

**La formazione del Bilancio Consolidato
 (Il caso Agitur-Malui)**

In data 1/1/2017 la società Agitur Spa acquistò una partecipazione di controllo del 100% nel capitale della società Malui Spa per € 1.490.000,00. La situazione contabile della società Malui S.p.a alla stessa data risultava la seguente:

<i>Situazione al 1/1/2017 – Malui SPA</i>			
Attività		Passività	
Terreni	500.000	Capitale sociale	900.000
Impianti	768.000	Riserva legale	240.000
Titoli	45.000	Utile d'esercizio a nuovo	60.000
Rimanenze	250.000	F.do TFR	109.000
Crediti vs Clienti	108.000	Debiti vs banche	290.000
Depositi bancari	116.800	Debiti vs fornitori	188.800
Tot.	1.787.800	Tot.	1.787.800

La partecipazione venne valutata dalla società Agitur al costo d'acquisto. Ai fini della determinazione del prezzo d'acquisto della partecipazione si concordò la coincidenza dei valori correnti delle attività e delle passività con quelli contabili, ad eccezione degli impianti:

Voce	Valore corrente	Valore contabile	Plusvalore	Effetto Fiscale 40%	Plusvalore netto
Impianti	818.000,00	768.000,00	50.000,00	20.000,00	30.000,00

L'effetto fiscale latente sui plusvalori emergenti è valutato ad un'aliquota forfetaria del 40%. L'eventuale differenza residua con il prezzo di acquisto, emergente dopo aver tenuto conto dei plusvalori, è attribuibile ad avviamento (Good-will).

La differenza positiva di consolidamento (avviamento) viene ammortizzata in 5 esercizi, mentre il plusvalore degli impianti in 4.

Di seguito sono riportate le situazione contabili al 31/12/2017, rispettivamente, della Agitur SPA e della Malui SPA:

<i>Agitur SPA S.P. al 31/12/2017</i>			
Attività		Passività	
Terreni	900.000	Capitale sociale	1.700.000
Impianti	1.120.000	Riserva legale	675.000
Macchinari	797.200	Utile d'esercizio a nuovo	315.000
Partecip. in Malui	1.490.000	Utile d'esercizio	734.391
Rimanenze	300.000	F.do TFR	460.000
Crediti vs Clienti	120.000	Debiti vs banche	640.609
Crediti vs Malui	9.000	Debiti vs fornitori	350.000
Depositi bancari	138.800		
Tot.	4.875.000	Tot.	4.875.000

<i>C.E. Agitur 31/12/2017</i>	
Ricavi delle vendite	5.750.000
Costi per merci	(2.900.000)
Variazione delle Rim. Merci	135.000
Costi per il personale	(780.000)
Amm.ti	(1.039.300)
Reddito ante imposte	1.165.700
Imposte sul Reddito	(431.309)
Risultato dell'esercizio	734.391

<i>Malui spa</i>			
<i>S.P. al 31/12/2017</i>			
Attività		Passività	
Terreni	542.500	Capitale sociale	900.000
Impianti	576.000	Riserva legale	240.000
Titoli	73.000	Utile a nuovo	60.000
Rimanenze	345.000	Utile d'esercizio	192.700
Crediti vs Clienti	168.000	F.do TFR	131.000
Depositi bancari	216.800	Debiti vs banche	231.000
		Debiti vs fornitori	157.600
		Debiti vs Agitur	9.000
Tot.	1.921.300	Tot.	1.921.300

<i>C.E. Malui 31/12/17</i>	
Ricavi delle vendite	2.150.000
Costi per merci	(1.200.000)
Variazione Rim. Merci	95.000
Costi per il personale	(660.000)
Amm.ti	(192.000)
Reddito ante imposte	193.000
Imposte sul Reddito	(300)
Risultato dell'esercizio	192.700

Sulla base delle informazioni sopra riportate si rediga il bilancio consolidato del gruppo Agitur-Malui al 31/12/2017.

