



Introduzione al bilancio consolidato



❖ Processo di consolidamento

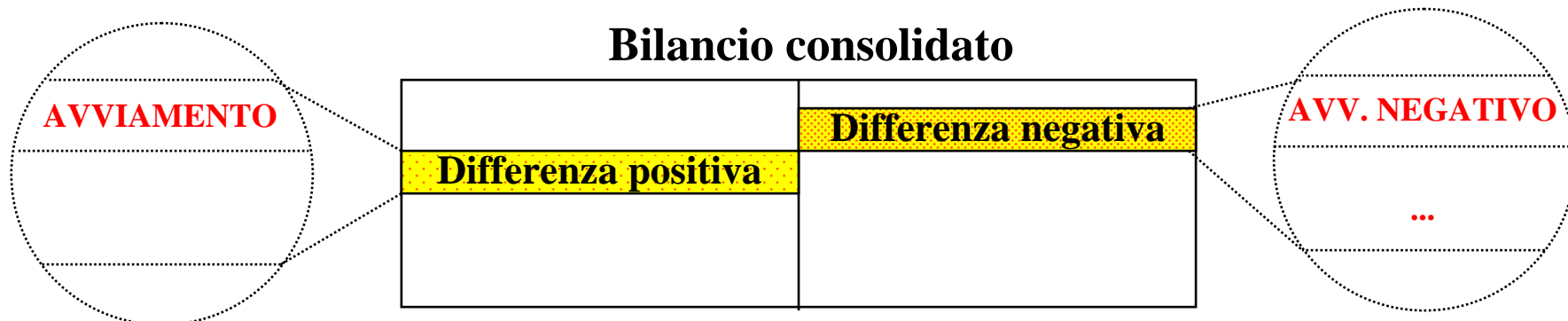
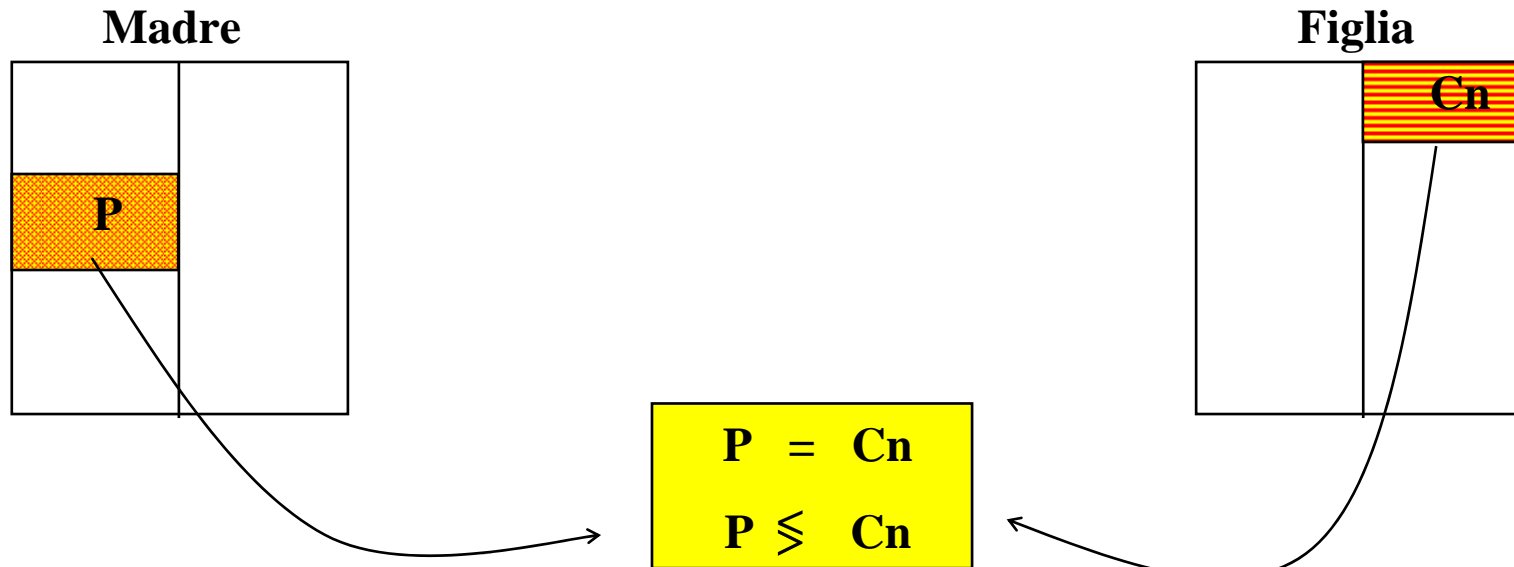
La predisposizione del bilancio consolidato, in quanto bilancio di “secondo livello”, sottende un *processo di consolidamento* dei bilanci individuali delle imprese che compongono il gruppo e che, in base alla normativa di riferimento, rientrano nell'*area di consolidamento*. Tale processo prevede:

A: Integrazione dei bilanci

(con eliminazione partecipazione azionaria contro corrispondente quota di Cn controllato e allocazione delle **differenze di consolidamento**)

B: Rettifica ed elisione dei valori originati da scambi tra le imprese del gruppo

Le differenze di consolidamento



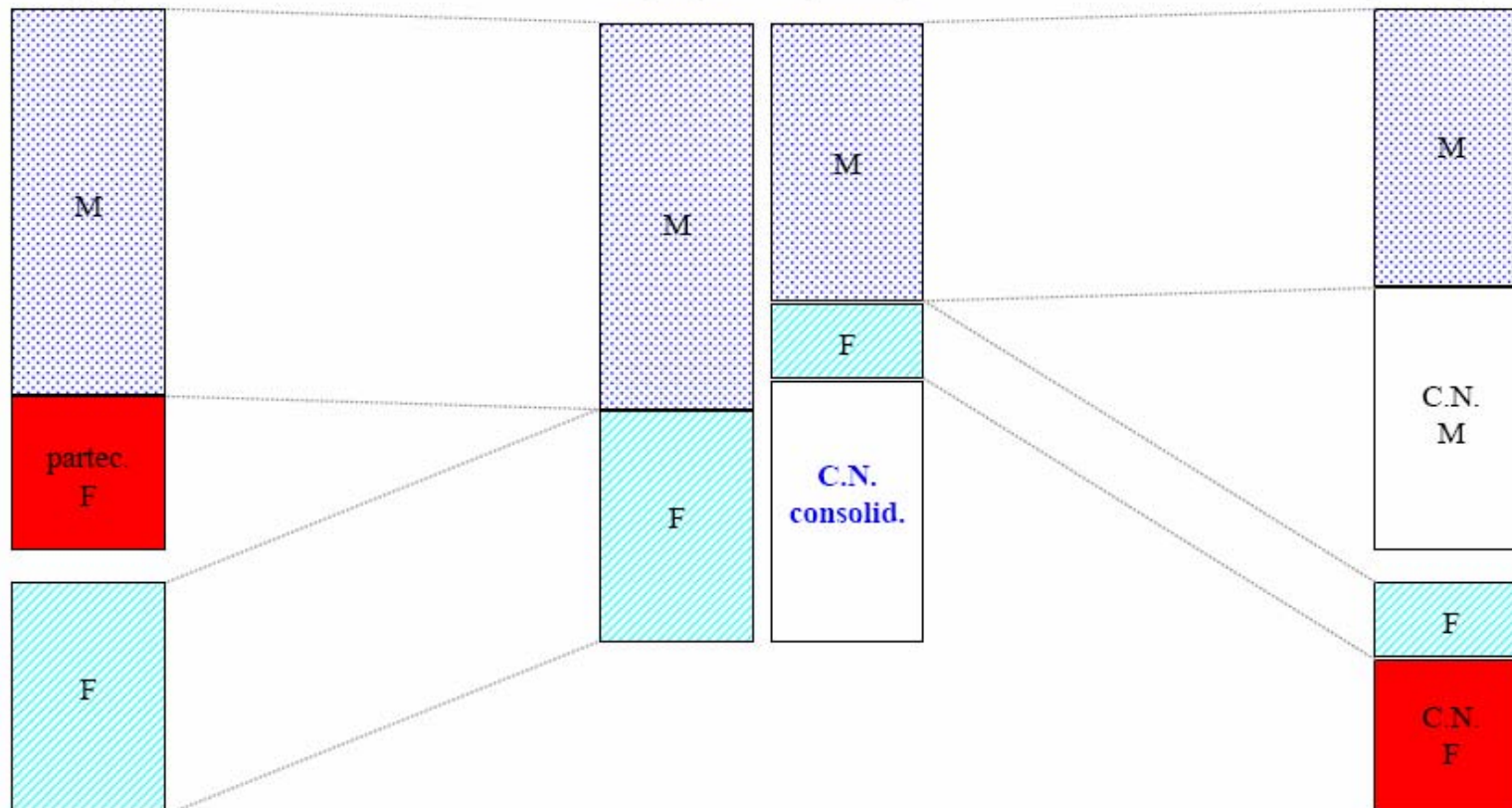


A. INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione totalitaria

Bilanci delle
singole imprese
(A)

