



BILANCIO CONSOLIDATO

Paola Rossi

P.Rossi

1

Esercizio N° 9 – Compito Bilanci e Principi Contabili

Si rediga il bilancio consolidato secondo lo IAS 27/IFRS 3R della seguente situazione
(si evidenzino tutte le rettifiche di consolidamento)

- la Società “A” ha acquisito il controllo (influenza dominante) sulla società “B” l’1.1.20xy acquistando il 50% dei voti;
 - la Società A ha venduto un servizio per 50 alla Società B (senza utili interni). Inoltre, nelle attività della Società B vi è un plusvalore latente di 6.
- (Si noti bene : F.V. dei net assets della società B = Capitale netto + plusvalori latenti; Enterprise /Entity Value della Società B = 160 X2)

Esercizio N° 9 – Compito Bilanci e Principi Contabili

1° Fase: determinazione del valore delle attività al fair value, ovvero si somma al valore delle attività la plusvalenza latente.

Stato Patrimoniale delle società A e B al 31/12/20xy	Società A	Società B		Rettifiche	Valore consolidato
Attivo				+	-
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	160	535		6	701
Partecipazioni	160				
Avviamento (Diff. da consolidamento)					
Totale Attivo	320	535			
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO					
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	150	300			
Reddito netto dell'esercizio 20xy	50	35			
Utile spettante alla maggioranza	50	35			
Non-controlling Interests (NCI)					
-Patrimonio del NCI					
-Utile del NCI					
Totale Patrimonio	200	335			
-Passività	120	200			
Totale Passivo	120	200			
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	320	535			

La plusvalenza sulle attività materiali della controllata viene rilevata nella rettifica + perchè rappresenta un aumento delle attività materiali e quindi va iscritta in dare nei conti patrimoniali, che si movimentano in dare in aumento ed in avere in diminuzione.

Esercizio N° 9 – Compito Bilanci e Principi Contabili

2° Fase: Determinazione full goodwill:

Come?

Si determina il costo teorico al quale si sarebbe acquisita l'intera partecipazione in B = Enterprise Value (160 X 2).

Si confronta tale valore con il Patrimonio netto di B a fair value = $300+6=306$.
La differenza $(320-306) = 14$ è il full goodwill.

La quota di PN attribuita ai terzi è così determinata:

Quota di patrimonio netto di B a fair value = $50\% \cdot 306 = 153$

Quota di avviamento = $50\% \cdot 14 = 7$

Totale quota di PN attribuita a terzi = 160.

Esercizio N° 9 – Compito Bilanci e Principi Contabili

3° Fase: eliminazione della partecipazione di controllo unitario, eliminazione del corrispondente valore del capitale sociale della controllata, e attribuzione alle minoranze della quota di pertinenza del patrimonio netto.

Stato Patrimoniale delle società A e B al 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+	-
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	160	535	6 (1)	701
Partecipazioni	160		160 (1)	0
Avviamento (Diff. da consolidamento)			14 (1)	14
Totale Attivo	320	535		715
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	150	300	300 (1)	150
Reddito netto dell'esercizio 20xy	50	35		
Utile spettante alla maggioranza	50	35		
Non-controlling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI			160 (1)	160
- Utile del NCI				
Total Patrimonio	200	335		
- Passività	120	200		
Total Passivo	120	200		
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	320	535		

Esercizio N° 9 – Compito Bilanci e Principi Contabili

4° Fase: A questo punto è necessario determinare i valori del conto economico consolidato applicando il metodo integrale, ossia sommando ai valori aggregati le rettifiche di consolidamento effettuate. Si eliminano i ricavi e costi infragruppo, con determinazione di un reddito di gruppo pari ad Euro 85.

Tale reddito di gruppo sarà così suddiviso:

Reddito di pertinenza di terzi pari ad Euro 17,5 ovvero il 50% dell'utile di B.

Reddito della capogruppo $50 + 17,5$ (50% dell'utile di B) pari ad Euro 67,5.

