

---

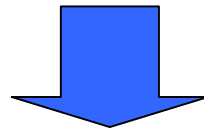
# **LE RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO**

---

---

## PREMESSA

Obiettivo del bilancio consolidato è di rappresentare la situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria del gruppo inteso come unica entità economica, distinta dalla pluralità dei soggetti giuridici che la compongono



Occorre eliminare gli effetti delle transazioni avvenute tra imprese appartenenti al gruppo e incluse nell'area di consolidamento, attraverso:

- *eliminazione di valori numerari e reddituali reciproci:*  
nessun effetto su reddito e capitale di gruppo
  - *eliminazione di utili e perdite infragruppo:*  
hanno effetto su reddito e capitale di gruppo
-

## ELIMINAZIONE DI VALORI RECIPROCI

- *Scambi che danno luogo a costi di acquisto e ricavi di vendita reciproci Si stornano i corrispondenti “costi di acquisto” e “ricavi di vendita”*
- *Concessione di finanziamenti tra imprese del gruppo che generano oneri e proventi finanziari reciproci. Si stornano le voci “oneri” e “proventi” finanziari*
- *Scambi che hanno generato crediti e debiti commerciali reciproci ancora da regolare. Si stornano le voci “crediti” e “debiti” di natura commerciale*
- *Concessione di finanziamenti che danno origine a crediti e debiti finanziari reciproci. Si stornano le voci “crediti” e “debiti” di natura finanziaria*

*Tali operazioni non generano imposte differite*

---

## Caso 1: eliminazione delle partite reciproche

Alfa detiene una partecipazione dell'80% in Beta.

Ai fini della redazione del bilancio consolidato dell'esercizio X, secondo il metodo integrale, risulta che:

- nel corso dell'esercizio Alfa ha venduto a Beta merci per un valore complessivo di euro 300 + IVA 20%; Tutte le merci sono state a loro volta vendute dalla società acquirente;
- al 31/12/X, Beta ha regolato solo il 50% di quanto dovuto ad Alfa.

Utilizzando i fogli di lavoro di seguito riportati, si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative a quanto descritto (si prescinda dalle problematiche IVA).

---

## 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	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 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 partite reciproche

Alfa detiene una partecipazione dell'80% in Beta.

Ai fini della redazione del bilancio consolidato dell'esercizio X, secondo il metodo integrale, risulta che:

- all'inizio dell'esercizio, Beta ha concesso un finanziamento ad Alfa per un valore complessivo di euro 4.000, da restituire in quote costanti annuali di 500;
- al 31/12/X, con riferimento a tale finanziamento, Alfa e Beta hanno rilevato oneri e proventi finanziari pari a euro 120 ed entrambe hanno rilevato il regolamento della prima rata-capitale del finanziamento pari a euro 500.

Utilizzando i fogli di lavoro di seguito riportati, si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative a quanto descritto.

---

## 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: riconciliazione di saldi infragruppo ed eliminazione di costi e ricavi infragruppo**

Alfa detiene una partecipazione del 70% in Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa ha venduto a Beta merci per euro 700 + IVA 20%; entrambe hanno già rilevato contabilmente l'operazione.

Al 31.12.X, Alfa non ha ancora ricevuto comunicazione dell'avvenuto pagamento effettuato da Beta.

Utilizzando i fogli di lavoro di seguito riportati, si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative alla transazione descritta (prescindendo dalle problematiche IVA).

