

Seminario 2 CFU

Applicazioni bilancio consolidato

Dott. Simone Trezzi

ESERCIZIO 1

In data 01/01/2019, la società ALFA SPA acquista il 100% delle azioni della società BETA SPA al prezzo di 100.000 euro. Alla data di acquisizione della partecipazione, la situazione patrimoniale era, sinteticamente, la seguente:

Attivo		Passivo	
Immobilizzazioni materiali	30.000	Capitale sociale	50.000
Altre attività correnti	75.000	Riserve e utili a nuovo	30.000
		<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>80.000</i>
		Altre passività	25.000
Totale attivo	105.000	Totale passivo	105.000

Alla chiusura dell'esercizio 2019, ALFA SPA procede con la redazione del bilancio consolidato, utilizzando come metodologia di consolidamento il metodo integrale. Gli stati patrimoniali ed i conti economici a tale data delle società incluse nel perimetro di consolidamento sono le seguenti.

ALFA SPA

Attivo		Passivo	
Immobilizzazioni materiali	500.000	Capitale sociale	200.000
Partecipazione in BETA SPA	100.000	Riserve e utili a nuovo	350.000
Altre attività correnti	100.000	Utile dell'esercizio	50.000
		<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>600.000</i>
		Altre passività	100.000
Totale attivo	700.000	Totale passivo	700.000

Conto economico	
Valore della produzione	150.000
Costi della produzione	85.000
Differenza (A – B)	65.000
Proventi (oneri) finanziari	(5.000)
Imposte dell'esercizio	10.000
Utile dell'esercizio	50.000

BETA SPA

Attivo		Passivo	
Immobilizzazioni materiali	25.000	Capitale sociale	50.000
Altre attività correnti	90.000	Riserve e utili a nuovo	30.000

	Utile dell'esercizio	20.000
	<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>100.000</i>
	Altre passività	15.000
Totale attivo	115.000	Totale passivo
		115.000

Conto economico	
Valore della produzione	90.000
Costi della produzione	60.000
Differenza (A – B)	30.000
Proventi (oneri) finanziari	(2.000)
Imposte dell'esercizio	8.000
Utile dell'esercizio	20.000

Utilizzando il foglio di lavoro allegato, si proceda alla redazione dal bilancio consolidato analizzando ciascuno dei seguenti casi, considerando, ove necessario, un effetto fiscale pari a 30%.

CASO 1 – Considerando che entrambe le società adottano le disposizioni del codice civile e di principi contabili italiani OIC sia per la redazione del bilancio d'esercizio sia per la redazione del bilancio consolidato:

- a) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla presenza di maggiori valori insiti nelle immobilizzazioni materiali, la cui vita utile residua è pari a 5 anni, pari a 50.000 euro;
- b) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla presenza di benefici economici futuri, la cui vita utile è stimata in 10 anni;
- c) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla conclusione di un cattivo affare.

CASO 2 – Considerando che entrambe le società adottano i principi contabili internazionali IAS/IFRS sia per la redazione del bilancio d'esercizio sia per la redazione del bilancio consolidato:

- a) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla presenza di maggiori valori insiti nelle immobilizzazioni materiali, la cui vita utile residua è pari a 5 anni, pari a 50.000 euro;
- b) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla presenza di benefici economici futuri, la cui vita utile è stimata in 10 anni;
- c) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla conclusione di un cattivo affare.

ESERCIZIO 2

In data 01/01/2019, la società ALFA SPA acquista l'80% delle azioni della società BETA SPA al prezzo di 90.000 euro. Alla data di acquisizione della partecipazione, la situazione patrimoniale era, sinteticamente, la seguente:

Attivo			Passivo
Immobilizzazioni materiali	30.000	Capitale sociale	50.000
Altre attività correnti	75.000	Riserve e utili a nuovo	30.000
<i>Totale patrimonio netto</i>			<i>80.000</i>
Altre passività			25.000

Totale attivo	105.000	Totale passivo	105.000
----------------------	----------------	-----------------------	----------------

Alla chiusura dell'esercizio 2019, ALFA SPA procede con la redazione del bilancio consolidato, utilizzando come metodologia di consolidamento il metodo integrale. Gli stati patrimoniali ed i conti economici a tale data delle società incluse nel perimetro di consolidamento sono le seguenti.

