



BILANCIO CONSOLIDATO

Paola Rossi

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			

P.Rossi

3

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 = $50\% \times 306 = 153$

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

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					
Totale Patrimonio	200	335			
- Passività	120	200			
Totale 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% x 35)
- Utile NCI						$17,5$ (2) (50% x 35)

P.Rossi

6

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 $(200 \times 2) = 400$

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 = $50\% \times 362 = 181$

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

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 A e 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
Totale 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			
Non-controlling Interests (NCI)					
- Patrimonio del NCI				200 (1)	200
- Utile del NCI					
Totale Patrimonio	290	425			
- Passività	60	100			
Totale Passivo	60	100			
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	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 relativo all'esercizio 20xy (dati in migliaia di Euro)						
	Società A	Società B	Rettifiche		Valore consolidato	
A) Valore della produzione			+	-		
- Vendite	60	50	60		100	
B) Costi della produzione						
- Acquisti	40	40		60	70	
Risultato operativo (AB)	10	10			20	
- Imposte	5	25			7	
Reddito netto 20xy	10	75			175	
- Utile maggioranza					100+37,5=137,5	(50% x 75)
- Utile NCI					37,5 (2)	(50% x 75)

P. Rossi

12

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 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	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 PATRIMONIO NETTO	350	525			725

P. Rossi

13

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				
Avanzamento 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 = $49\% \times 325 = 159,25$

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

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			160 (1)	0
Avviamento 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			
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 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	350	300		50	600	
Risultato operativo (A-B)	150	100			250	
C) Proventi ed 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%*35)
- Utile NCI					17,15(2)	(49%*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
Aviamento 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

P.Rossi

19

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 $(50 + 51\% \times (35 + 11,27) = \text{ut. B con avv. neg.})$
Redd. minor.	22,7 $(49\% \times (35 + 11,27) = \text{ut. B con avv. neg.})$

P.Rossi

20

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 (AS 27/IFRS 3)

Attività	720	Patr. Netto	150
		Patr. NI	15372
		Redd Netto	9528
		Passività	30
TOTALE	720	TOTALE	720

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 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				
Aviamento 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			

P.Rossi

23

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 = $49\% \times 385 = 188,65$

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

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

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			
Noncontrolling 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% X 65)
- Utile NCI					31,85 (2) (49% X 65)

P.Rossi

26

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)	320	600	50(1)		970
Partecipazioni	180				0
Aumento negativo (Diff. Da consolidamento negativa)				3206(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	31,85(2)		123,15
Noncontrolling Interests (NCI)					
- Patrimonio del NCI				17294(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 PATRIMONIO NETTO	500	600			938

P.Rossi

27

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 $(90 + 51\% \times (65 + 32,06) = \text{ut. B con avv. neg.})$
Redd. minor.	47,56 $(49\% \times (65 + 32,06) = \text{ut. B con avv. neg.})$

P.Rossi

28

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

S.P. consolidato (IAS 27/IFRS 3R)			
Attività	970	Patr. Netto	300
		Patr. NQ	17294
		Redd. Nett	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.