

# Memento Pratico

GIUFFRÈ FRANCIS LEFEBVRE

## BILANCIO CONSOLIDATO

ESTRATTO



**MEMENTO**

GIUFFRÈ FRANCIS LEFEBVRE



## Memento Pratico **BILANCIO CONSOLIDATO**

Aggiornato al:	1 aprile 2019
Disponibile dal:	16 aprile 2019
Pagine:	1.000
Cod. prodotto:	024204710
Cod. ISBN:	9788828807322
Prezzo:	€145,00

Il manuale, redatto dagli esperti di **PWC**, offre soluzioni pratiche, esaminando i differenti testi legislativi, professionali, dottrinali e tutti i documenti relativi ai **bilanci consolidati delle imprese industriali e commerciali**.

Gli esempi numerici sono frutto di casi reali riscontrati nell'attività quotidiana. Il taglio operativo consente a qualsiasi professionista esperto o 'neofita' in materia di consolidamento di risolvere rapidamente anche le difficoltà nel "quadrare" i dati contabili.

### LE PRINCIPALI NOVITÀ DI QUESTA EDIZIONE

- Esempi e i casi pratici a un anno dall'applicazione dei nuovi OIC
- Emendamenti all'OIC 17 – Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto – prima applicazione nei bilanci 2018
- Stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa: tutte le indicazioni per una corretta redazione
- Scritture di consolidamento: dai mastrini alla redazione di bilancio
- Aggiornato con tutti i nuovi OIC
- Analizza i principi contabili internazionali (IAS-IFRS)
- Organizzazione della revisione di un gruppo
- Numerosi esempi pratici e numerici

# Piano generale dell'opera

TITOLO I	Nozioni generali	
CAP. I	Nozione di gruppo di società	1000
CAP. II	Nozione di bilancio consolidato e fonti normative	1200
TITOLO II	Problemi tecnici di consolidamento	
CAP. III	Soggetti tenuti a preparare il bilancio consolidato	1402
CAP. IV	Area e metodi di consolidamento	1441
CAP. V	Data di chiusura del bilancio consolidato	1600
CAP. VI	Principi contabili	1700
CAP. VII	Transizione agli IFRS	2200
CAP. VIII	Imposte differite	2500
CAP. IX	Traduzione di bilanci redatti in altre valute extra-UEM	2700
CAP. X	Eliminazione degli elementi reciproci dall'insieme consolidato	3000
CAP. XI	Eliminazione delle partecipazioni	3300
CAP. XII	Eliminazione delle partecipazioni. Consolidamento integrale	3500
CAP. XIII	Eliminazione delle partecipazioni. Consolidamento proporzionale	3700
CAP. XIV	Eliminazione delle partecipazioni. Metodo del patrimonio netto	3800
CAP. XV	Variazione delle percentuali di partecipazione	4000
TITOLO III	Attuazione del consolidamento	
CAP. XVI	Organizzazione del consolidamento	4500
CAP. XVII	Applicazione delle tecniche di consolidamento	4700
CAP. XVIII	Riconciliazione del patrimonio netto consolidato	4900
CAP. XIX	Primo consolidamento di un gruppo preesistente	5000
TITOLO IV	Pubblicità e controllo	
CAP. XX	Informazioni da fornire in forma consolidata	5100
CAP. XXI	Contenuto del bilancio e delle altre informazioni consolidate	5300
CAP. XXII	Rendiconto finanziario	5500
CAP. XXIII	Controllo del bilancio consolidato	5900
APPENDICE		
I	Estratto D.Lgs. 9 aprile 1991, n.127	7001
II	Direttiva 2013/34/UE del 26 giugno 2013	7002
Indice analitico		Pag. 887

## CAPITOLO XIV

## Eliminazione delle partecipazioni. Metodo del patrimonio netto

Sommaro	
SEZIONE I	Costituzione di una società con influenza notevole
I.	Costituzione da parte della capogruppo ..... 3803
II.	Costituzione da parte di una società diversa dalla capogruppo ..... 3811
SEZIONE II	Acquisto di azioni in una società già esistente
I.	Acquisto fatto dalla capogruppo ..... 3820
II.	Acquisto effettuato da altre società del gruppo ..... 3830
SEZIONE III	Casi particolari
I.	Rettifica del patrimonio netto ..... 3841
II.	Particolarità di alcune società ..... 3855

**Metodo del patrimonio netto** Con il metodo del patrimonio netto si sostituisce il valore contabile delle partecipazioni delle società controllate o collegate con la corrispondente quota di patrimonio netto, determinata in base alle regole di consolidamento. La disciplina del metodo del patrimonio netto è contenuta nell'ambito della normativa in tema di bilancio di esercizio all'articolo 2426, numero 4, codice civile che prevede che le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni controllate o collegate possono essere valutate, con riferimento ad una o più tra dette imprese, anziché con il metodo del costo, «per un importo pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio delle imprese medesime, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423-bis», cioè con il metodo del patrimonio netto. Con questo metodo il costo originario della partecipazione viene modificato per recepire le rettifiche legate alla variazione del patrimonio netto della partecipata, tenendo conto in modo particolare degli utili e delle perdite realizzati con i terzi nei periodi successivi all'acquisto della partecipazione. Dunque il costo originario di acquisto è periodicamente rettificato al fine di riflettere nel bilancio della controllante, la quota ad essa spettante sia degli utili e delle perdite, sia delle altre variazioni del patrimonio netto della partecipata, nei periodi successivi alla data di acquisto.