ALFA SPA

Attivo			Passivo
Immobilizzazioni materiali	500.000	Capitale sociale	200.000
Partecipazione in BETA SPA	90.000	Riserve e utili a nuovo	350.000
Altre attività correnti	110.000	Utile dell'esercizio	50.000
		<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>600.000</i>
		Altre passività	100.000
Totale attivo	700.000	Totale passivo	700.000

Conto economico	
Valore della produzione	150.000
Costi della produzione	85.000
Differenza (A – B)	65.000
Proventi (oneri) finanziari	(5.000)
Imposte dell'esercizio	10.000
Utile dell'esercizio	50.000

BETA SPA

Attivo			Passivo
Immobilizzazioni materiali	25.000	Capitale sociale	50.000
Altre attività correnti	90.000	Riserve e utili a nuovo	30.000
		Utile dell'esercizio	20.000
		<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>100.000</i>
		Altre passività	15.000
Totale attivo	115.000	Totale passivo	115.000

Conto economico	
Valore della produzione	90.000
Costi della produzione	60.000
Differenza (A – B)	30.000
Proventi (oneri) finanziari	(2.000)
Imposte dell'esercizio	8.000
Utile dell'esercizio	20.000

Utilizzando il foglio di lavoro allegato, si proceda alla redazione dal bilancio consolidato analizzando ciascuno dei seguenti casi, considerando, ove necessario, un effetto fiscale pari a 30%.

CASO 1 – Considerando che entrambe le società adottano le disposizioni del codice civile e di principi contabili italiani OIC sia per la redazione del bilancio d'esercizio sia per la redazione del bilancio consolidato:

- a) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla presenza di maggiori valori insiti nelle immobilizzazioni materiali, la cui vita utile residua è pari a 5 anni, pari a 50.000 euro;
- b) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla presenza di benefici economici futuri, la cui vita utile è stimata in 10 anni;
- c) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla conclusione di un cattivo affare.

CASO 2 – Considerando che entrambe le società adottano i principi contabili internazionali IAS/IFRS sia per la redazione del bilancio d'esercizio sia per la redazione del bilancio consolidato:

- a) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla presenza di maggiori valori insiti nelle immobilizzazioni materiali, la cui vita utile residua è pari a 5 anni, pari a 50.000 euro;
- b) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla presenza di benefici economici futuri, la cui vita utile è stimata in 10 anni;
- c) la differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione ed i valori contabili della società BETA SPA alla data di acquisizione è dovuta alla conclusione di un cattivo affare.

ESERCIZIO 3

Si riprenda l'esercizio 2 – lettera a).

Alla chiusura dell'esercizio successivo (31/12/2020), ALFA SPA procede nuovamente con la redazione del bilancio consolidato, utilizzando come metodologia di consolidamento il metodo integrale. Gli stati patrimoniali ed i conti economici a tale data delle società incluse nel perimetro di consolidamento sono le seguenti.

ALFA SPA

Attivo			Passivo
Immobilizzazioni materiali	480.000	Capitale sociale	200.000
Partecipazione in BETA SPA	90.000	Riserve e utili a nuovo	400.000
Altre attività correnti	150.000	Utile dell'esercizio	80.000
<i>Totale patrimonio netto</i>			680.000
Altre passività			40.000
Totale attivo	720.000	Totale passivo	720.000

Conto economico	
Valore della produzione	180.000
Costi della produzione	78.000
Differenza (A – B)	102.000
Proventi (oneri) finanziari	(7.000)
Imposte dell'esercizio	15.000
Utile dell'esercizio	80.000

BETA SPA

Attivo			Passivo
Immobilizzazioni materiali	20.000	Capitale sociale	50.000
Altre attività correnti	115.000	Riserve e utili a nuovo	40.000
		Utile dell'esercizio	10.000
		<i>Totalle patrimonio netto</i>	<i>100.000</i>
		Altre passività	35.000
Totale attivo	135.000	Totale passivo	135.000