Conto Economico delle Società A e B relativo all'esercizio 20xy (dati in migliaia di Euro)					
	Società A	Società B	Rettifiche		Valore consolidato
A) Valore della produzione			+	-	
- Vendite	500	400	50		850
B) Costi della produzione					
- Acquisti	400	330		50	680
Risultato operativo (A-B)	100	70			170
- Imposte	50	35			85
Reddito netto 20xy	50	35			85
- Utile maggioranza					$50+17,5=67,5$ (50%×35)
- Utile NCI					$17,5(2)$ (50%×35)

Per eliminare i ricavi della società A essi vanno iscritti in dare del conto economico e quindi nella rettifica + (rettifica + = dare, rettifica - = avere), mentre per eliminare i costi della società B essi vanno iscritti al contrario in avere.

Esercizio N° 9 – Compito Bilanci e Principi Contabili

5° Fase: Rilevazione in stato patrimoniale dell'utile della capogruppo e dell' utile di terzi.

Stato Patrimoniale delle società A e B al 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+ -	
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	160	535	6 (1)	701
Partecipazioni	160		160 (1)	0
Avviamento (Diff. da consolidamento)			14 (1)	14
Totale Attivo	320	535		715
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	150	300	300 (1)	150
Reddito netto dell'esercizio 20xy	50	35		
Utile spettante alla maggioranza	50	35	17,5(2)	67,5
Non-controlling Interests (NCI)				
-Patrimonio del NCI			160 (1)	160
-Utile del NCI			17,5(2)	17,5
Totale Patrimonio	200	335		395
-Passività	120	200		320
Totale Passivo	120	200		320
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	320	535		715

Esercizio N° 10 – Compito Bilanci e Principi Contabili

Si rediga il bilancio consolidato secondo lo IAS 27/IFRS 3R della seguente situazione (si evidenzino tutte le rettifiche di consolidamento):

- la Società “A” ha acquisito il controllo (influenza dominante) sulla società “B” l'1.1.20xy acquistando il 50% dei voti;
 - la Società A ha venduto un servizio per 60 alla Società B (senza utili interni). Inoltre, nelle attività della Società B vi è un plusvalore latente di 12.
- (Si noti bene : F.V. dei net assets della società B = Capitale netto + plusvalori latenti; Enterprise /Entity Value della Società B = 200X2)

Esercizio N° 10 – Compito Bilanci e Principi Contabili

1° Fase: determinazione del valore delle attività al fair value, ovvero si somma al valore delle attività la plusvalenza latente.

Stato Patrimoniale delle società A e B al 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+ -	
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	150	525	12(1)	687
Partecipazioni	200			
Aviamento (Diff. da consolidamento)				
Totale Attivo	350	525		
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	190	350		
Reddito netto dell'esercizio 20xy	100	75		
Utile spettante alla maggioranza	100	75		
Non-controlling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI				
- Utile del NCI				
Totale Patrimonio	290	425		
- Passività	60	100		
Totale Passivo	60	100		
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	350	525		

P.Rossi

9

La plusvalenza sulle attività materiali della controllata viene rilevata nella rettifica + perchè rappresenta un aumento delle attività materiali e quindi va iscritta in dare nei conti patrimoniali, che si movimentano in dare in aumento ed in avere in diminuzione.

Esercizio N° 10 – Compito Bilanci e Principi Contabili

2° Fase: Determinazione full goodwill:

Come?

Si determina il costo teorico al quale si sarebbe acquisita l'intera partecipazione in B = Enterprise Value (200 X 2) = 400

Si confronta tale valore con il Patrimonio netto di B a fair value = 350+12=362.
La differenza (400-362) = 38 è il full goodwill.

La quota di PN attribuita ai terzi è così determinata:

Quota di patrimonio netto di B a fair value attribuita ai terzi = $50\% * 362 = 181$

Quota di avviamento attribuita ai terzi = $50\% * 38 = 19$

Totale quota di PN attribuita a terzi = quota di patrimonio netto di B a fair value attribuita ai terzi + quota di avviamento attribuita ai terzi = 200.

Esercizio N° 10 – Compito Bilanci e Principi Contabili

3° Fase: eliminazione della partecipazione di controllo unitario, eliminazione del corrispondente valore del capitale sociale della controllata, iscrizione dell'avviamento positivo e attribuzione alle minoranze della quota di pertinenza del patrimonio netto.

