

BILANCIO CONSOLIDATO E PERFORMANCE DI GRUPPO

Appello del 9 giugno 2006

Durata: 1 ora

QUESITO

In data 1° gennaio 2005 Alfa S.p.A. ha acquistato una partecipazione del 90% nel patrimonio netto di Beta S.p.A., pagando un prezzo pari a euro 28.000.

Il patrimonio netto contabile di Beta alla data di acquisto ammonta a euro 25.000. Secondo una perizia di stima riferita alla stessa data, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione ed il patrimonio netto contabile di pertinenza di Alfa è da attribuire ai marchi ed ai fabbricati di Beta e, per il residuo, ad avviamento. Nella tabella che segue sono esposti, alla data di acquisto, il valore corrente, il valore contabile e la vita utile residua dei marchi e dei fabbricati di Beta, tratti dalla citata perizia di stima (i plusvalori/minusvalori sono da intendersi al lordo del relativo effetto fiscale differito):

| | Valore contabile | Valore corrente | Vita utile residua |
|------------|------------------|-----------------|--------------------|
| Marchi | 10.000 | 13.000 | 10 |
| Fabbricati | 9.000 | 8.000 | 30 |

Nel corso 2005 si è verificato, tra l'altro, quanto segue:

- Beta ha valutato le proprie rimanenze di merci con il criterio LIFO, mentre il criterio di valutazione previsto dal manuale di consolidamento è il costo medio ponderato. Nel caso in cui Beta avesse valutato le proprie rimanenze secondo il criterio del costo medio ponderato, il relativo valore sarebbe risultato superiore di euro 400;
- Beta ha venduto ad Alfa merci per euro 5.000, che alla fine dell'anno risultano regolate per il 40%;
- in precedenza, Beta aveva acquistato tali merci al costo di euro 4.000. Nel corso del 2005 Alfa ha venduto la metà delle merci acquistate da Beta. Al termine dell'esercizio, l'altra metà delle merci acquistate risultano ancora nel magazzino di Alfa; tali merci sono iscritte nel bilancio di esercizio di Alfa per un valore di euro 2.200, che tiene conto di una svalutazione pari ad euro 300 effettuata per considerare il minor valore di mercato delle merci medesime;
- Alfa ha venduto a Beta, per un importo di euro 2.000, un impianto del costo storico di euro 3.000 ammortizzato per euro 1500. Alfa ammortizzava l'impianto ad un'aliquota costante del 10%, mentre Alfa ammortizza il medesimo impianto ad una aliquota costante del 20%.

Il Candidato proceda a rilevare, nel foglio di lavoro di seguito riportato, le rettifiche di consolidamento strumentali alla redazione del bilancio consolidato al 31.12.2005, redatto secondo le disposizioni della normativa italiana, dando adeguata spiegazione a ciascuna rettifica effettuata.

A tal fine, si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 40%.