---

## 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>			

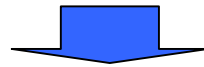
## Caso 3 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

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>						

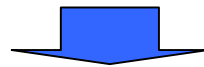
---

## ELIMINAZIONE DI UTILI E PERDITE INFRAGRUPPO

Un gruppo non può generare utili/perdite da transazioni interne



Deve essere eliminato ogni utile/perdita derivante da una vendita infragruppo di beni, nel caso in cui i medesimi si trovino, alla data di chiusura dell'esercizio, nell'attivo dello stato patrimoniale della società acquirente



**Si deve riportare il valore dei beni ceduti al costo storico che essi hanno per il gruppo nella sua entità, rettificando i “valori di carico” dei medesimi, le singole voci reddituali ad essi connessi e il risultato di sintesi al netto del relativo effetto fiscale differito.**

---

---

# ELIMINAZIONE DI UTILI E PERDITE INFRAGRUPPO

L'eliminazione può non essere svolta nel caso di:

- operazioni effettuate per importi irrilevanti
- operazioni concluse a normali condizioni di mercato, se la loro eliminazione comporta costi sproporzionati



---

# ELIMINAZIONE DI UTILI E PERDITE INFRAGRUPPO

Le tipiche operazioni di eliminazione di utili/perdite infragruppo si identificano nelle seguenti:

- *eliminazione degli utili/perdite infragruppo inclusi nelle rimanenze;*
  - *eliminazione degli utili/perdite infragruppo inclusi nelle rimanenze, con successiva svalutazione ai fini dell'adeguamento delle rimanenze al valore di mercato;*
  - *eliminazione degli utili/perdite infragruppo relativi alla cessione delle immobilizzazioni, con aggiustamento degli ammortamenti.*
-

# ELIMINAZIONE UTILI/PERDITE INFRAGRUPPO SU RIMANENZE

Utile/Perdita infragruppo non realizzato da eliminare:

MARGINE (PERDITA) UNITARIO REALIZZATO DALLA VENDITRICE	X	QUANTITA' GIACENTE NEL MAGAZZINO DELL'ACQUIRENTE
--	---	--

- *Rettifica non necessaria se:*
  - a) *Prezzo di trasferimenti = Costo di produzione*
  - b) *Costo di produzione > Prezzo di mercato*
- *Si procede a:*
  - a) *rettificare le rimanenze finali*
  - b) *rettificare l'utile*
  - c) *rettificare i valori iniziali dell'esercizio successivo*

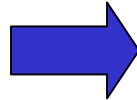
***Tale operazione genera imposte differite***



---

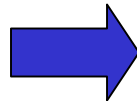
## ELIMINAZIONE UTILI INFRAGRUPPO SU RIMANENZE CON C. PROD. > P. DI MKT

Se il valore della svalutazione effettuata è inferiore all'utile infragruppo non realizzato



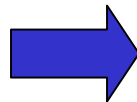
Si effettua una rettifica per un valore pari alla differenza tra utile infragruppo non realizzato e l'ammontare della svalutazione posta in essere nel bilancio dell'acquirente (al netto dell'effetto fiscale differito)

Se il valore della svalutazione effettuata è uguale all'utile infragruppo non realizzato



Non si effettua alcuna rettifica

Se il valore della svalutazione effettuata è superiore all'utile infragruppo non realizzato



Non si effettua alcuna rettifica

---

---

## Caso 1: eliminazione utili infragruppo su rimanenze

La società Alfa detiene una partecipazione del 70% nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta 1.000 unità di un bene al prezzo unitario di euro 5. Alfa aveva precedentemente acquistato tali beni al prezzo unitario di euro 3.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino Beta risulta ancora invenduto a terzi il 20% di tali beni.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle rimanenze. (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

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	10.000	8.500	18.500			
Costi della produzione	8.500	7.000	15.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

**Caso 2: eliminazione utili infragruppo su rimanenze, con successiva svalutazione per adeguamento al valore di mercato. - Svalutazione di valore inferiore all'utile infragruppo non realizzato**

Alfa detiene una partecipazione del 90% nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 800. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 300.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte a euro 600 tutte le merci acquistate da Alfa, in seguito a una svalutazione effettuata da Beta, pari a euro 200 (inferiore all'utile infragruppo non realizzato), al fine di tenere conto del minor valore di mercato delle medesime.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle rimanenze. (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

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

### **Caso 3: eliminazione utili infragruppo su rimanenze, con successiva svalutazione per adeguamento al valore di mercato - Svalutazione di valore uguale all'utile infragruppo non realizzato**

