750	3.075			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>							
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Gamma	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	38.000	60.000	17.000	106.500			
Avviamento	0	0		0			
Partecipazioni	41.000	0		41.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	500	2.000	2.500			
Rimanenze	2.000	4.000	6.000	9.000			
Crediti commerciali	8.500	19.500	35.000	45.500			
Disponibilità liquide	500	2.500	3.500	4.750			
<i>Totale attivo</i>	91.000	86.500	63.500	209.250			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>				0			
Capitale sociale e riserve	70.000	29.500	23.000	111.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.550	650	1.750	3.075			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>				0			
Capitale e riserve				0			
Risultato netto dell'esercizio				0			
Debiti finanziari	5.100	16.000	11.750	26.975			
Fondo imposte differite				0			
Debiti commerciali	14.350	40.350	27.000	68.200			
<i>Totale passivo e netto</i>	91.000	86.500	63.500	209.250			