| Conto economico | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
|---|----------------|---------------|----------------|------------------------------|-------|--------------------|
| | | | | Dare | Avere | |
| Valore della produzione | 10.000 | 8.000 | 18.000 | | | |
| Costi della produzione | 8.000 | 5.500 | 13.500 | | | |
| <i>Differenza</i> | <i>2.000</i> | <i>2.500</i> | <i>4.500</i> | | | |
| Proventi finanziari | 400 | 1.000 | 1.400 | | | |
| Oneri finanziari | 900 | 600 | 1.500 | | | |
| <i>Risultato ante imposte</i> | <i>1.500</i> | <i>2.900</i> | <i>4.400</i> | | | |
| Oneri fiscali | 800 | 1.300 | 2.100 | | | |
| <i>Risultato netto dell'esercizio</i> | <i>700</i> | <i>1.600</i> | <i>2.300</i> | | | |
| <i>Risultato di pertinenze dei terzi</i> | | | | | | |
| Conto economico | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
| | | | | Dare | Avere | |
| Immobili, impianti e macchinari | 20.000 | 16.000 | 36.000 | | | |
| Avviamento | 0 | 0 | 0 | | | |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 22.000 | 11.700 | 33.700 | | | |
| Partecipazioni | 28.000 | 0 | 28.000 | | | |
| Crediti per imposte anticipate | 11.000 | 1.300 | 12.300 | | | |
| Rimanenze | 15.000 | 11.000 | 26.000 | | | |
| Crediti commerciali | 17.000 | 18.200 | 35.200 | | | |
| Disponibilità liquide | 2.000 | 1.500 | 3.500 | | | |
| <i>Totale attivo</i> | <i>115.000</i> | <i>59.700</i> | <i>174.700</i> | | | |
| <i>Patrimonio netto della capogruppo:</i> | | | | | | |
| Capitale sociale | 40.000 | 20.000 | 60.000 | | | |
| Riserve | 4.000 | 5.000 | 9.000 | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | 700 | 1.600 | 2.300 | | | |
| <i>Patrimonio netto di terzi:</i> | | | | | | |
| Capitale e riserve | | | | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | | | | | | |
| Debiti finanziari | 31.350 | 11.950 | 43.300 | | | |
| Fondo imposte differite | 1.650 | 1.150 | 2.800 | | | |
| Debiti commerciali | 16.000 | 18.000 | 34.000 | | | |
| Altri debiti | 21.300 | 2.000 | 23.300 | | | |
| <i>Totale passivo e netto</i> | <i>115.000</i> | <i>59.700</i> | <i>174.700</i> | | | |

BILANCIO CONSOLIDATO E PERFORMANCE DI GRUPPO

Appello del 23 giugno 2006

Durata: 1 ora e 15 minuti

QUESITO

In data 1° gennaio 2005 Alfa S.p.A. ha acquistato una partecipazione del 70% nel patrimonio netto di Beta S.p.A., pagando un prezzo pari a euro 20.000. Il patrimonio netto contabile di Beta alla data di acquisto ammonta a euro 24.000.

Il valore corrente delle attività e delle passività di Beta, alla stessa data, coincide con i valori contabili, fatta eccezione per gli impianti che hanno un valore in bilancio di euro 5.000 e un valore corrente di euro 7.000 (i plusvalori sono al lordo del relativo effetto fiscale). La vita utile residua degli impianti è stimata in 10 anni. La differenza di consolidamento residua è imputata a detrazione delle riserve di consolidamento.

Nel corso del 2005 si è verificato, tra l'altro, quanto segue:

1. Beta ha iscritto a conto economico costi di ricerca e sviluppo pari a euro 1.000, che secondo i principi contabili di gruppo devono invece essere capitalizzati;
2. Alfa ha venduto a Beta prodotti finiti per euro 2.200. Alfa aveva precedentemente acquistato tali prodotti per euro 2.000. Al termine del 2005, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte a euro 1.800 tutte le merci acquistate da Alfa, in seguito ad una svalutazione effettuata da Beta al fine di tenere conto del minor valore di mercato delle medesime;
3. Beta ha venduto ad Alfa una partita di materie prime per un valore complessivo di euro 1.800. Beta aveva precedentemente acquistato tali materie al prezzo complessivo di euro 1.900. Al termine dell'esercizio, dalla contabilità di magazzino di Alfa risultano utilizzate e vendute a terzi solo il 50% delle materie acquistate da Beta;
4. Alfa, società specializzata nella produzione di macchinari, ha venduto a Beta, per un importo di euro 4.000, un macchinario la cui produzione è costata euro 3.500. Durante l'esercizio Beta ha ammortizzato l'impianto ad un'aliquota del 10%;
5. Beta ha distribuito dividendi per complessivi euro 1.000, che Alfa ha contabilizzato tra i proventi finanziari.

Il Candidato proceda a rilevare, nel foglio di lavoro di seguito riportato, le rettifiche di consolidamento strumentali alla redazione del bilancio consolidato al 31.12.2005, redatto secondo le disposizioni della normativa italiana, dando adeguata spiegazione a ciascuna rettifica effettuata: a tal fine, si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%.