Alfa detiene una partecipazione del 90% nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 800. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 700.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte a euro 700 tutte le merci acquistate da Alfa, in seguito a una svalutazione effettuata da Beta, pari a euro 100 (uguale all'utile infragruppo non realizzato), al fine di tenere conto del minor valore di mercato delle medesime.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle rimanenze. (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

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

**Caso 4: eliminazione utili infragruppo su rimanenze, con successiva svalutazione per adeguamento al valore di mercato. Svalutazione di valore superiore all'utile infragruppo non realizzato**

Alfa detiene una partecipazione totalitaria nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 800. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 600.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte a euro 500 tutte le merci acquistate da Alfa, in seguito a una svalutazione effettuata da Beta, pari a euro 300 (superiore all'utile infragruppo non realizzato), al fine di tenere conto del minor valore di mercato delle medesime.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

---



## Caso 4 - 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	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

## Caso 5: eliminazione perdite infragruppo su rimanenze

Alfa detiene una partecipazione del 70% nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 800. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 1.000.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano vendute a terzi solo il 70% delle merci acquistate da Alfa.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno delle perdite infragruppo incluse nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

---

## Caso 5 - 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	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

**Caso 6: eliminazione perdite infragruppo su rimanenze, con successiva svalutazione per adeguamento al valore di mercato.**

Alfa detiene una partecipazione totalitaria nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 1.000. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 1.100.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte tutte le merci acquistate da Alfa. Il valore di mercato delle medesime, in tale data, è di euro 900 e risulta così contabilizzato nel bilancio di Beta.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno delle perdite infragruppo incluse nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

---

## Caso 6 - 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	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

# ELIMINAZIONE DI UTILI/PERDITE INFRAGRUPPO SU IMMOBILIZZAZIONI

**Si distinguono due situazioni:**

1. La vendita rappresenta per il cedente la cessione di un “cespite strumentale” e dà origine a plus/minusvalenze
2. La vendita rappresenta per il cedente la vendita dei prodotti tipici della propria attività e dà origine a ricavi di vendita



---

## CESSIONE DI UN “CESPITE STRUMENTALE” CHE DA’ ORIGINE A PLUS/MINUSVALENZE

Si deve riportare il valore delle immobilizzazioni cedute al costo storico che esse hanno per il gruppo, attraverso

- *storno di eventuali plusvalenze/minusvalenze da alienazione, con calcolo del relativo effetto fiscale differito;*
- *aggiustamento degli ammortamenti per riportare la situazione post-alienazione a quella pre-alienazione, come se la cessione infragruppo non fosse mai avvenuta.*

***N.B. La plusvalenza si realizza gradualmente per mezzo dell’ammortamento***

---

---

## CESSIONE DI UN PRODOTTO CHE DA' ORIGINE A RICAVI DI VENDITA

Si deve considerare l'operazione come una  
“produzione interna di immobilizzazioni”

- *riclassificazione dei ricavi nella voce “incrementi di immobilizzazioni per lavori interni”*
  - *eliminazione dell'utile interno, se la vendita è avvenuta ad un prezzo superiore al costo di produzione*
-



---

## ELIMINAZIONE DIVIDENDI INFRAGRUPPO

**Occorre evitare la duplice contabilizzazione dello stesso utile, sia in capo alla società che lo distribuisce sia in capo alla società che lo percepisce, attraverso**

- *l'eliminazione del provento finanziario (dividendo) nel bilancio della società che lo ha percepito;*
- *la reintegrazione del minor patrimonio netto (derivante dalla distribuzione degli utili degli esercizi precedenti) nel bilancio della società che ha effettuato la distribuzione.*

***In caso di partecipazione non totalitaria occorre tener conto delle interessenze di terzi***

***N.B. Se la partecipazione è valutata a PN, l'assestamento è già stato compiuto***

---

---

## Caso 1: eliminazione utili infragruppo su immobilizzazioni. Il caso delle plusvalenze

Alfa detiene una partecipazione del 90% nel patrimonio netto di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa cede a Beta, per un importo di euro 1.000, un impianto del costo storico di euro 1.500 ammortizzato per euro 900.