Conto economico	
Valore della produzione	85.000
Costi della produzione	65.000
Differenza (A – B)	20.000
Proventi (oneri) finanziari	(3.000)
Imposte dell'esercizio	7.000
Utile dell'esercizio	10.000

Nel corso dell'esercizio, la società BETA SPA ha distribuito dividendi per complessivi 10.000 euro. Utilizzando il foglio di lavoro allegato, si proceda alla redazione dal bilancio consolidato analizzando ciascuno dei seguenti casi, considerando, ove necessario, un effetto fiscale pari a 30%:

- 1) entrambe le società adottano le disposizioni del codice civile e di principi contabili italiani OIC sia per la redazione del bilancio d'esercizio sia per la redazione del bilancio consolidato;
- 2) entrambe le società adottano i principi contabili internazionali IAS/IFRS sia per la redazione del bilancio d'esercizio sia per la redazione del bilancio consolidato.

ESERCIZIO 4 – Traduzione dei bilanci in valuta estera

In data 31/12/2018, la società ALFA SPA procede alla redazione del bilancio consolidato. Tra le partecipate incluse nell'area di consolidamento è presente la società BETA LIMITED avente sede a New York (USA). Il bilancio della partecipata è redatto utilizzando come moneta di conto il dollaro americano (USD). Alla data di consolidamento, il bilancio della partecipata era il seguente:

ALFA SPA

Attivo			Passivo
Immobilizzazioni materiali	250.000	Capitale sociale	50.000
Rimanenze	150.000	Riserve e utili a nuovo	200.000
Altre attività correnti	300.000	Utile dell'esercizio	50.000
		<i>Totalle patrimonio netto</i>	<i>300.000</i>
		Altre passività	400.000
Totale attivo	700.000	Totale passivo	700.000

Conto economico	
Valore della produzione	770.000

Costi della produzione	690.000
Differenza (A – B)	80.000
Proventi (oneri) finanziari	8.000
Imposte dell'esercizio	22.000
Utile dell'esercizio	50.000

Si proceda alla conversione del bilancio in euro, considerando i seguenti tassi di cambio:

- Tasso di cambio a pronti al 31/12/2018 = 1,1450
- Tasso di cambio medio 2018 = 1,1810
- Tasso di cambio storico = 1,2120

ESERCIZIO 5 – Omogeneizzazione dei principi contabili

Si riprenda l'esercizio 2 – lettera a).

Tra le altre attività correnti di BETA SPA sono incluse rimanenze di magazzino di prodotti finiti per 30.000 euro. Beta, nel proprio bilancio individuale, determina valorizza le rimanenze utilizzando la tecnica del LIFO. A livello di gruppo, per beni simili, il manuale di consolidamento richiede l'utilizzo del metodo FIFO. Se BETA SPA avesse valutato il magazzino in conformità delle disposizioni di gruppo, il valore delle stesse sarebbe stato pari a 35.000 euro.

Si proceda alla formazione del bilancio consolidato.

ESERCIZIO 6 – Eliminazione delle partite intercompany

Si prosegua dall'esercizio 5.

Durante l'esercizio BETA ha acquistato da ALFA merci per complessivi 20.000 euro + IVA 22%. Alla data di chiusura dell'esercizio, le merci sono state completamente cedute a soggetti terzi rispetto al gruppo, mentre i rapporti credito/debito risultano saldati solo nella misura di 1/3.

ESERCIZIO 7 – Eliminazione utili intercompany rimanenze 1

Si consideri un gruppo di imprese in cui ALFA SPA detiene il 75% della società BETA SPA.

Nel corso dell'esercizio ALFA SPA vende a BETA SPA merci al prezzo di 50.000 euro. Il costo di acquisto delle merci in capo ad ALFA SPA è pari a 30.000 euro. Si analizzino i seguenti casi e si effettuino le opportune scritture di consolidamento, specificando in che misura le rettifiche incidono sul risultato di terzi:

- a) alla data di redazione del bilancio consolidato, tutte le merci sono state rivendute da BETA a soggetti esterni al gruppo;
- b) alla data di redazione del bilancio consolidato, le merci sono ancora interamente nel magazzino di BETA;
- c) alla data di redazione del bilancio consolidato, solo il 40% delle merci è stato rivenduto a soggetti terzi da parte di BETA SPA.