Il Candidato, infine, identifichi e commenti brevemente le voci tipiche dello Stato patrimoniale e del Conto economico consolidato.

| Conto economico | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
|---|---------------|---------------|----------------|------------------------------|-------|--------------------|
| | | | | Dare | Avere | |
| Valore della produzione | 50.000 | 25.000 | 75.000 | | | |
| Costi della produzione | 40.000 | 17.000 | 57.000 | | | |
| <i>Differenza</i> | <i>10.000</i> | <i>8.000</i> | <i>18.000</i> | | | |
| Proventi finanziari | 3.500 | 1.200 | 4.700 | | | |
| Oneri finanziari | 6.000 | 2.000 | 8.000 | | | |
| <i>Risultato ante imposte</i> | <i>7.500</i> | <i>7.200</i> | <i>14.700</i> | | | |
| Oneri fiscali | 3.000 | 2.900 | 5.900 | | | |
| <i>Risultato netto dell'esercizio</i> | <i>4.500</i> | <i>4.300</i> | <i>8.800</i> | | | |
| <i>Risultato di pertinenze dei terzi</i> | | | | | | |
| Stato patrimoniale | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
| | | | | Dare | Avere | |
| Immobili, impianti e macchinari | 18.000 | 10.000 | 28.000 | | | |
| Avviamento | 0 | 0 | 0 | | | |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 5.000 | 8.000 | 13.000 | | | |
| Partecipazioni | 20.000 | 2.000 | 22.000 | | | |
| Crediti per imposte anticipate | 3.000 | 1.000 | 4.000 | | | |
| Rimanenze | 14.000 | 11.000 | 25.000 | | | |
| Crediti commerciali | 13.000 | 15.000 | 28.000 | | | |
| Disponibilità liquide | 1.500 | 5.500 | 7.000 | | | |
| <i>Totale attivo</i> | <i>74.500</i> | <i>52.500</i> | <i>127.000</i> | | | |
| <i>Patrimonio netto della capogruppo:</i> | | | | | | |
| Capitale sociale | 30.000 | 15.000 | 45.000 | | | |
| Riserve | 6.000 | 9.000 | 15.000 | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | 4.500 | 4.300 | 8.800 | | | |
| <i>Patrimonio netto di terzi:</i> | | | | | | |
| Capitale e riserve | | | | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | | | | | | |
| Debiti finanziari | 18.100 | 14.700 | 32.800 | | | |
| Fondo imposte differite | 3.400 | 2.000 | 5.400 | | | |
| Debiti commerciali | 9.000 | 7.000 | 16.000 | | | |
| Altri debiti | 3.500 | 500 | 4.000 | | | |
| <i>Totale passivo e netto</i> | <i>74.500</i> | <i>52.500</i> | <i>127.000</i> | | | |

BILANCIO CONSOLIDATO E PERFORMANCE DI GRUPPO

Appello del 23 giugno 2006

Durata: 1 ora e 15 minuti

QUESITO

In data 1° gennaio 2005 Alfa S.p.A. ha acquistato una partecipazione del 70% nel patrimonio netto di Beta S.p.A., pagando un prezzo pari a euro 20.000. Il patrimonio netto contabile di Beta alla data di acquisto ammonta a euro 24.000.

Il valore corrente delle attività e delle passività di Beta, alla stessa data, coincide con i valori contabili, fatta eccezione per gli impianti che hanno un valore in bilancio di euro 5.000 e un valore corrente di euro 7.000 (i plusvalori sono al lordo del relativo effetto fiscale). La vita utile residua degli impianti è stimata in 10 anni. La differenza di consolidamento residua è imputata a detrazione delle riserve di consolidamento.

