

Il consolidamento delle partecipazioni nelle diverse teorie di consolidamento: esemplificazione

In data 1° gennaio 20x0 la società A acquista una partecipazione del 70% nella società B, pagando un prezzo pari a euro 3.000.

Il patrimonio netto contabile di B alla data di acquisto ammonta a euro 4.000.

Nell'allocare la differenza positiva di consolidamento si tenga conto delle seguenti informazioni:

- un marchio iscritto tra le immobilizzazioni di B presenta un valore corrente di euro 100 superiore al suo valore contabile;
- in via residuale, la differenza è imputabile ad avviamento.

Lo stato patrimoniale di A e di B alla data dell'acquisto sono riportati di seguito:

Stato Patrimoniale A

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	10.000	Passività	9.000
Attivo corrente	2.000	Patrimonio netto	6.000
Partecipazioni	3.000		
Totale attività	15.000	Totale passività e netto	15.000

Stato Patrimoniale B

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	6.000	Passività	4.000
Attivo corrente	2.000	Patrimonio netto	4.000
Totale attività	8.000	Totale passività e netto	8.000

A detiene una partecipazione del 70% in B

TEORIA DELLA PROPRIETA'

Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	14.270	Passività	11.800
Attivo corrente	3.400	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	130	Capitale e riserve di terzi	0
Totale attività	17.800	Totale passività e netto	17.800

Metodo di consolidamento



proporzionale

Interessi di minoranza



non sono rappresentati

Goodwill



di pertinenza dei soli interessi della controllante

Valore della partecipazione	3.000
Frazione del patrimonio netto contabile di B	2.800
Differenza di consolidamento "contabile"	200

TEORIA DELLA CAPOGRUPPO PURA

Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.070	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	130	Capitale e riserve di terzi	1.200
Totale attività	20.200	Totale passività e netto	20.200

Metodo di consolidamento

➡ integrale

Interessi di minoranza

➡ calcolati sul Patrimonio netto
contabile della controllata

Goodwill

➡ di pertinenza della controllante

Attività e Passività

➡ rivalutate per la sola quota
della controllante

TEORIA DELLA CAPOGRUPPO MODIFICATA

Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.100	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	130	Capitale e riserve di terzi	1.230
Totale attività	20.230	Totale passività e netto	20.230

Metodo di consolidamento

➡ integrale

Interessi di minoranza

➡ calcolati sul Patrimonio netto
rivalutato della controllata

Goodwill

➡ di pertinenza dei soli interessi
della controllante

Attività e Passività

➡ valutate a *fair value*

TEORIA DELL'ENTITA'

Stato patrimoniale consolidato

Attività		Passività e Patrimonio Netto	
Immobilizzazioni	16.100	Passività	13.000
Attivo corrente	4.000	Patrimonio netto	6.000
Goodwill	186	Capitale e riserve di terzi	1.286
Totale attività	20.286	Totale passività e netto	20.286

Metodo di consolidamento

➡ integrale

Interessi di minoranza

➡ calcolati sul Patrimonio netto
rivalutato della controllata

Goodwill

➡ di pertinenza degli interessi sia
della controllante sia di terzi
(*minorities*)

Attività e Passività

➡ valutate a *fair value*

La differenza di consolidamento calcolata sul patrimonio netto rivalutato

Valore della partecipazione	3.000
Frazione del patrimonio netto contabile di B	2.800
Differenza di consolidamento	200
Plusvalore delle attività (marchio)	100
Goodwill di pertinenza della controllante ($200 - 70\%$ di 100)	130
Goodwill di pertinenza delle minoranze (proporz. $130:0,7=x:0,3$)	56
Full goodwill	186

Interessi di minoranza calcolati sul patrimonio netto rivalutato

Patrimonio netto rivalutato ($4.000 + 100 + 186$)	4.286
Interessi di minoranza ($4.286 * 0,3$)	1.286

**COMPARAZIONE TRA I DIVERSI “BILANCI CONSOLIDATI”**

Valori	Teoria della proprietà	Teoria dell'entità	Teoria della capogruppo pura	Teoria della capogruppo modificata
Immobilizzazioni	14.270	16.100	16.070	16.100
Attivo corrente	3.400	4.000	4.000	4.000
Goodwill	130	186	130	130
<i>Totale attività</i>	<i>17.800</i>	<i>20.286</i>	<i>20.200</i>	<i>20.230</i>
Passività	11.800	13.000	13.000	13.000
Patrimonio netto	6.000	6.000	6.000	6.000
Capitale e riserve di terzi	—	1.286	1.200	1.230
<i>Totale passività e netto</i>	<i>17.800</i>	<i>20.286</i>	<i>20.200</i>	<i>20.230</i>