Bilancio consolidato
(A) (P+N)

Bilanci delle
singole imprese
(P+N)



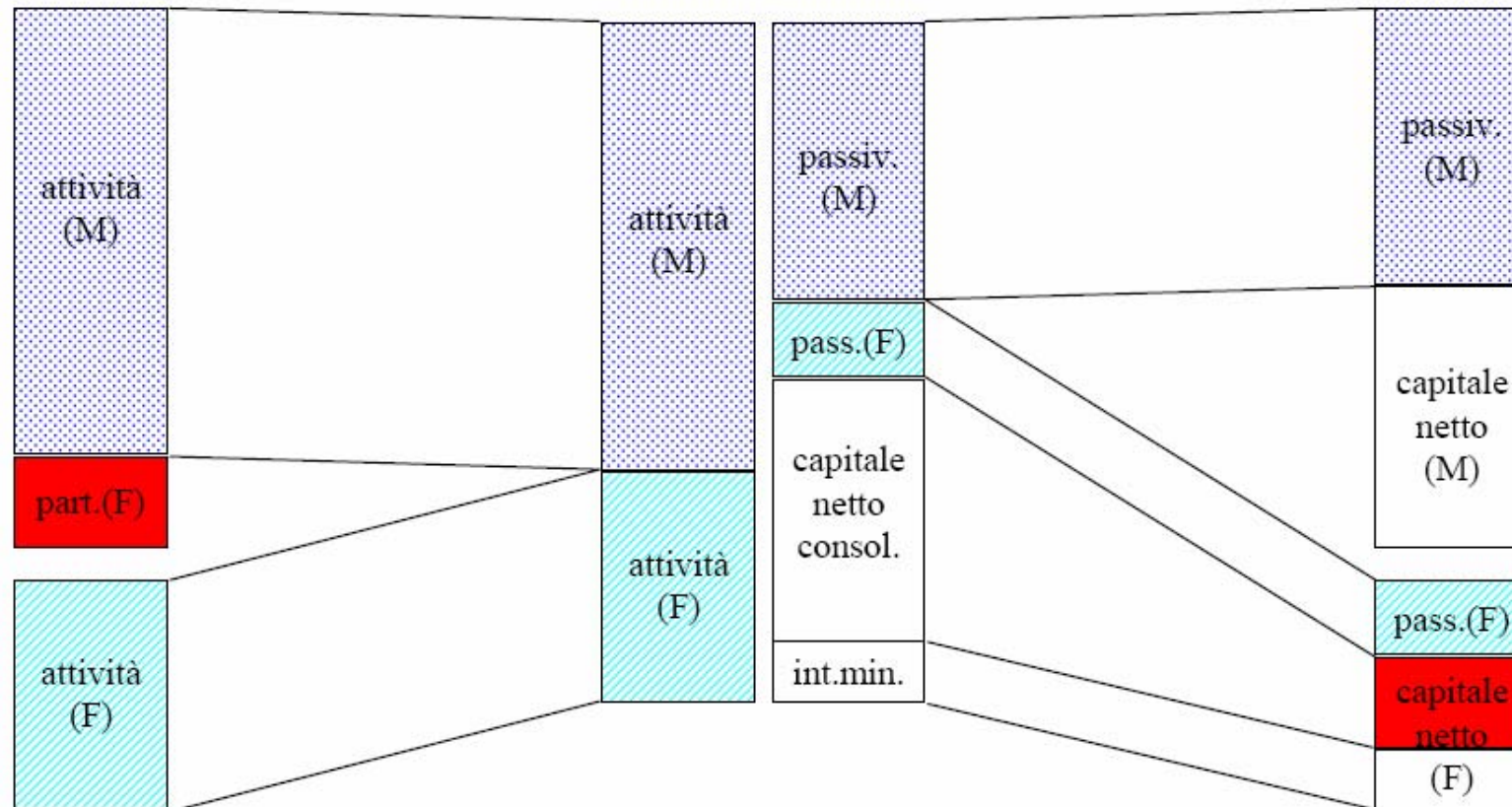


INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese
(A)

Bilancio consolidato
(A) (P+N)

Bilanci delle
singole imprese
(P+N)