Stato Patrimoniale delle società Ae Bal 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+ -	
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	150	525	12(1)	687
Partecipazioni	200			200(1) 0
Avviamento (Diff. da consolidamento)			38(1)	38
Total Attivo	350	525		725
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	190	350	350(1)	190
Reddito netto dell'esercizio 20xy	100	75		
Utile spettante alla maggioranza	100	75		
Noncontrolling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI			200(1)	200
- Utile del NCI				
Total Patrimonio	290	425		
- Passività	60	100		
Total Passivo	60	100		
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIONETTO	350	525		

P.Rossi

11

L'avviamento viene iscritto nella rettifica dare perchè rappresenta un aumento di un conto patrimoniale (attività immateriale) che si movimenta in dare in aumento ed in avere in diminuzione.

Esercizio N° 10 – Compito Bilanci e Principi Contabili

4° Fase: A questo punto è necessario determinare i valori del conto economico consolidato applicando il metodo integrale, ossia sommando ai valori aggregati le rettifiche di consolidamento effettuate. Si eliminano i ricavi e costi infragruppo, con determinazione di un reddito di gruppo pari ad Euro 175.

Tale reddito di gruppo sarà così suddiviso:

Reddito di pertinenza di terzi pari ad Euro 37,5 ovvero il 50% dell'utile di B.

Reddito della capogruppo $100 + 37,5$ (50% dell'utile di B) pari ad Euro 137,5.

Conto Economico delle Società A e B relativi all'esercizio 20y (dati in milioni di Euro)				
	Società A	Società B	Rettifiche	Vébreconsolidato
A) Vébre della produzione			+ -	
- Vendite	60	50	60	110
B) Costi della produzione				
- Acquisti	40	40	60	70
Resultato operativo (AB)	10	10		20
- Imposte	5	25		7
Profittotetto 20xy	10	75		17
- Utile maggioranza				$100+37,5=137,5$ (50% \times 75)
- Utile NCI				37,5(2) (50% \times 75)

Per eliminare i ricavi della società A essi vanno iscritti in dare del conto economico e quindi nella rettifica + (rettifica + = dare, rettifica - = avere), mentre per eliminare i costi della società B essi vanno iscritti al contrario in avere.

Esercizio N° 10 – Compito Bilanci e Principi Contabili

5° Fase: Rilevazione in stato patrimoniale dell’utile della capogruppo e dell’ utile di terzi.

Stato Patrimoniale delle società A e B al 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+ -	
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	150	525	12(1)	687
Partecipazioni	200		200(1)	0
Aumento (Diff. da consolidamento)			38(1)	38
Totale Attivo	350	525		725
PASSIVO E PATRIMONIONETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	190	350	350(1)	190
Reddito netto dell'esercizio 20xy	100	75		
Utile spettante alla maggioranza	100	75	37,5(2)	137,5
Noncontrolling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI			200(1)	200
- Utile del NCI			37,5(2)	37,5
Totale Patrimonio	290	425		565
- Passività	60	100		160
Totale Passivo	60	100		160
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIONETTO	350	525		725

L’utile di pertinenza dei terzi viene registrato nella rettifica + (dare) in corrispondenza dell’utile di pertinenza della maggioranza perchè rappresenta una variazione In diminuzione in un conto economico di capitale (utile di pertinenza della maggioranza) che si movimenta in dare in diminuzione ed in avere in aumento. L’utile di pertinenza della maggioranza viene quindi calcolato a livello patrimoniale come differenza tra il reddito complessivo (somma reddito di A e di B) e l’utile di pertinenza della minoranza ($100+75-37,5 = 137,5$).

L’utile di pertinenza della minoranza (37,5) viene poi registrato nelle rettifiche avere perchè rappresenta una variazione in aumento di un conto economico di capitale (utile di pertinenza dei terzi) che si movimenta in dare in diminuzione ed in avere in aumento. Si determina, quindi, il totale patrimonio consolidato come somma dei valori determinati di patrimonio netto maggioranza, utile maggioranza, patrimonio netto terzi e utile terzi.

Dopo aver registrato l’utile della maggioranza e della minoranza si procede a sommare le passività di A e di B per determinare il valore delle passività consolidate. La somma del patrimonio netto consolidato e delle passività consolidate determina il totale passivo e patrimonio netto consolidato.

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

Si rediga il bilancio consolidato secondo lo IAS 27/IFRS 3R della seguente situazione (si evidenzino tutte le rettifiche di consolidamento):

- la Società "A" ha acquisito il controllo (influenza dominante) sulla società "B" l'1.1.20xy acquistando il 51% dei voti;
- la Società A ha venduto un servizio per 50 alla Società B. Inoltre, nelle attività della Società B vi è un plusvalore latente di 25.