IPOTESI b):

Ferme restando le condizioni e i valori del caso precedente si rediga il bilancio consolidato del gruppo Agitur-Malui nell'ipotesi che la partecipazione acquistata da Agitur nel capitale di Malui sia limitata all'80%.

Il caso Atque-Etiam

Il 1/1/17 la società Atque Spa ha acquistato per € 12.800 una partecipazione di controllo del 80% nel capitale della società Etiam Spa, la quale presentava alla stessa data la seguente situazione patrimoniale:

Situazione Patrimoniale al 1/1/2017			
Attività		Passività	
Terreni	10.000	Capitale sociale	8.000,0
Impianti	6.400	Riserva legale	4.000,0
Titoli	1.500	Utile d'esercizio a nuovo	2.000,0
Rimanenze	2.000	F.do TFR	1.800,0
Crediti vs Clienti	3.000	Debiti vs banche	6.000,0
Depositi bancari	800	Debiti vs fornitori	1.900,0
Tot.	23.700	Tot.	23.700

Ai fini della determinazione del prezzo d'acquisto della partecipazione si concordò la coincidenza tra i valori correnti delle attività e passività ed i rispettivi valori contabili. L'eventuale differenza con il prezzo di acquisto fu attribuita ad avviamento (*Good-will*). La partecipazione fu valutata dalla società Atque Spa al costo d'acquisto.

Al 31/12/17 i bilanci delle società Atque ed Etiam presentavano i seguenti valori:

Bilancio al 31/12/17 – Atque SPA

S.P.

Attività		Passività	
Terreni	15.000	Capitale sociale	14.000
Impianti	7.200	Riserva legale	7.500
Macchinari	5.200	Utile d'esercizio a nuovo	1.500
<i>Costo storico</i>	<i>6.500</i>	Utile d'esercizio	11.214
<i>F.do Amm.to</i>	<i>(1.300)</i>	F.do TFR	3.600
Partecipazione in Etiam SPA	12.800	Debiti vs banche	6.386
Rimanenze	4.000	Debiti vs fornitori	3.800
Crediti vs Clienti	2.300		
Depositi bancari	1.500		
Tot.	48.000	Tot.	48.000

C.E.

Ricavi delle vendite	56.000
Costi per merci	(19.000)
Variazione delle Rim. Merci	3.500
Costi per il personale	(16.000)
Amm.ti	(6.700)
Reddito ante imposte	17.800
Imposte sul Reddito	(6.586)
Risultato dell'esercizio	11.214

Bilancio al 31/12/17 – Etiam SPA

S.P.

Attività		Passività	
Terreni	10.000	Capitale sociale	8.000
Impianti	4.800	Riserva legale	4.000
Titoli	4.000	Utile d'esercizio a nuovo	2.000
Rimanenze	2.500	Utile d'esercizio	3.024
Crediti vs Clienti	2.800	F.do TFR	1.950
Depositi bancari	1.824	Debiti vs banche	5.400
		Debiti vs fornitori	1.550
Tot.	25.924	Tot.	25.924

C.E.

Ricavi delle vendite	26.000
Costi per materie	(15.400)
Variazione delle Rim. Materie	500
Costi per il personale	(4.700)
Amm.ti	(1.600)
Reddito ante imposte	4.800
Imposte sul Reddito	(1.776)
Risultato dell'esercizio	3.024

Si tenga conto inoltre delle informazioni seguenti:

- nel corso del 2017 la Atque Spa (controllante) ha acquistato da Etiam (controllata) un macchinario per € 6.500,00 (costo di produzione del macchinario per Etiam € 5.000,00), per il quale è stato previsto un piano di ammortamento in 5 anni (si suppone che l'acquisto sia avvenuto il 1/01/2017, contestualmente all'acquisizione della partecipazione);
- L'aliquota fiscale è considerata forfetariamente pari al 37%;
- la differenza positiva (Dpc) dell'avviamento è ammortizzata in 5 esercizi;