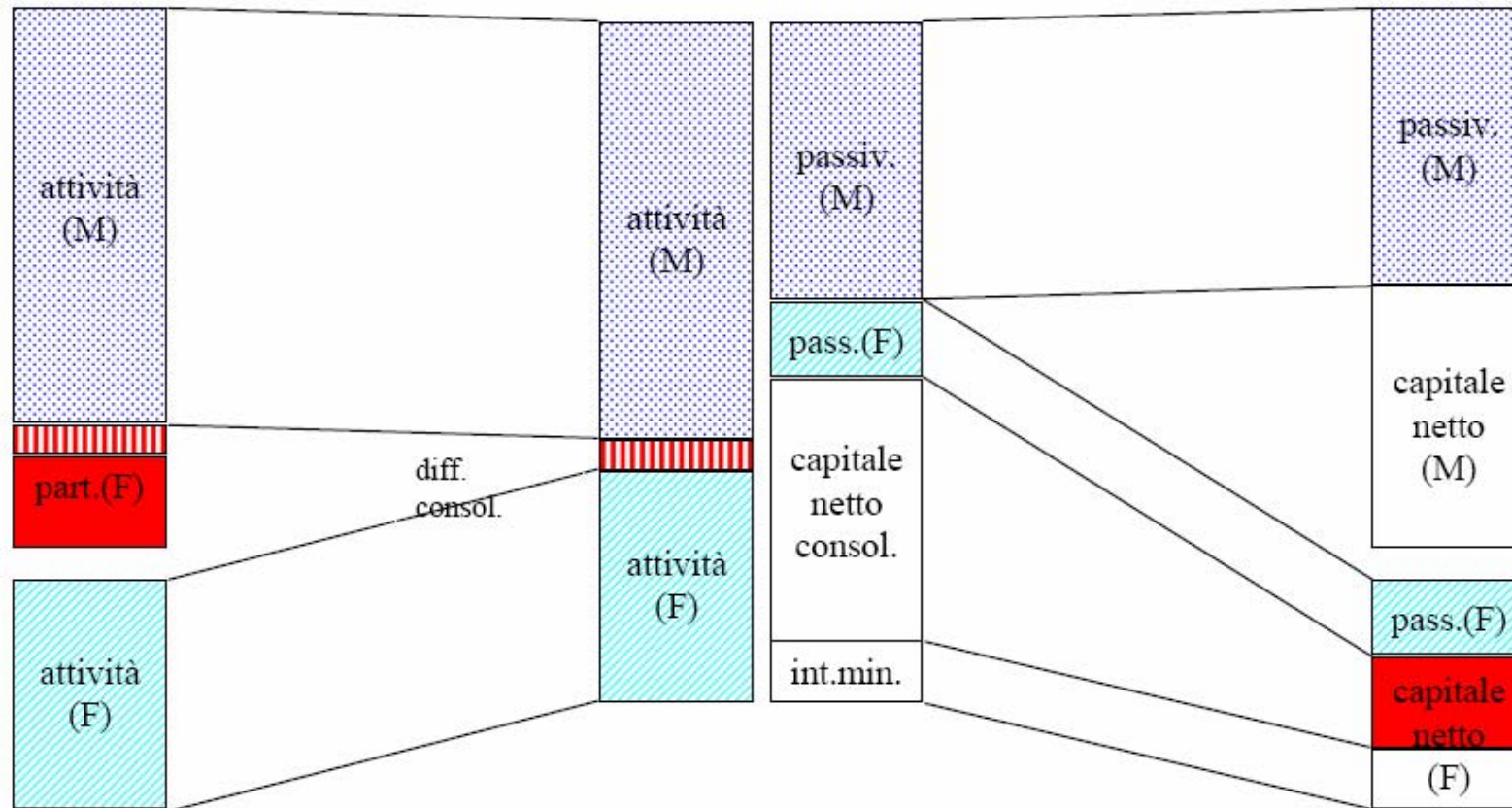


INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese
(A)

Bilancio consolidato
(A) (P+N)

Bilanci delle
singole imprese
(P+N)