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

1° Fase: determinazione del valore delle attività al fair value, ovvero si somma al valore delle attività la plusvalenza latente.

Stato Patrimoniale delle società A e B al 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+ -	
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	160	535	25(1)	720
Partecipazioni	160			
Aumento negativo (Diff. Da consolidamento negativa)				
Totale Attivo	320	535		
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	150	300		
Reddito netto dell'esercizio 20xy	50	35		
Utile spettante alla maggioranza	50	35		
Noncontrolling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI				
- Utile del NCI				
Totale Patrimonio	200	335		
-Passività	120	200		
Totale Passivo	120	200		
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	320	535		

P.Rossi

15

La plusvalenza sulle attività materiali della controllata viene rilevata nella rettifica + perchè rappresenta un aumento delle attività materiali e quindi va iscritta in dare nei conti patrimoniali, che si movimentano in dare in aumento ed in avere in diminuzione.

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

2° Fase: Determinazione full goodwill/badwill:

Come?

Si determina il costo teorico al quale si sarebbe acquisita l'intera partecipazione in B = Enterprise Value attraverso la seguente proporzione:

160:51= X: 100.

Per determinare X (costo teorico dell'intera partecipazione in B (100%)= $(160 \times 100) / 51 = 313,7254902$

Si confronta tale valore con il Patrimonio netto di B a fair value = $300 + 25 = 325$.
La differenza $(313,7254902 - 325) = -11,27$ avviamento negativo

La quota di PN attribuita ai terzi è così determinata:

Quota di patrimonio netto di B a fair value = $49\% * 325 = 159,25$

Quota di avviamento = $49\% * -11,27 = -5,52$

Totale quota di PN attribuita a terzi = 153,72

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

3° Fase: eliminazione della partecipazione di controllo unitario, eliminazione del corrispondente valore del capitale sociale della controllata, iscrizione dell'avviamento negativo e attribuzione alle minoranze della quota di pertinenza del capitale della controllata.

Stato Patrimoniale delle società A e B al 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
			+	-
Attivo				
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	160	535	25(1)	720
Partecipazioni	160			0
Avviamento negativo (Diff. Da consolidamento negativa)			160(1)	-11
Totale Attivo	320	535		709
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	150	300	300(1)	150
Reddito netto dell'esercizio 20xy	50	35		
Utile spettante alla maggioranza	50	35		
Non-controlling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI			153,72(1)	153,72
- Utile del NCI				
Totale Patrimonio	200	335		
- Passività	120	200		
Totale Passivo	120	200		
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	320	535		

P.Rossi

17

L'avviamento negativo viene iscritto nella rettifica avere perchè rappresenta una diminuzione di un conto patrimoniale (attività immateriale) che si movimenta in dare in aumento ed in avere in diminuzione.

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

4° Fase: A questo punto è necessario determinare i valori del conto economico consolidato applicando il metodo integrale, ossia sommando ai valori aggregati le rettifiche di consolidamento effettuate. Si eliminano i ricavi e costi infragruppo, con determinazione di un reddito di gruppo pari ad Euro 85.

Tale reddito di gruppo sarà così suddiviso:

Reddito di pertinenza di terzi pari ad Euro 17,15 ovvero il 49% dell'utile di B.

Reddito della capogruppo pari ad Euro 67,85 ovvero utile di A + 51% dell'utile di B.

Conto Economico delle Società A e B relativi all'esercizio 20xy (dati in migliaia di Euro)					
	Società A	Società B	Rettifiche		Valore consolidato
A) Valore della produzione			+	-	
- Vendite	500	400	50		850
B) Costi della produzione					
- Acquisti	350	300	50		600
Risultato operativo (A-B)	150	100			250
C) Proventi e oneri finanziari					
- Oneri finanziari	50	30			80
Risultato ante imposte	100	70			170
- Imposte	50	35			85
Reddito netto 20xy	50	35			85
- Utile maggioranza					67,85 (50+51% X 35)
- Utile NCI					17,15 (2) (49% X 35)

P.Rossi

18

Per eliminare i ricavi della società A essi vanno iscritti in dare del conto economico e quindi nella rettifica + (rettifica + = dare, rettifica - = avere), mentre per eliminare i costi della società B essi vanno iscritti al contrario in avere.

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

5° Fase: Rilevazione in stato patrimoniale dell’utile della capogruppo e dell’ utile di terzi.