Si assuma un effetto fiscale del 30%.

ESERCIZIO 7 – Eliminazione utili intercompany rimanenze 2

Si consideri un gruppo di imprese in cui ALFA SPA detiene il 75% della società BETA SPA.

Nel corso dell'esercizio BETA SPA vende a ALFA SPA merci al prezzo di 50.000 euro. Il costo di acquisto delle merci in capo ad BETA SPA è pari a 30.000 euro. Si analizzino i seguenti casi e si effettuino le opportune scritture di consolidamento, specificando in che misura le rettifiche incidono sul risultato di terzi:

- a) alla data di redazione del bilancio consolidato, tutte le merci sono state rivendute da ALFA a soggetti esterni al gruppo;
- b) alla data di redazione del bilancio consolidato, le merci sono ancora interamente nel magazzino di ALFA;
- c) alla data di redazione del bilancio consolidato, solo il 40% delle merci è stato rivenduto a soggetti terzi da parte di ALFA.

Si assuma un effetto fiscale del 30%.

ESERCIZIO 8 – Eliminazione utili intercompany immobilizzazioni 1

Si consideri un gruppo di imprese in cui ALFA SPA detiene il 75% della società BETA SPA.

Nel corso dell'esercizio BETA SPA vende a ALFA SPA un impianto iscritto nelle immobilizzazioni al prezzo di 20.000 euro. Valore netto contabile dell'impianto in capo a BETA SPA è pari a 30.000 euro (costo storico 100.000 euro – fondo ammortamento 70.000). L'impianto ha una vita utile residua di tre anni. Si effettuino le opportune scritture di consolidamento, specificando in che misura le rettifiche incidono sul risultato di terzi.

Si assuma un effetto fiscale del 30%.

ESERCIZIO 9 – Eliminazione utili intercompany immobilizzazioni 2

Si consideri un gruppo di imprese in cui ALFA SPA detiene il 75% della società BETA SPA.

Nel corso dell'esercizio BETA SPA vende a ALFA SPA un impianto prodotto internamente al prezzo di 100.000 euro. Il costo di produzione dell'impianto in capo a BETA SPA è pari a 80.000 euro. L'impianto ha una vita utile stimata in 10 anni. Si effettuino le opportune scritture di consolidamento, specificando in che misura le rettifiche incidono sul risultato di terzi.

Si assuma un effetto fiscale del 30%.

ESERCIZIO 10 – *Impairment test* sul consolidato

In data 01/01/2019, la società ALFA SPA acquista l'80% delle azioni della società BETA SPA al prezzo di 90.000 euro. Alla data di acquisizione della partecipazione, la situazione patrimoniale era, sinteticamente, la seguente:

Attivo			Passivo
Immobilizzazioni materiali	30.000	Capitale sociale	50.000
Altre attività correnti	75.000	Riserve e utili a nuovo	30.000
<i>Totale patrimonio netto</i>			<i>80.000</i>
Altre passività			25.000
Totale attivo	105.000	Totale passivo	105.000

Alla chiusura dell'esercizio 2019, ALFA SPA procede con la redazione del bilancio consolidato, utilizzando come metodologia di consolidamento il metodo integrale. Gli stati patrimoniali ed i conti economici a tale data delle società incluse nel perimetro di consolidamento sono le seguenti.

