ESERCIZIO SUL CONSOLIDAMENTO DELLE PARTECIPAZIONI

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | |  |  |  |
|  | **P** | **S** | **TOT.** | **d** | **c** | **CONSOL.** |
| Immobilizzazioni materiali | 100 | 40 | 140 |  |  |  |
| partecipazioni | 32 | 0 | 32 |  |  |  |
| avviamento |  |  | 0 |  |  |  |
| rimanenze | 40 | 25 | 65 |  |  |  |
| Altre attività correnti | 60 | 15 | 75 |  |  |  |
| TOTALE | 232 | 80 | 312 |  |  |  |
| capitale | 30 | 15 | 45 |  |  |  |
| riserve | 12 | 18 | 30 |  |  |  |
| Reddito alla data di acquisiz. | 5 | 2 | 7 |  |  |  |
| Interessi di terzi |  |  |  |  |  |  |
| Mutui passivi | 65 | 15 | 80 |  |  |  |
| Debiti a breve termine | 120 | 30 | 150 |  |  |  |
| TOTAL | 232 | 80 | 312 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Ricavi di vendita | 320 | 78 |  |  |  |  |
| Altri ricavi | 40 | 22 |  |  |  |  |
| Costi operativi | 340 | 92 |  |  |  |  |
| Interessi passivi | 10 | 4 |  |  |  |  |
| Imposte | 5 | 2 |  |  |  |  |
| Reddito alla data di acquisiz. | 5 | 2 |  |  |  |  |
|  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |

Ipotesi 1

1) Primo consolidamento all’ acquisition date

2) P acquista per 32 l’80% di S. Il valore attuale delle attività nette di S è pari a 35 all’acquisition date

3) Il Gruppo registra l’avviamento secondo l’opzione “partial goodwill”.

Ipotesi 2

Analoga all’ipotesi 1, ma con valore attuale delle attività nette pari a 25. Tax rate pari a 30%.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **CONSOLIDATION AT THE END OF THE FINANCIAL PERIOD** | | | | | |  |
|  | **P** | **S** | **TOT.** | **d** | **c** | **CONSOL.** |
| tangible fixed assets | 95 | 45 | 140 |  |  |  |
| equity investments | 32 | 0 | 32 |  |  |  |
| goodwill |  |  |  |  |  |  |
| inventory | 40 | 10 | 60 |  |  |  |
| other curr. Assets | 50 | 25 | 65 |  |  |  |
| **TOTAL** | **217** | **80** | **297** |  |  |  |
| shareholders' equity | 30 | 15 | 45 |  |  |  |
| retained earngins | 12 | 18 | 30 |  |  |  |
| income | 13 | 10 | 23 |  |  |  |
| minority interests |  |  | 0 |  |  |  |
| loans | 58 | 15 | 73 |  |  |  |
| short term liabilities | 104 | 22 | 126 |  |  |  |
| **TOTAL** | **217** | **80** | **297** |  |  |  |
|  | 0 | 0 |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| sales | 650 | 140 | 790 |  |  |  |
| other incomes | 50 | 22 | 72 |  |  |  |
| operating exp. | 640 | 140 | 780 |  |  |  |
| interest expenses | 22 | 7 | 29 |  |  |  |
| taxes | 25 | 5 | 30 |  |  |  |
| income | 13 | 10 | 23 |  |  |  |
|  | 0 | 0 |  | 0 | 0 |  |

Assumptions:

a) consolidation date: 31 December

b) company S sold goods to company P at 20; the c.o.s was 14.

c) company P didn't already pay the goods