Stato Patrimoniale delle società Ae Bal 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+ -	
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	160	535	25(1)	720
Partecipazioni	160		160(1)	0
Aumento negativo (Diff. Da consolidamento negativa)			11,27(1)	-11
Totale Attivo	320	535		709
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	150	300	300(1)	150
Reddito netto dell'esercizio 20xy	50	35		
Utile spettante alla maggioranza	50	35	17,15(2)	67,85
Noncontrolling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI			153,72(1)	153,72
- Utile del NCI			17,15(2)	17,15
Totale Patrimonio	200	335		388,72
- Passività	120	200		320
Totale Passivo	120	200		320
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	320	535		709

L’utile di pertinenza dei terzi viene registrato nella rettifica + (dare) in corrispondenza dell’utile di pertinenza della maggioranza perchè rappresenta una variazione in diminuzione in un conto economico di capitale (utile di pertinenza della maggioranza) che si movimenta in dare in diminuzione ed in avere in aumento. L’utile di pertinenza della maggioranza viene quindi calcolato a livello patrimoniale come differenza tra il reddito complessivo (somma reddito di A e di B) e l’utile di pertinenza della minoranza ($50++35-17,15 = 67,85$).

L’utile di pertinenza della minoranza (17,15) viene poi registrato nelle rettifiche avere perchè rappresenta una variazione in aumento di un conto economico di capitale (utile del NCI) che si movimenta in dare in diminuzione ed in avere in aumento. Si determina, quindi, il totale patrimonio consolidato come somma dei valori determinati di patrimonio netto maggioranza, utile maggioranza, patrimonio netto terzi e utile terzi. Dopo aver registrato l’utile della maggioranza e della minoranza si procede a sommare le passività di A e di B per determinare il valore delle passività consolidate. La somma del patrimonio netto consolidato e delle passività consolidate determina il totale passivo e patrimonio netto consolidato.

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

6° Fase: Redazione Conto Economico Consolidato

C. E. consolidato (IAS 27/IFRS 3R)

Vendite	850
Costi prod.	600
R.Op.	250
On. Fin.	-80
Avv. Negat.	11,27
R. ante imp.	181,27
Imposte	-85
Redd. gruppo	96,27
Redd. magg.	73,6 (50 + 51% × (35+11,27) = ut. B con avv. neg.)
Redd. minor.	22,7 (49% × (35+11,27) = ut. B con avv. neg.)

L'avviamento negativo va imputato a conto economico alla data di aggregazione. Si deve di conseguenza ricalcolare il reddito di gruppo, l'utile della maggioranza e l'utile della minoranza. L'utile di pertinenza della maggioranza sarà uguale all'Utile di A + percentuale maggioranza dell'utile di B e percentuale maggioranza dell'avviamento negativo. L'utile di pertinenza della minoranza sarà uguale alla percentuale minoranza dell'utile di B + percentuale minoranza dell'avviamento negativo.

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

6° Fase: Redazione Stato Patrimoniale Consolidato

SP. consolidato (AS27/FRS3R)

Attività	720	Patr.Neto	151
		Patr.NC	157
		Red.Neto	96
		Passività	370
TOTALE	720	TOTALE	720

P.Rossi

21

Nello Stato Patrimoniale Consolidato non riporteremo l'avviamento negativo che è stato imputato a conto economico, ma tra le passività imputeremo il nuovo reddito di gruppo.

Esercizio N° 12 – Compito Bilanci e Principi Contabili

Si rediga il bilancio consolidato secondo lo IAS 27/IFRS 3R della seguente situazione (si evidenzino tutte le rettifiche di consolidamento):

- la Società "A" ha acquisito il controllo (influenza dominante) sulla società "B" l'1.1.20xy acquistando il 51% dei voti;
- la Società A ha venduto un servizio per 60 alla Società B. Inoltre, nelle attività della Società B vi è un plusvalore latente di 50. Si determini, inoltre, la differenza da consolidamento secondo il D. Lgs 127/91.

La determinazione della differenza da consolidamento secondo il D.Lgs 127/91 lo spiegherò nella prossima esercitazione del 5 Aprile 2013.

Esercizio N° 12 – Compito Bilanci e Principi Contabili

1° Fase: determinazione del valore delle attività al fair value, ovvero si somma al valore delle attività la plusvalenza latente.