Nel corso del 2005 si è verificato, tra l'altro, quanto segue:

1. Beta ha iscritto a conto economico costi di ricerca e sviluppo pari a euro 1.000, che secondo i principi contabili di gruppo devono invece essere capitalizzati;
2. Alfa ha venduto a Beta prodotti finiti per euro 2.200. Alfa aveva precedentemente acquistato tali prodotti per euro 2.000. Al termine del 2005, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte a euro 1.800 tutte le merci acquistate da Alfa, in seguito ad una svalutazione effettuata da Beta al fine di tenere conto del minor valore di mercato delle medesime;
3. Beta ha venduto ad Alfa una partita di materie prime per un valore complessivo di euro 1.800. Beta aveva precedentemente acquistato tali materie al prezzo complessivo di euro 1.900. Al termine dell'esercizio, dalla contabilità di magazzino di Alfa risultano utilizzate e vendute a terzi solo il 50% delle materie acquistate da Beta;
4. Alfa, società specializzata nella produzione di macchinari, ha venduto a Beta, per un importo di euro 4.000, un macchinario la cui produzione è costata euro 3.500. Durante l'esercizio Beta ha ammortizzato l'impianto ad un'aliquota del 10%;
5. Beta ha distribuito dividendi per complessivi euro 1.000, che Alfa ha contabilizzato tra i proventi finanziari.

Il Candidato proceda a rilevare, nel foglio di lavoro di seguito riportato, le rettifiche di consolidamento strumentali alla redazione del bilancio consolidato al 31.12.2005, redatto secondo le disposizioni della normativa italiana, dando adeguata spiegazione a ciascuna rettifica effettuata: a tal fine, si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%.

Il Candidato, infine, identifichi e commenti brevemente le voci tipiche dello Stato patrimoniale e del Conto economico consolidato.

| Conto economico | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
|---|---------------|---------------|----------------|------------------------------|-------|--------------------|
| | | | | Dare | Avere | |
| Valore della produzione | 50.000 | 25.000 | 75.000 | | | |
| Costi della produzione | 40.000 | 17.000 | 57.000 | | | |
| <i>Differenza</i> | <i>10.000</i> | <i>8.000</i> | <i>18.000</i> | | | |
| Proventi finanziari | 3.500 | 1.200 | 4.700 | | | |
| Oneri finanziari | 6.000 | 2.000 | 8.000 | | | |
| <i>Risultato ante imposte</i> | <i>7.500</i> | <i>7.200</i> | <i>14.700</i> | | | |
| Oneri fiscali | 3.000 | 2.900 | 5.900 | | | |
| <i>Risultato netto dell'esercizio</i> | <i>4.500</i> | <i>4.300</i> | <i>8.800</i> | | | |
| <i>Risultato di pertinenze dei terzi</i> | | | | | | |
| Stato patrimoniale | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
| | | | | Dare | Avere | |
| Immobili, impianti e macchinari | 18.000 | 10.000 | 28.000 | | | |
| Avviamento | 0 | 0 | 0 | | | |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 5.000 | 8.000 | 13.000 | | | |
| Partecipazioni | 20.000 | 2.000 | 22.000 | | | |
| Crediti per imposte anticipate | 3.000 | 1.000 | 4.000 | | | |
| Rimanenze | 14.000 | 11.000 | 25.000 | | | |
| Crediti commerciali | 13.000 | 15.000 | 28.000 | | | |
| Disponibilità liquide | 1.500 | 5.500 | 7.000 | | | |
| <i>Totale attivo</i> | <i>74.500</i> | <i>52.500</i> | <i>127.000</i> | | | |
| <i>Patrimonio netto della capogruppo:</i> | | | | | | |
| Capitale sociale | 30.000 | 15.000 | 45.000 | | | |
| Riserve | 6.000 | 9.000 | 15.000 | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | 4.500 | 4.300 | 8.800 | | | |
| <i>Patrimonio netto di terzi:</i> | | | | | | |
| Capitale e riserve | | | | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | | | | | | |
| Debiti finanziari | 18.100 | 14.700 | 32.800 | | | |
| Fondo imposte differite | 3.400 | 2.000 | 5.400 | | | |
| Debiti commerciali | 9.000 | 7.000 | 16.000 | | | |
| Altri debiti | 3.500 | 500 | 4.000 | | | |
| <i>Totale passivo e netto</i> | <i>74.500</i> | <i>52.500</i> | <i>127.000</i> | | | |