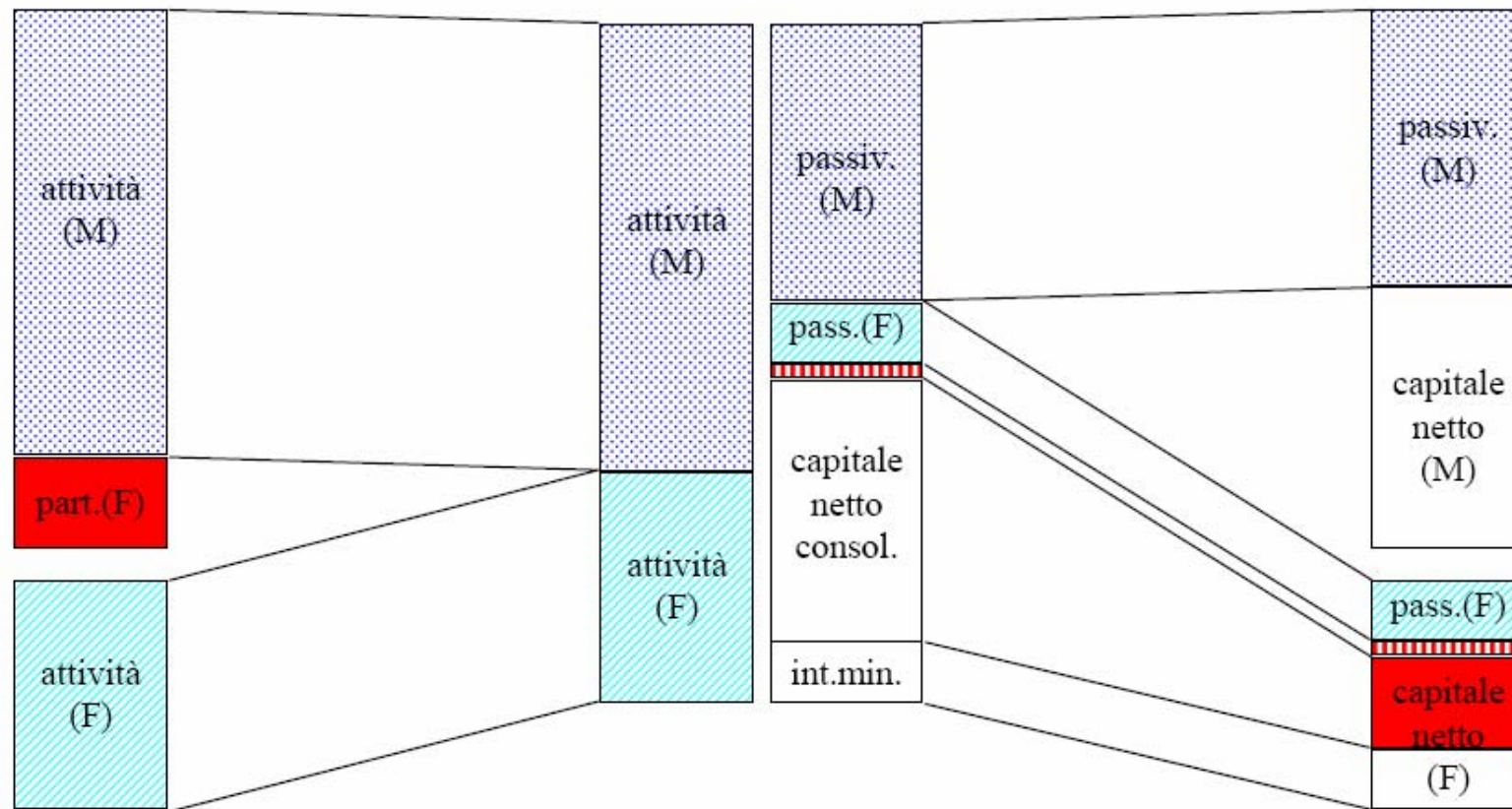


INTEGRAZIONE DI BILANCI - partecipazione al 60%

Bilanci delle
singole imprese
(A)

Bilancio consolidato
(A) (P+N)

Bilanci delle
singole imprese
(P+N)





- Differenza positiva ($P > C_n$)

- Differenza valori [correnti / storici]
- Avviamento (goodwill)
- “Cattivo affare”: prezzo d’acquisto non giustificato e sfavorevole

- Differenza negativa ($P < C_n$)

- Differenza valori [correnti / storici] - attenzione ai principi contabili
- Avviamento negativo (negative goodwill)
- “Buon affare”: prezzo d’acquisto favorevole

N.B.: difficile distinzione tra b. e c., sia in caso di differenza positiva, sia negativa



B. Rettifiche ed elisioni dei valori originati da scambi fra imprese del gruppo

- ❖ **Eliminazione Crediti/Debiti reciproci**
 - **Commerciali**
 - **Finanziari**

- ❖ **Eliminazione Costi/Ricavi reciproci**

- ❖ **Eliminazione Utili/Perdite lorde su rimanenze acquisite da imprese del gruppo**

- ❖ **Eliminazione Utili/Perdite lorde su investimenti (impianti) acquisiti da imprese del gruppo**



- ❖ **Eliminazione dividendi erogati ad imprese del gruppo**
- ❖ **Conversione di bilanci in valuta**

Attenzione:

- Rettifiche che hanno effetto su valori *attivo/passivo* e/o *componenti positivi/negativi di reddito* ma *non* su *Reddito* e *Capitale*
- Rettifiche che hanno effetto su *Reddito* e *Capitale*