Sulla base delle informazioni disponibili si rediga il bilancio consolidato per l'esercizio 2017 del gruppo Atque-Etiam

Il caso Gamma-Delta
(Margine infragruppo per trasferimento interno merci)

Il 01/01/17 la nostra società Gamma Spa ha acquistato una partecipazione di controllo del 70% nel capitale della società Delta Spa per 9.200 €. Al 01/01/17 la situazione contabile prima dell'acquisto della Delta Spa era così rappresentata:

Situazione al 01/01/17 - DELTA SPA

Attività		Passività	
Terreni	10.000,0	Capitale sociale	8.000,0
Impianti	6.400,0	Riserva legale	4.000,0
Titoli	1.500,0	Utile d'esercizio a nuovo	2.000,0
Rimanenze	2.000,0	F.do TFR	1.800,0
Crediti vs Clienti	3.000,0	Debiti vs banche	6.000,0
Depositi bancari	800,0	Debiti vs fornitori	1.900,0
Tot.	23.700,0	Tot.	23.700,0

Ai fini della determinazione del prezzo d'acquisto della partecipazione si concordò che i valori correnti delle attività e passività coincidevano con i valori contabili. L'eventuale differenza con il prezzo di acquisto è attribuita ad avviamento negativo (*Bad-Will*). La partecipazione viene valutata dalla nostra società Gamma Spa al costo d'acquisto. Al 31/12/17 i bilanci delle società Gamma e Delta Spa presentavano i seguenti valori:

Situazione al 31/12/17 - GAMMA SPA

S.P.

Attività		Passività	
Terreni	15.000,0	Capitale sociale	14.000,0
Impianti	7.200,0	Riserva legale	7.500,0
Macchinari	5.200,0	Utile d'esercizio a nuovo	1.500,0
Partecipazione in DELTA SPA	9.200,0	Utile d'esercizio	11.214,0
Rimanenze	5.000,0	F.do TFR	3.600,0
Crediti vs Clienti	3.700,0	Debiti vs banche	6.386,0
Depositi bancari	2.500,0	Debiti vs fornitori	3.600,0
Tot.	47.800,0	Tot.	47.800,0

C.E.

Ricavi delle vendite	56.000,0
Costi per merci	(19.000,0)
Variazione delle Rim. Merci	3.500,0
Costi per il personale	(16.000,0)
Amm.ti	(6.700,0)
Reddito ante imposte	17.800,0
Imposte sul Reddito	(6.586,0)
Risultato dell'esercizio	11.214,0

Situazione al 31/12/17 - DELTA SPA

S.P.

Attività		Passività	
Terreni	10.000,0	Capitale sociale	8.000,0
Impianti	4.800,0	Riserva legale	4.000,0
Titoli	4.000,0	Utile d'esercizio a nuovo	2.000,0
Rimanenze	2.500,0	Perdita d'esercizio	- 1.500,0
Crediti vs Clienti	2.000,0	F.do TFR	1.950,0
Depositi bancari	1.000,0	Debiti vs banche	6.400,0
		Debiti vs fornitori	3.450,0
Tot.	24.300,0	Tot.	24.300,0

C.E.

Ricavi delle vendite	26.000,0
Costi per merci	(18.400,0)
Variazione delle Rim. Merci	500,0
Costi per il personale	(7.700,0)
Amm.ti	(1.600,0)
Reddito ante imposte	(1.200,0)
Imposte sul Reddito	(300,0)
Risultato dell'esercizio	(1.500,0)

Sapendo inoltre che:

- Nel corso del 2017 Gamma (controllante) ha acquistato da Delta (controllata) merci per € 1.500,00 ancora in rimanenza. Tale cessione ha fruttato per Delta un margine di € 500,00 (il costo di acquisto delle merci per Delta era stato infatti pari a € 1.000,00).
- L'aliquota fiscale è considerata forfetariamente pari al 37%;

Si rediga il bilancio consolidato per l'esercizio 2017 del gruppo Gamma-Delta Spa.