Corso di BILANCIO CONSOLIDATO

Corso di BILANCIO CONSOLIDATO E PERFORMANCE DI GRUPPO

Appello dell'8 settembre 2006

Durata: 1 ora e 15 minuti

QUESITO

In data 1° gennaio 2005 Alfa S.p.A. ha acquistato una partecipazione dell'80% in Beta S.p.A., pagando un prezzo pari a euro 60.000. Il patrimonio netto contabile di Beta alla data di acquisto ammonta a euro 50.000. Secondo una perizia di stima riferita alla stessa data, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione ed il patrimonio netto contabile di pertinenza di Alfa è da attribuire ai brevetti (la cui vita utile residua è stimata pari a 10 anni) e al magazzino di Beta e, per il residuo, ad avviamento. Nella tabella che segue sono esposti, alla data di acquisto, il valore corrente e il valore contabile dei brevetti e del magazzino (i plusvalori/minusvalori sono da intendersi al lordo del relativo effetto fiscale differito):

| | Valore contabile | Valore corrente |
|-----------|------------------|-----------------|
| Brevetti | 20.000 | 35.000 |
| Magazzino | 26.000 | 22.000 |

Nel corso del 2005 si è verificato, tra l'altro, quanto segue:

- Beta ha venduto ad Alfa merci per euro 10.000, che alla fine dell'anno risultano regolate per il 50%. Beta aveva in precedenza acquistato tali merci al costo di euro 6.000. Nel corso del 2005 Alfa ha venduto a terzi il 70% delle merci acquistate da Beta. Al termine dell'esercizio, la parte non ancora venduta risulta invece nel magazzino di Alfa;
- Beta ha venduto ad Alfa, per un importo di euro 14.000, un impianto del costo storico di euro 30.000 ammortizzato per euro 10.000. Beta ammortizzava l'impianto ad un'aliquota costante del 20%, mentre Alfa ammortizza il medesimo impianto ad una aliquota costante del 15%;
- Beta ha distribuito dividendi per complessivi euro 15.000, che Alfa ha contabilizzato tra i proventi finanziari.

Il Candidato proceda a rilevare, nel foglio di lavoro di seguito riportato, le rettifiche di consolidamento strumentali alla redazione del bilancio consolidato al 31.12.2005, redatto secondo le disposizioni della normativa italiana, dando adeguata spiegazione a ciascuna rettifica effettuata: a tal fine, si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%.

| Conto economico | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
|---|----------------|---------------|----------------|------------------------------|-------|--------------------|
| | | | | Dare | Avere | |
| Valore della produzione | 90.000 | 60.000 | 150.000 | | | |
| Costi della produzione | 80.000 | 55.000 | 135.000 | | | |
| <i>Differenza</i> | <i>10.000</i> | <i>5.000</i> | <i>15.000</i> | | | |
| Proventi finanziari | 4.000 | 6.000 | 10.000 | | | |
| Oneri finanziari | 8.000 | 800 | 8.800 | | | |
| <i>Risultato ante imposte</i> | <i>6.000</i> | <i>10.200</i> | <i>16.200</i> | | | |
| Oneri fiscali | 2.700 | 6.200 | 8.900 | | | |
| <i>Risultato netto dell'esercizio</i> | <i>3.300</i> | <i>4.000</i> | <i>7.300</i> | | | |
| <i>Risultato di pertinenze dei terzi</i> | | | | | | |
| Stato patrimoniale | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
| | | | | Dare | Avere | |
| Immobili, impianti e macchinari | 30.000 | 25.000 | 55.000 | | | |
| Avviamento | 0 | 0 | 0 | | | |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 15.000 | 25.000 | 40.000 | | | |
| Partecipazioni | 60.000 | 0 | 60.000 | | | |
| Crediti per imposte anticipate | 5.000 | 1.000 | 6.000 | | | |
| Rimanenze | 15.000 | 26.000 | 41.000 | | | |
| Crediti commerciali | 21.000 | 19.000 | 40.000 | | | |
| Disponibilità liquide | 4.000 | 1.500 | 5.500 | | | |
| <i>Totale attivo</i> | <i>150.000</i> | <i>97.500</i> | <i>247.500</i> | | | |
| <i>Patrimonio netto della capogruppo:</i> | | | | | | |
| Capitale sociale | 80.000 | 35.000 | 115.000 | | | |
| Riserve | 20.000 | 15.000 | 35.000 | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | 3.300 | 4.000 | 7.300 | | | |
| <i>Patrimonio netto di terzi:</i> | | | | | | |
| Capitale e riserve | | | | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | | | | | | |
| Debiti finanziari | 15.000 | 11.500 | 26.500 | | | |
| Fondo imposte differite | 5.000 | 2.000 | 7.000 | | | |
| Debiti commerciali | 15.000 | 14.000 | 29.000 | | | |
| Altri debiti | 11.700 | 16.000 | 27.700 | | | |
| <i>Totale passivo e netto</i> | <i>150.000</i> | <i>97.500</i> | <i>247.500</i> | | | |

