



# **Le rettifiche delle operazioni infragruppo e il loro impatto sul reddito e sul capitale di gruppo**

## Premessa

- ❖ **Obiettivo del bilancio consolidato è di rappresentare la situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria del gruppo inteso come unica entità economica, distinta dalla pluralità dei soggetti giuridici che la compongono**



**A tal fine, è necessario eliminare gli effetti delle transazioni avvenute tra imprese appartenenti al gruppo**

## Le rettifiche delle operazioni infragruppo e il loro impatto sul reddito e sul capitale di gruppo

### ❖ Operazioni *senza* impatto sull'*utile* e/o sul *patrimonio netto consolidato*



**Eliminazione di valori numerari e reddituali reciproci**

### ❖ Operazioni *con* impatto sull'*utile* e/o sul *patrimonio netto consolidato*



**Eliminazione di valori numerari e reddituali reciproci**

**+**

**Eliminazione di utili e perdite infragruppo**

# Quadro delle rettifiche delle operazioni infragruppo

## 1) Eliminazione costi/ricavi reciproci

### Alcuni esempi

- ◆ *Scambi tra imprese del gruppo* che danno luogo alla rilevazione di *costi di acquisto e di ricavi di vendita* rispettivamente per la parte acquirente e per la parte venditrice



Si stornano le voci di bilancio a cui tali costi e ricavi si riferiscono (beni o servizi)

- ◆ *Concessione di finanziamenti tra imprese del gruppo* che generano *oneri e proventi finanziari* rispettivamente per l'impresa finanziata e per quella finanziatrice



Si stornano le voci “oneri” e “proventi” finanziari

## 2) Eliminazione crediti/debiti reciproci

### Alcuni esempi

- ◆ *Scambi tra imprese del gruppo che alla data del consolidato risultano ancora da regolare e che quindi hanno generato crediti e debiti commerciali rispettivamente per la parte venditrice e per la parte acquirente*



Si stornano le voci “crediti” e “debiti” di natura commerciale

- ◆ *Concessione di finanziamenti tra imprese del gruppo che si presentano a fine esercizio sottoforma di crediti e debiti finanziari rispettivamente per l’impresa finanziatrice e per quella finanziata*



Si stornano le voci “crediti” e “debiti” di natura finanziaria

### 3) Eliminazione utili/perdite lordi su rimanenze acquisite da imprese del gruppo

- La valutazione delle rimanenze di magazzino per il gruppo deve essere effettuata in base al *costo per il gruppo*

- Rettifica *non* necessaria se: 

{	● pz trasferimento = costo produzione
	● costo produzione < pz mercato


- Rettifica necessaria se: 

● pz trasferimento > costo produzione	⇒ <i>eliminaz. utile infragruppo</i>
● pz trasferimento < costo produzione	⇒ <i>eliminaz. perdita infragruppo, salvo che la stessa “anticipi” la perdita per il gruppo (effettivo minor valore economico)</i>

#### 4) Eliminazione utili/perdite lordi su investimenti acquisiti da imprese del gruppo

- Investimenti *non* soggetti ad amm.to → Rettifica plusvalenza/minusvalenza
- Investimenti soggetti ad amm.to {
  - Rettifica plusvalenza/minusvalenza
  - Rettifica quota amm.to

#### 5) Eliminazione dividendi distribuiti dalla controllata

- È necessario evitare la duplice contabilizzazione dello stesso utile, sia in capo alla società che lo distribuisce, sia in capo alla società che lo percepisce
  - Eliminazione del provento finanziario nel bilancio della società che lo ha percepito
  - Reintegrazione del minor patrimonio netto nel bilancio della società che ha distribuito il dividendo
-  **n.b.:** in caso di valutazione della partecipazione *a patrimonio netto*, rettifica già effettuata nel bilancio d'esercizio della controllante

## Riconciliazioni strumentali all'eliminazione delle partite infragruppo

- L'eliminazione delle partite infragruppo presuppone l'*equivalenza* dei valori rilevati dalle controparti.
- Se manca questa equivalenza, è necessario “crearla” *integrando/rettificando* il bilancio consolidato di valori non rilevati da talune imprese del gruppo.
- A questo punto è possibile procedere all'eliminazione delle voci reciproche