Stato Patrimoniale delle società Ae Bal 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
			+	-
Attivo			+	-
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	320	600	50(1)	970
Partecipazioni	180			
Aumento negativo (Diff. Da consolidamento negativa)				
Totale Attivo	500	600		
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	300	335		
Reddito netto dell'esercizio 20xy	90	65		
Utile spettante alla maggioranza	90	65		
Noncontrolling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI				
- Utile del NCI				
Totale Patrimonio	390	400		
-Passività	110	200		
Totale Passivo	110	200		
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	500	600		

La plusvalenza sulle attività materiali della controllata viene rilevata nella rettifica + perchè rappresenta un aumento delle attività materiali e quindi va iscritta in dare nei conti patrimoniali, che si movimentano in dare in aumento ed in avere in diminuzione.

Esercizio N° 12 – Compito Bilanci e Principi Contabili

2° Fase: Determinazione full goodwill/badwill (avviamento positivo/negativo):

Come?

Si determina il costo teorico al quale si sarebbe acquisita l'intera partecipazione in B = Enterprise Value attraverso la seguente proporzione:

$$180:51=X:100.$$

Per determinare X (costo teorico dell'intera partecipazione in B (100%)= = $(180 \times 100)/51 = 352,94$

Si confronta tale valore con il Patrimonio netto di B a fair value = $335+50 = 385$.

La differenza $(352,94-385) = -32,06$ avviamento negativo

La quota di PN attribuita ai terzi è così determinata:

Quota di patrimonio netto di B a fair value = $49\% * 385 = 188,65$

Quota di avviamento = $49\% * -32,06 = -15,70$

Totale quota di PN attribuita a terzi = $188,65 - 15,70 = 172,94$

P.Rossi

24

Se io avessi applicato la teoria modificata della capogruppo, avrei calcolato solo la quota di pertinenza della maggioranza dell'avviamento negativo, quindi 51% di $-32,06 = -16,35$

Il patrimonio netto dei terzi sarebbe stato 188,65, quindi non avrei riconosciuto la quota di avviamento attribuita ai terzi come parte del patrimonio netto dei terzi.

Esercizio N° 12 – Compito Bilanci e Principi Contabili

3° Fase: eliminazione della partecipazione di controllo unitario, eliminazione del corrispondente valore del capitale sociale della controllata, iscrizione dell'avviamento negativo e attribuzione alle minoranze della quota di pertinenza del patrimonio netto.

Stato Patrimoniale delle società A e B al 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+ -	
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	320	600	50(1)	970
Partecipazioni	180			0
Avviamento negativo (Diff. Da consolidamento negativa)			32,06(1)	-32
Totale Attivo	500	600		938
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	300	335	335(1)	300
Reddito netto dell'esercizio 20xy	90	65		
Utile spettante alla maggioranza	90	65		
Non controlling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI			172,94(1)	172,94
- Utile del NCI				
Totale Patrimonio	390	400		
- Passività	110	200		
Totale Passivo	110	200		
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	500	600		

P.Rossi

25

L'avviamento negativo viene iscritto nella rettifica avere perché rappresenta una diminuzione di un conto patrimoniale (attività immateriale) che si movimenta in dare in aumento ed in avere in diminuzione.

Esercizio N° 12 – Compito Bilanci e Principi Contabili

4° Fase: A questo punto è necessario determinare i valori del conto economico consolidato applicando il metodo integrale, ossia sommando ai valori aggregati le rettifiche di consolidamento effettuate. Si eliminano i ricavi e costi infragruppo, con determinazione di un reddito di gruppo pari ad Euro 155.

Tale reddito di gruppo sarà così suddiviso:

Reddito di pertinenza di terzi pari ad Euro 31,85 ovvero il 49% dell'utile di B.

Reddito della capogruppo pari ad Euro 123,15 ovvero utile di A + 51% dell'utile di B.

Conto Economico delle Società A e B relativo all'esercizio 20xy (dati in migliaia di Euro)					
	Società A	Società B	Rettifiche		Valore consolidato
A) Valore della produzione			+	-	
- Vendite	600	450	60		990
B) Costi della produzione					
- Acquisti	400	300		60	640
Risultato operativo (A-B)	200	150			350
C) Proventi ed oneri finanziari					
- Oneri finanziari	50	40			90
Risultato ante imposte	150	110			260
- Imposte	60	45			105
Reddito netto 20xy	90	65			155
- Utile maggioranza					123,15 (90+51%X65)
- Utile NCI					31,85 (2) (49%X35)

Per eliminare i ricavi della società A essi vanno iscritti in dare del conto economico e quindi nella rettifica + (rettifica + = dare, rettifica - = avere), mentre per eliminare i costi della società B essi vanno iscritti al contrario in avere.