Corso di BILANCIO CONSOLIDATO

Corso di BILANCIO CONSOLIDATO E PERFORMANCE DI GRUPPO

Appello del 22 settembre 2006

Durata: 1 ora e 15 minuti

QUESITO

In data 31 dicembre 2004 Madre S.p.A. ha acquistato una partecipazione del 60% in Figlia S.p.A., pagando un prezzo pari a euro 100.000.

Il patrimonio netto contabile di Beta alla data di acquisto ammonta a euro 140.000. Secondo una perizia di stima riferita alla stessa data, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione ed il patrimonio netto contabile di pertinenza di Madre è da attribuire, in parte, ai fabbricati (la cui vita utile residua è stimata pari a 20 anni) e, per il residuo, ad avviamento. Ai fini dell'iscrizione della differenza di consolidamento, Madre decide di portare il residuo attribuibile ad avviamento a riduzione delle riserve di consolidamento.

Nella tabella che segue sono esposti, alla data di acquisto, il valore corrente e il valore contabile dei fabbricati (i plusvalori/minusvalori sono da intendersi al lordo del relativo effetto fiscale differito):

| | Valore contabile | Valore corrente |
|------------|------------------|-----------------|
| Fabbricati | 130.000 | 150.000 |

Nel corso del 2005 si è verificato, tra l'altro, quanto segue:

1. Figlia ha effettuato una prestazione di servizi a favore di Madre per euro 15.000 + Iva; entrambe le società hanno rilevato la fattura. Al termine del 2005 Madre procede al pagamento del debito a mezzo banca, ma Figlia al 31 dicembre non ha ancora ricevuto comunicazione dell'avvenuto pagamento;
2. Figlia ha capitalizzato costi di pubblicità pari a euro 5.000, che secondo i principi contabili di gruppo devono invece essere rilevati a conto economico;
3. il 1° settembre 2005 Figlia ha acquistato 20.000 quantità di merci ad un prezzo unitario di 1 euro; nel mese successivo Figlia ha rivenduto il 60% di tali merci a Madre ad un prezzo unitario di 0,8 euro (con pagamento in contanti), mentre al termine dell'esercizio ha in magazzino il restante 40%. Al termine dell'esercizio, Madre non ha ancora rivenduto le merci acquistate da Figlia. Il valore di presumibile realizzo sul mercato di tali merci ammonta, a fine anno, a 0,9 euro per unità; pertanto, Figlia ha provveduto a valutare le proprie rimanenze ad un valore unitario di 0,9.

Il Candidato proceda a rilevare, nel foglio di lavoro di seguito riportato, le rettifiche di consolidamento strumentali alla redazione del bilancio consolidato al 31.12.2005, redatto secondo le disposizioni della normativa italiana, dando adeguata spiegazione a ciascuna rettifica effettuata: a tal fine, si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%.