Il metodo del patrimonio netto è trattato dal principio contabile OIC n. 17 (par. 150 e s.).

**Scelta del metodo del patrimonio netto** Il metodo del patrimonio netto produce gli stessi effetti del bilancio consolidato, sul patrimonio netto e sul risultato dell'esercizio. Tale metodo però non è sostitutivo del consolidamento integrale (attraverso il quale si incorporano nel bilancio della controllante tutti i conti della partecipata) né alternativo ad esso. Applicare il metodo del patrimonio netto significa effettuare un consolidamento sintetico degli stessi valori oggetto del bilancio consolidato.

L'applicazione di tale metodo è possibile quando l'investitore esercita una influenza significativa sulla operatività e sulle strategie dell'impresa controllata, e quando tale investimento non ha natura temporanea. In presenza di più partecipazioni, alle quali si applica il metodo

3800

3802

Eliminazione dei dividendi

CE	Proventi finanziari	27	
SP	Riserve		27

## II. Costituzione da parte di una società diversa dalla capogruppo

**3811 Principi generali** Quando la partecipazione in una società valutata secondo il metodo del patrimonio netto è posseduta da una società diversa dalla società capogruppo, si può contabilizzare la quota del risultato della società proprietaria in funzione della sua percentuale di partecipazione diretta o per la sola quota dei risultati di competenza della società capogruppo in funzione della sua percentuale di possesso nella società valutata con il metodo del patrimonio netto.

Il metodo del patrimonio netto può applicarsi alle partecipazioni possedute sia direttamente che indirettamente tramite altre società.

Né la legislazione italiana né i principi OIC esprimono preferenze in merito; il conto economico consolidato può contenere pertanto la quota del risultato delle società valutate con il metodo del patrimonio netto che corrisponde alla partecipazione (diretta o indiretta) della società capogruppo o alla partecipazione della o delle società proprietarie delle partecipazioni.

Nel caso in cui la partecipante possenga una partecipazione in una società controllata che, a sua volta, possiede partecipazioni di controllo o collegamento, il metodo del patrimonio netto si applica dopo che nel bilancio di quest'ultima società le partecipazioni siano state valutate impiegando i medesimi principi contabili utilizzati dalla capogruppo. Nell'ipotesi che la partecipante possenga una partecipazione in una società collegata che, quale capogruppo (di altre società), rediga il bilancio consolidato, si assume il valore risultante da tale bilancio.

**3813 Esempio con valutazione in base alla percentuale di partecipazione** La quota della (o delle) società del gruppo che possiedono le partecipazioni nella società da valutare con il metodo del patrimonio netto va ripartita come segue tra:

— partecipazione della **capogruppo**, in tal caso da registrare tra le **riserve ed il risultato consolidato**;

— **partecipazione di terzi**.

È opportuno distinguere tra consolidamento in più fasi e consolidamento diretto.

**3814 Consolidamento per fasi** Nella prima fase, la società sotto influenza notevole è consolidata nella o nelle società del gruppo che possiedono la partecipazione.

Nella fase successiva, per queste società proprietarie della partecipazione, consolidate globalmente o proporzionalmente si deve considerare nel calcolo delle quote di terzi la loro quota del risultato della società valutata con il metodo del patrimonio netto.

**Esempio:** La società F del gruppo, posseduta all'80% dalla capogruppo M, ha sottoscritto il 30% del capitale della società A (sotto influenza notevole) al momento della sua costituzione all'inizio dell'esercizio n.

### Evoluzione della quota di F nel patrimonio netto di A:

Costo di sottoscrizione:

Risultato esercizio n:

Distribuzione dell'utile n:

Risultato esercizio n+1:

$$1\ 000 \times 30\% = 300$$

$$100 \times 30\% = 30$$

$$330$$

$$(50) \times 30\% = (15)$$

$$150 \times 30\% = 45$$

$$\underline{360}$$

**Scritture di consolidamento** (per semplicità si considerano solo le scritture che trattano della valutazione della società A col metodo del patrimonio netto):

**3814**  
(segue)

### Esercizio n

**1ª fase: Valutazione di A in F col metodo del patrimonio netto**

	Stato Patrimoniale			Conto economico F	
	Partecipazioni	Partecipazioni MPN	Risultato F	Risultato globale	Quota part. MPN
<b>Aggregato: F</b>	300		X		
<b>Valutaz. Patrimonio netto A</b>	300	330	30	30	30
	300	300			
	pareggiato				

**2ª fase: Consolidamento integrale di F nel consolidato di M**

	Partecip. al MPN	Risultato F consolidato	Risultato consolidato	Quote di terzi	Risultato globale	Quota part. MPN
<b>Aggregato:</b>						
Società F consolidata	330	30			30	30
<b>Suddivisione:</b>						
Risultato F consolidato		30	24	6		

### Esercizio n+1

**1ª fase: Valutazione di A in F secondo il metodo del patrimonio netto**

	Partecip.	Partecip. MPN	Riserve F	Risultato F	Risultato globale	Quota part. MPN	Proventi finanziari
<b>Aggregato:</b>							
Società F	300			15 (1)	15	15	
Valutazione patrim. netto A	300	360	15	45	45		45
Elimin. Dividendi A			15	15	15	15	
	300	300	360	15	60	15	45
	pareggiato			45	45	pareggiato	

(1) Dividendi ricevuti da A.