Esercizio N° 11 – Compito Bilanci e Principi Contabili

5° Fase: Rilevazione in stato patrimoniale dell’utile della capogruppo e dell’ utile di terzi.

Stato Patrimoniale delle società AeBal 31/12/20xy	Società A	Società B	Rettifiche	Valore consolidato
Attivo			+ -	
Attività (con esclusione del valore delle partecipazioni)	320	600	50(1)	970
Partecipazioni	180			0
Aumento negativo (Diff. Da consolidamento negativa)			32,06(1)	-32
Totale Attivo	500	600		938
PASSIVO E PATRIMONIONETTO				
Patrimonio Netto all'1/1/20xy	300	335	335(1)	300
Reddito netto dell'esercizio 20xy	90	65		
Utile spettante alla maggioranza	90	65	31,85(2)	123,15
Noncontrolling Interests (NCI)				
- Patrimonio del NCI			172,94(1)	172,94
- Utile del NCI			31,85(2)	31,85
Totale Patrimonio	390	400		
- Passività	110	200		310
Totale Passivo	110	200		310
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIONETTO	500	600		938

L’utile di pertinenza dei terzi viene registrato nella rettifica + (dare) in corrispondenza dell’utile di pertinenza della maggioranza perchè rappresenta una variazione In diminuzione in un conto economico di capitale (utile di pertinenza della maggioranza) che si movimenta in dare in diminuzione ed in avere in aumento. L’utile di pertinenza della maggioranza viene quindi calcolato a livello patrimoniale come differenza tra il reddito complessivo (somma reddito di A e di B) e l’utile di pertinenza della minoranza ($90+65-31,85 = 123,15$).

L’utile di pertinenza della minoranza (31,85) viene poi registrato nelle rettifiche avere perchè rappresenta una variazione in aumento di un conto economico di capitale (utile del NCI) che si movimenta in dare in diminuzione ed in avere in aumento. Si determina, quindi, il totale patrimonio consolidato come somma dei valori determinati di patrimonio netto maggioranza, utile maggioranza, patrimonio netto terzi e utile terzi. Dopo aver registrato l’utile della maggioranza e della minoranza si procede a sommare le passività di A e di B per determinare il valore delle passività consolidate. La somma del patrimonio netto consolidato e delle passività consolidate determina il totale passivo e patrimonio netto consolidato.

Esercizio N° 12 – Compito Bilanci e Principi Contabili

6° Fase: Redazione Conto Economico Consolidato

C. E. consolidato (IAS 27/IFRS 3R)

Vendite	990
Costi prod.	640
R.Op.	350
On. Fin.	-90
Avv. Negat.	32,06
R. ante imp.	292,06
Imposte	-105
Redd. gruppo	187,06
Redd. magg.	139,50 (90 + 51% \times (65+32,06)= ut. B con avv. neg.)
Redd. minor.	47,56 (49% \times (65+32,06)= ut. B con avv. neg.)

L'avviamento negativo va imputato a conto economico alla data di aggregazione. Si deve di conseguenza ricalcolare il reddito di gruppo, l'utile della maggioranza e l'utile della minoranza. L'utile di pertinenza della maggioranza sarà uguale all'Utile di A + percentuale maggioranza dell'utile di B e percentuale maggioranza dell'avviamento negativo. L'utile di pertinenza della minoranza sarà uguale alla percentuale minoranza dell'utile di B + percentuale minoranza dell'avviamento negativo.

Esercizio N° 12 – Compito Bilanci e Principi Contabili

6° Fase: Redazione Stato Patrimoniale Consolidato

SP. consolidato (IAS 27/FRS 3R)

Attività	970	Patr. Netto	300
		Patr. NC	17294
		Reddit. Netto	18706
		Passività	310
TOTALE	970	TOTALE	970

Nello Stato Patrimoniale Consolidato non riporteremo l'avviamento negativo che è stato imputato a conto economico, ma tra le passività imputeremo il nuovo reddito di gruppo.