| Conto economico | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------------------|-------|--------------------|
| | | | | Dare | Avere | |
| Valore della produzione | 350.000 | 300.000 | 650.000 | | | |
| Costi della produzione | 300.000 | 260.000 | 560.000 | | | |
| <i>Differenza</i> | <i>50.000</i> | <i>40.000</i> | <i>90.000</i> | | | |
| Proventi finanziari | 4.000 | 10.000 | 14.000 | | | |
| Oneri finanziari | 8.000 | 13.000 | 21.000 | | | |
| <i>Risultato ante imposte</i> | <i>46.000</i> | <i>37.000</i> | <i>83.000</i> | | | |
| Oneri fiscali | 22.000 | 17.000 | 39.000 | | | |
| <i>Risultato netto dell'esercizio</i> | <i>24.000</i> | <i>20.000</i> | <i>44.000</i> | | | |
| <i>Risultato di pertinenze dei terzi</i> | | | | | | |
| Stato patrimoniale | Alfa | Beta | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
| | | | | Dare | Avere | |
| Immobili, impianti e macchinari | 270.000 | 200.000 | 470.000 | | | |
| Avviamento | 10.000 | 0 | 10.000 | | | |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 15.000 | 25.000 | 40.000 | | | |
| Partecipazioni | 100.000 | 0 | 100.000 | | | |
| Crediti per imposte anticipate | 5.000 | 3.000 | 8.000 | | | |
| Rimanenze | 32.000 | 30.000 | 62.000 | | | |
| Crediti commerciali | 60.000 | 50.000 | 110.000 | | | |
| Disponibilità liquide | 10.000 | 3.000 | 13.000 | | | |
| <i>Totale attivo</i> | <i>502.000</i> | <i>311.000</i> | <i>813.000</i> | | | |
| <i>Patrimonio netto della capogruppo:</i> | | | | | | |
| Capitale sociale | 200.000 | 100.000 | 300.000 | | | |
| Riserve | 50.000 | 40.000 | 90.000 | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | 24.000 | 20.000 | 44.000 | | | |
| <i>Patrimonio netto di terzi:</i> | | | | | | |
| Capitale e riserve | | | | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | | | | | | |
| Debiti finanziari | 70.000 | 60.000 | 130.000 | | | |
| Fondo imposte differite | 5.000 | 3.000 | 8.000 | | | |
| Debiti commerciali | 55.000 | 40.000 | 95.000 | | | |
| Altri debiti | 98.000 | 48.000 | 146.000 | | | |
| <i>Totale passivo e netto</i> | <i>502.000</i> | <i>311.000</i> | <i>813.000</i> | | | |

BILANCIO CONSOLIDATO E PERFORMANCE DI GRUPPO

Durata: 1 ora e 15 minuti

QUESITO

In data 1° gennaio 2006 Beta S.p.A. ha acquistato una partecipazione dell'80% nel patrimonio netto di Gamma S.p.A., pagando un prezzo pari a euro 30.000.

Il patrimonio netto contabile di Gamma alla data di acquisto ammonta a euro 20.000. Secondo una perizia di stima riferita alla stessa data, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione ed il patrimonio netto contabile di pertinenza di Beta è da attribuire ai brevetti ed agli impianti di Gamma e, per il residuo, ad avviamento (ammortizzato in 5 anni).

Nella tabella che segue sono esposti, alla data di acquisto, il valore corrente, il valore contabile e la vita utile residua di brevetti e impianti di Gamma, tratti dalla citata perizia di stima (i plusvalori/minusvalori sono da intendersi al lordo del relativo effetto fiscale differito):

| | Valore contabile | Valore corrente | Vita utile residua |
|----------|------------------|-----------------|--------------------|
| Brevetti | 10.000 | 15.000 | 10 |
| Impianti | 9.000 | 7.000 | 10 |

Nel corso 2006 si è verificato, tra l'altro, quanto segue:

- Gamma ha valutato le proprie rimanenze di merci con il criterio FIFO, mentre il criterio di valutazione previsto dal manuale di consolidamento è il costo medio ponderato. Nel caso in cui Gamma avesse valutato le proprie rimanenze secondo il criterio del costo medio ponderato, il relativo valore sarebbe risultato superiore di euro 1.000;
- Gamma ha venduto a Beta merci per euro 6.000, che alla fine dell'anno risultano regolate per il 60%;
- in precedenza, Gamma aveva acquistato tali merci al costo di euro 5.000. Nel corso del 2006 Beta ha venduto la metà delle merci acquistate da Gamma. Al termine dell'esercizio, l'altra metà delle merci acquistate risultano ancora nel magazzino di Beta; tali merci sono iscritte nel bilancio di esercizio di Beta per un valore di euro 2.500, che tiene conto di una svalutazione effettuata per considerare il minor valore di mercato delle merci medesime;
- Beta ha venduto a Gamma, per un importo di euro 3.000, un impianto del costo storico di euro 4.000 ammortizzato per euro 2.500. Beta ammortizzava l'impianto ad un'aliquota costante del 10%, mentre Gamma ammortizza il medesimo impianto ad una aliquota costante del 20%.

Il Candidato proceda a rilevare, nel foglio di lavoro allegato, le rettifiche di consolidamento strumentali alla redazione del bilancio consolidato al 31.12.2006, redatto secondo le disposizioni della normativa italiana, *dando adeguata spiegazione a ciascuna rettifica effettuata*. A tal fine, si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%.

Successivamente il Candidato illustri come si modifica, nella prospettiva principi contabili internazionali, la *determinazione* della differenza di consolidamento sopra calcolata e la sua *allocazione* alle attività e alle passività di Gamma.

| Conto economico | Beta | Gamma | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
|---|----------------|---------------|----------------|------------------------------|-------|--------------------|
| | | | | Dare | Avere | |
| Valore della produzione | 130.000 | 55.000 | 185.000 | | | |
| Costi della produzione | 110.000 | 46.000 | 156.000 | | | |
| <i>Differenza</i> | <i>20.000</i> | <i>9.000</i> | <i>29.000</i> | | | |
| Proventi finanziari | 0 | 1.200 | 1.200 | | | |
| Oneri finanziari | 1.000 | 900 | 1.900 | | | |
| <i>Risultato ante imposte</i> | <i>19.000</i> | <i>9.300</i> | <i>28.300</i> | | | |
| Oneri fiscali | 10.400 | 4.300 | 14.700 | | | |
| <i>Risultato netto dell'esercizio</i> | <i>8.600</i> | <i>5.000</i> | <i>13.600</i> | | | |
| <i>Risultato di pertinenze dei terzi</i> | | | | | | |
| Stato patrimoniale | Beta | Gamma | Aggregato | Rettifiche di consolidamento | | Valori consolidati |
| | | | | Dare | Avere | |
| Immobili, impianti e macchinari | 20.300 | 9.000 | 29.300 | | | |
| Avviamento | 5.000 | | 5.000 | | | |
| Brevetti | 8.000 | 10.000 | 18.000 | | | |
| Partecipazioni | 30.000 | 6.000 | 36.000 | | | |
| Crediti per imposte anticipate | 2.500 | 500 | 3.000 | | | |
| Rimanenze | 16.000 | 12.000 | 28.000 | | | |
| Crediti commerciali | 18.000 | 15.000 | 33.000 | | | |
| Disponibilità liquide | 3.000 | 2.000 | 5.000 | | | |
| <i>Totale attivo</i> | <i>102.800</i> | <i>54.500</i> | <i>157.300</i> | | | |
| <i>Patrimonio netto della capogruppo:</i> | | | | | | |
| Capitale sociale | 50.000 | 20.000 | 70.000 | | | |
| Riserve | 15.000 | 8.000 | 23.000 | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | 8.600 | 5.000 | 13.600 | | | |
| <i>Patrimonio netto di terzi:</i> | | | | | | |
| Capitale e riserve | | | | | | |
| Risultato netto dell'esercizio | | | | | | |
| Debiti finanziari | 10.000 | 6.000 | 16.000 | | | |
| Fondo imposte differite | 3.000 | 500 | 3.500 | | | |
| Debiti commerciali | 11.000 | 5.000 | 16.000 | | | |
| Altri debiti | 5.200 | 10.000 | 15.200 | | | |
| <i>Totale passivo e netto</i> | <i>102.800</i> | <i>54.500</i> | <i>157.300</i> | | | |