ALFA SPA

Attivo			Passivo
Immobilizzazioni materiali	500.000	Capitale sociale	200.000
Partecipazione in BETA SPA	90.000	Riserve e utili a nuovo	350.000
Altre attività correnti	110.000	Utile dell'esercizio	50.000

	<i>Totale patrimonio netto</i>	600.000
	Altre passività	100.000
Totale attivo	700.000	Totale passivo
		700.000

Conto economico	
Valore della produzione	150.000
Costi della produzione	85.000
Differenza (A – B)	65.000
Proventi (oneri) finanziari	(5.000)
Imposte dell'esercizio	10.000
Utile dell'esercizio	50.000

BETA SPA

Attivo		Passivo	
Immobilizzazioni materiali	25.000	Capitale sociale	50.000
Altre attività correnti	90.000	Riserve e utili a nuovo	30.000
		Utile dell'esercizio	20.000
		<i>Totale patrimonio netto</i>	100.000
		Altre passività	15.000
Totale attivo	115.000	Totale passivo	115.000

Conto economico	
Valore della produzione	90.000
Costi della produzione	60.000
Differenza (A – B)	30.000
Proventi (oneri) finanziari	(2.000)
Imposte dell'esercizio	8.000
Utile dell'esercizio	20.000

Si consideri inoltre quanto segue:

- entrambe le società adottano i principi contabili internazionali sia per il bilancio d'esercizio sia per il bilancio consolidato
- il patrimonio netto a valori correnti coincide con quello a valori contabili
- la differenza tra il valore della partecipazione e il patrimonio netto a valori correnti è attribuibile ad avviamento
- il *fair value* della quota di terzi è pari a 22.000 euro
- Beta può essere definita, ai fini dell'impairment test, come una CGU, il cui valore contabile è costituito dalle immobilizzazioni materiali e dall'avviamento
- il valore recuperabile alla chiusura dell'esercizio della CGU è pari a 40.000 euro
- effetto fiscale 30%

Si rediga il bilancio consolidato di Alfa applicando il metodo del consolidamento integrale sia con il *partial goodwill* sia con il *full goodwill*.

ESERCIZIO 11 – Metodo del patrimonio netto 1

In data 01/03/2017 la società Alfa acquista l'80% del capitale sociale della società Beta al prezzo di 200.000 euro. Alla data di acquisizione il patrimonio netto contabile di Beta era pari a 220.000 euro.

Il maggior prezzo pagato rispetto al patrimonio netto contabile è da attribuirsi ad avviamento (ammortizzato in quote costanti in 10 anni).

Sapendo che Beta chiude con un utile di esercizio di 90.000 euro, si determini il valore della partecipazione secondo il metodo del patrimonio netto.

Si redigano inoltre le scritture contabili relative a:

- acquisto della partecipazione
- valutazione con il metodo del patrimonio netto

ESERCIZIO 12 – Metodo del patrimonio netto 2

Si riprenda l'esercizio n. 1. Nel corso dell'esercizio 2018, la società Alfa effettua un versamento in conto capitale in Beta per 50.000 euro. In data 30/04/2018, in sede di approvazione del bilancio d'esercizio, Beta distribuisce dividendi per complessivi 40.000 euro.

Beta realizza nell'esercizio 2018 un utile di 120.000 euro.

Si determini il valore della partecipazione con il metodo del patrimonio netto al 31/12/2018.

Si redigano inoltre le scritture contabili relative a:

- versamento in conto capitale
- delibera distribuzione dividendi
- valutazione con il metodo del patrimonio netto

ESERCIZIO 13 – Metodo del patrimonio netto 3

In data 01/03/2017 la società Alfa acquista l'70% del capitale sociale della società Beta al prezzo di 140.000 euro. Alla data di acquisizione il patrimonio netto contabile di Beta era pari a 220.000 euro.

La differenza tra il prezzo pagato e la frazione di patrimonio netto di Beta è attribuibile al realizzo di un buon affare.

Sapendo che Beta chiude con un utile di esercizio di 100.000 euro, si determini il valore della partecipazione secondo il metodo del patrimonio netto.