### Cause:

- **a. Errori nelle rilevazioni**
- **b. Sfasamenti temporali**  $\left\{ \begin{array}{l} \rightarrow \text{Rimesse in transito} \\ \rightarrow \text{Differenti date di chiusura} \end{array} \right.$
- **c. Differente grado di strumentalità**  
(Bene-merce per una società  $\leftrightarrow$  Bene strumentale per l'altra società)



■ **Crediti/debiti e proventi/oneri reciproci**

<b>D. Lgs. 127/91 (art. 31, co. 3), integrato con Oic 17</b>	<b>Ias 27 (§ 24), integrato dal <i>Framework</i></b>
<ul style="list-style-type: none"><li>● Devono essere elisi</li><li>● Facoltà di non eliminare gli importi irrilevanti, indicando il motivo in N.i. — Irrilevanza misurata rispetto all’entità complessiva degli elementi della stessa natura</li><li>● Anche in presenza di minoranze, eliminazioni per l’intero ammontare (100%)</li><li>● Operazioni reciproche eliminate se successive all’acquisto della partecipazione</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● Devono essere elisi</li><li>● Facoltà di non eliminare gli importi irrilevanti, indicando il motivo in N.i. — <i>Relevance e balance between benefit and cost</i></li></ul>

■ **Utili/Perdite relative a valori compresi nel patrimonio, diversi dai *Lavori in corso su ordinazione di terzi***

<b>D. Lgs. 127/91 (art. 31, co. 3), integrato con Oic 17</b>	<b>Ias 27 (§ 24), integrato dal <i>Framework</i></b>
<ul style="list-style-type: none"><li>● Devono essere elisi</li><li>● <i>Facoltà di non eliminare gli importi irrilevanti</i>, indicando il motivo in N.i., se sorti a seguito a <i>operazioni correnti</i> dell'impresa, concluse a <i>normali condizioni di mercato</i>, se la loro <i>eliminazione comporta "costi sproporzionati"</i></li><li>● Anche in presenza di minoranze, eliminazioni per l'interno ammontare (100%)</li><li>● Irrilevanza misurata tenendo conto dell'importo assoluto e dell'effetto sul risultato economico e sulla voce interessata</li><li>● <b>Limite eliminazione ut/pd infragruppo</b> in relazione all'effettivo valore netto di realizzo o valore d'uso del bene</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● Devono essere elisi</li><li>● <i>Facoltà di non eliminare gli importi irrilevanti</i>, indicando il motivo in N.i. — <i>Relevance e balance between benefit and cost</i></li></ul>

## Eliminazione di utili/perdite infragruppo: *una precisazione*

- Sebbene si parli diffusamente di *eliminazione* dei margini infragruppo, in realtà la rettifica da apportare sottende un *trasferimento temporale* di tali margini, in particolare dall'esercizio in cui tale margine è realizzato *da una unità del gruppo* – ma *non* dal gruppo – a quello in cui tale margine è realizzato *dal gruppo* (a fronte della cessione a unità esterne al gruppo)
- *Conseguenze applicative*
  - Nell'esercizio in cui la singola unità – ma non il gruppo – realizza il margine, *eliminazione* dello stesso nel bilancio consolidato [rettifica ↓ *utile dell'es.*]
  - Negli esercizi successivi ma antecedenti al realizzo per il gruppo, *eliminazione* dello stesso nel bilancio consolidato [rettifica ↓ *utili es.prec. o riserve*]
  - Nell'esercizio in cui il gruppo realizza il margine, *iscrizione* dello stesso nel bilancio consolidato [rettifica ↑ *utile dell'es.* e rettifica ↓ *utili es.prec. o riserve*]

**N.B.: in caso di margine infragruppo negativo → riconoscimento “immediato” dello stesso nel bilancio consolidato se si tratta di “effettivo” minor valore**