## 2ª Fase: Consolidamento integrale di F nel consolidato di M

	Partecip. al MPN	Riserve F consolid.	Risult. F consolid.	Riserve consolid.	Risult. F consolid.	Quote di terzi	Risultato globale	Quota part. MPN
<b>Aggregato:</b> Società F consolidata	360	30	45				45	45
<b>Suddivisione:</b> Risultato F consolidato (80/20)		30	45	24	36	15		
	360	30   30	45   45	24	36	15	45	45
		pareggiato						

- 3815 Consolidamento diretto:** a) Nello **stato patrimoniale**, la quota della società del gruppo consolidata integralmente nelle riserve e nel risultato della società valutata col metodo del patrimonio netto e della quale possiede le partecipazioni, va suddivisa tra quota della capogruppo nella società che possiede la partecipazione e quota di terzi.
- b) Nel **conto economico**, si registra la quota di risultato sulla base della percentuale di partecipazione della società che possiede la partecipazione per la quota di competenza valutata in base al metodo del patrimonio netto, che poi verrà attribuita ai terzi.

**Esempio:** Si riprenda l'esempio precedente in cui la società F, posseduta all'80% dalla capogruppo, possiede il 30% della società A valutata con il metodo del patrimonio netto.

**Scritture di consolidamento** (solo quelle relative all'incidenza sui conti consolidati della valutazione di A col metodo del patrimonio netto):

## Esercizio n

Nel bilancio consolidato, la quota di F nel risultato di A ( $100 \times 30\% = 30$ ) è, al momento della valutazione col metodo del patrimonio netto, direttamente suddivisa tra:

— risultato consolidato:  $30 \times 80\% = 24$

— quote di terzi:  $30 \times 20\% = 6$

Nel conto economico consolidato si registra la quota di F in A, cioè 30.

	Stato Patrimoniale				Conto economico	
	Partecip.	Partecip. MPN	Risultato consolidato	Quote di terzi	Risultato globale	Quota part. MPN
<b>Aggregato: M</b>	300					
<b>Valutaz. MPN: A</b>	300	330	24	6	30	30
	300   300	330	24	6	30	30
	pareggiato					

<b>Esercizio n+1</b>
----------------------

**a) Conti di stato patrimoniale**

	Partecip.		Partecip. MPN		Riserve F		Risultato F		Riserve consolidate		Risultato consolidato		Quote di terzi	
<b>Aggregato:</b>														
Società F	300						15 (1)							
<b>Metodo Patr. netto A:</b>	300		360						12 (2)		36		12	
<b>Eliminazione</b>														
Dividendi A					15		15							
<b>Suddivisione:</b>														
Società F (80/20)					15				12				3	
	300	300	360		15	15	15	15	24		36		15	
	pareggiato				pareggiato		pareggiato							

(1) Dividendi di A ricevuti da F.

(2) Riserve di A:  $(100 - 50) \times 30\% \times 80\% = 12$ .**b) Conto economico:**

	Risultato globale		Proventi finanziari		Quote da partecip. MPN	
<b>Aggregato: F</b>	15		15			
<b>Valutazione MPN: A</b>	45				45	
<b>Eliminazioni:</b>						
dividendi A	15		15			
	60	15	15	15		45
	45		pareggiato			

## SEZIONE II

## Acquisto di azioni in una società già esistente

### I. Acquisto fatto dalla capogruppo

**Principi generali** Sia per l'esercizio in cui la società viene inclusa per la prima volta nell'area di consolidamento sia per gli esercizi successivi, si procede come segue:

**3820**

**Primo consolidamento** a) Al valore contabile delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto bisogna sostituire la **quota di patrimonio netto** ad esso corrispondente, **rettificato** in base ai principi di consolidamento usati per l'intero bilancio consolidato. Se vi sono difficoltà oggettive nel rielaborare i risultati della gestione passata, le rettifiche possono essere limitate all'essenziale, limitandosi ad esempio a considerare solo quelle rettifiche che possono avere avuto qualche effetto sul costo di acquisto.

**3823**

Se la società valutata col metodo del patrimonio netto possiede essa stessa delle partecipazioni di controllo è opportuno usare come base di calcolo il suo patrimonio netto consolidato. Infatti, se si usasse il suo patrimonio netto non consolidato, la differenza di acquisizione sarebbe errata e il suo ammortamento non avrebbe senso.