Al 31/12/X, l'impianto è ancora contabilizzato da Beta. Alfa ammortizzava l'impianto ad un'aliquota costante del 10%, mentre Beta ammortizza il medesimo impianto ad una aliquota costante del 25%.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle immobilizzazioni. (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

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<b>Stato patrimoniale</b>	<b>Alfa</b>	<b>Beta</b>	<b>Aggregato</b>	<b>Rettifiche di consolidamento</b>		<b>Consolidato</b>
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

## **Caso 2 - Eliminazione delle perdite infragruppo incluse nelle immobilizzazioni – Il caso delle minusvalenze**

Alfa detiene una partecipazione del 70% nel patrimonio netto di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Beta cede a Alfa, per un importo di euro 400, un impianto del costo storico di euro 1.500 ammortizzato per euro 900. Il valore d'uso di tale impianto è stimato pari a euro 600.

Al 31/12/X, l'impianto è ancora contabilizzato da Alfa. Beta ammortizzava l'impianto ad un'aliquota costante del 10%, mentre Alfa ammortizza il medesimo impianto ad una aliquota costante del 20%.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno delle perdite infragruppo incluse nelle immobilizzazioni. (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

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<b>Stato patrimoniale</b>	<b>Alfa</b>	<b>Beta</b>	<b>Aggregato</b>	<b>Rettifiche di consolidamento</b>		<b>Consolidato</b>
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

### **Caso 3 - Eliminazione di utili inclusi su immobilizzazioni – Il caso della cessione che genera ricavi di vendita**

Alfa detiene una partecipazione del 70% nel patrimonio netto di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Beta, società specializzata nella produzione di impianti, cede ad Alfa, per un importo di euro 400, un impianto la cui produzione è costata euro 300.

Alfa ammortizza l'impianto ad un'aliquota costante del 10%.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno delle perdite infragruppo incluse nelle immobilizzazioni. (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

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<b>Stato patrimoniale</b>	<b>Alfa</b>	<b>Beta</b>	<b>Aggregato</b>	<b>Rettifiche di consolidamento</b>		<b>Consolidato</b>
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

## **Caso 4: eliminazione di dividendi infragruppo in caso di partecipazione totalitaria**

Alfa, in data 1 gennaio X, acquista una partecipazione del 100% nel patrimonio netto di Beta. Alla data di acquisto il capitale sociale di Beta ammonta a euro 6.000 e le riserve a euro 1.000.

Nel corso dell'esercizio X, Beta distribuisce dividendi per euro 400.

Alfa contabilizza l'importo percepito tra i proventi finanziari.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno dei dividendi infragruppo. (Si prescinda per semplicità dalle problematiche fiscali).

---



## Caso 4 - 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	4.500	3.500	8.000			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.000</i>	<i>1.500</i>	<i>2.500</i>			
Proventi e oneri finanziari	850	170	1.020			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.850</i>	<i>1.670</i>	<i>3.520</i>			
Oneri fiscali	850	770	1.620			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	600	3.600			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	400	1.050			
Debiti commerciali	6.000	7.600	13.600			
Altri debiti	1.300	2.550	3.850			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

---

## **Caso 5: eliminazione dei dividendi infragruppo in caso di partecipazione non totalitaria**

Alfa, in data 1 gennaio X, acquista una partecipazione del 70% nel patrimonio netto di Beta. Alla data di acquisto il capitale sociale di Beta ammonta a euro 6.000 e le riserve a euro 2.000.

Nel corso dell'esercizio X, Beta distribuisce dividendi per complessivi euro 1.000.

Alfa contabilizza l'importo percepito tra i proventi finanziari.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno dei dividendi infragruppo. (Si prescinda per semplicità dalle problematiche fiscali).

---

## Caso 5 - 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	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi e oneri finanziari	50	170	220			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<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	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			