Si redigano inoltre le scritture contabili relative a:

- acquisto della partecipazione
- valutazione con il metodo del patrimonio netto

ESERCIZIO RIEPILOGATIVO 1 – anno 2018

Nel corso dell'esercizio 2018, la società ALFA SPA avvia un processo di integrazione industriale e commerciale con altre società facenti parte della filiera attraverso una serie di acquisizioni di altre entità. In particolare:

- in data 01/04/2018 acquista l'80% del capitale sociale della società BETA SPA al prezzo di 251.000 euro. Alla data di acquisizione della partecipazione, il patrimonio netto contabile della società acquista era così composto:

Capitale sociale	10.000
Riserve	170.000
Utile in corso di formazione	90.000
Totale patrimonio netto contabile	270.000

L'utile in corso di formazione è così rappresentato:

Valore della produzione	330.000
Costi della produzione	-220.000
Proventi e oneri finanziari	2.000
Imposte sul reddito dell'esercizio	-22.000
Utile (perdita) dell'esercizio	90.000

Il maggior prezzo pagato rispetto al patrimonio netto contabile è da attribuirsi interamente alla presenza di un marchio non iscritto in bilancio, il cui valore, determinato da un perito indipendente, è pari a 60.000 euro. La vita utile residua del marchio è stimata in 5 anni.

- in data 01/06/2018 acquista il 90% del capitale sociale della società GAMMA SPA al prezzo di 180.000 euro. Alla data di acquisizione della partecipazione, il patrimonio netto contabile della società acquistata era così composto:

Capitale sociale	50.000
Riserve	180.000
Utile in corso di formazione	20.000
Totale patrimonio netto contabile	250.000

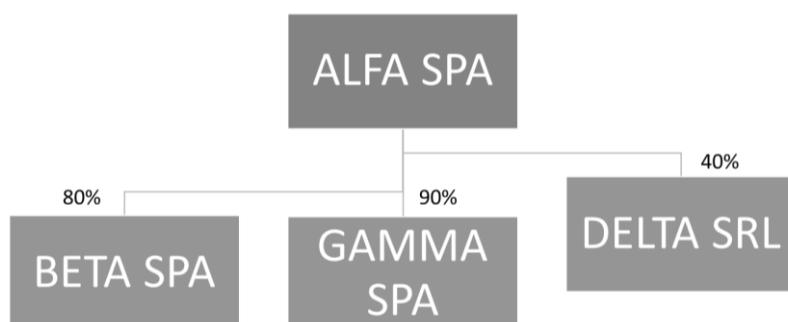
L'utile in corso di formazione è così rappresentato:

Valore della produzione	390.000
Costi della produzione	-360.000
Proventi e oneri finanziari	8.000
Imposte sul reddito dell'esercizio	-18.000
Utile (perdita) dell'esercizio	20.000

La differenza tra il prezzo pagato e il patrimonio netto contabile è da attribuire alla presenza di minusvalori latenti nelle immobilizzazioni materiali per 40.000 euro, la cui vita residua utile è di 2 anni. L'ulteriore differenza negativa è attribuibile alla conclusione di un buon affare.

- In data 20/06/2018 acquista il 40% del capitale sociale della società DELTA SRL al prezzo di 100.000 euro. Alla data di acquisizione della partecipazione, il patrimonio netto contabile della società acquistata era pari a 200.000 euro. La differenza tra il prezzo di acquisto della partecipazione e la relativa quota di patrimonio netto contabile è stata attribuita, in via extracontabile, ad avviamento (vita utile stimata 10 anni).

Alla data di chiusura dell'esercizio, pertanto, la struttura del gruppo era la seguente:



I bilanci al 31/12/2018, data di chiusura dell'esercizio per tutte le società del gruppo, sono riepilogati nel seguente prospetto:

	Alfa	Beta	Gamma
STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
Immobilizzazioni immateriali	0	20.000	0
Immobilizzazioni materiali	750.000	350.000	200.000
Partecipazioni in imprese controllate			
PARTECIPAZIONE IN BETA SPA	251.000	0	0
PARTECIPAZIONE IN GAMMA SPA	180.000	0	0
Partecipazioni in imprese collegate			
PARTECIPAZIONE IN DELTA SRL	100.000	0	0
Crediti finanziari			
CREDITI VERSO BETA SPA	150.000	0	0
Rimanenze	300.000	150.000	170.000
Crediti commerciali			
CREDITI VERSO ALFA SPA	0	0	120.000
CREDITI VERSO BETA SPA	90.000	0	0
CREDITI VERSO GAMMA SPA	0	0	0
CREDITI VERSO TERZI	250.000	210.000	100.000
Disponibilità liquide	80.000	20.000	45.000
Ratei e risconti attivi	20.000	35.000	15.000
Totale attivo	2.171.000	785.000	650.000
STATO PATRIMONIALE PASSIVO			
<i>Patrimonio netto del gruppo</i>			
Capitale sociale	-100.000	-10.000	-50.000
Altre riserve	-1.000.000	-170.000	-180.000
Utile (perdita) dell'esercizio	-91.000	-96.000	-77.000
Totale patrimonio netto	-1.191.000	-276.000	-307.000
Debiti finanziari			
DEBITI VERSO ALFA SPA	0	-150.000	0
Debiti commerciali e altri debiti			
DEBITI VERSO ALFA SPA	0	-90.000	0
DEBITI VERSO BETA SPA	0	0	0
DEBITI VERSO GAMMA SPA	-120.000	0	0
DEBITI VERSO TERZI	-857.000	-262.000	-338.000
Ratei e risconti passivi	-3.000	-7.000	-5.000
Totale passivo	-2.171.000	-785.000	-650.000
CONTO ECONOMICO			
Valore della produzione	-1.390.000	-864.000	-944.000
Costi della produzione	1.250.000	720.000	810.000
Proventi e oneri finanziari	10.000	7.000	22.000
Imposte sul reddito dell'esercizio	39.000	41.000	35.000
Utile (perdita) dell'esercizio	-91.000	-96.000	-77.000

Utilizzando il foglio di lavoro allegato, si proceda alla redazione dal bilancio consolidato al 31/12/2018, considerando, ove necessario, un effetto fiscale pari a 30% e tendo conto delle seguenti operazioni avvenute nel corso dell'esercizio.

- La società ALFA SPA ha venduto beni di propria produzione alla società BETA SPA realizzando un ricavo complessivo di 240.000 euro. La società cedente applica una percentuale di ricarico del costo di produzione pari al 20%. Alla chiusura dell'esercizio, nel magazzino di BETA SPA figuravano parte delle merci acquistate, valorizzata al costo di acquisto di 90.000 euro.
- La società GAMMA SPA ha venduto beni di propria produzione alla società ALFA SPA realizzando un ricavo complessivo di 320.000 euro. La società cedente ha realizzato un *mark-up* pari a 50.000 euro. Alla chiusura dell'esercizio, il 40% dei beni risultava ancora presente nel magazzino di ALFA.
- La società BETA SPA ha venduto beni di propria produzione alla società DELTA SRL realizzando un ricavo di 80.000 euro. Il costo di produzione in capo a BETA SPA era pari a 60.000 euro. Tutta la partita di beni, alla data di chiusura dell'esercizio, è ancora nei magazzini di DELTA SRL.

- d) La società ALFA SPA acquista dalla società BETA SPA un macchinario, il cui costo storico era pari a 200.000 euro e il cui fondo ammortamento era pari a 120.000 euro. Il prezzo di cessione è pari a 90.000 euro. La vita residua utile del macchinario è stimata in 4 anni (sia in capo al cedente sia in capo al cessionario).
- e) La società ALFA SPA ha concesso alla società BETA SPA, in data 01/10/2018, un finanziamento pari a 150.000 euro della durata di 24 mesi, sul quale maturano semestralmente in via posticipata, interessi al tasso del 2%. Il rimborso del finanziamento sarà effettuato interamente a scadenza.
- f) La società DELTA SRL ha realizzato un utile pari a 120.000 euro (relativo al periodo successivo alla data di acquisizione).

ESERCIZIO RIEPILOGATIVO 2 – anno 2019

I bilanci al 31/12/2019, data di chiusura dell'esercizio per tutte le società del gruppo, sono riepilogati nel seguente prospetto (si tenga conto che il gruppo non ha subito alcuna variazione in termini di perimetro di consolidamento):

	Alfa	Beta	Gamma
STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
Immobilizzazioni immateriali	0	15.000	0
Immobilizzazioni materiali	700.000	320.000	180.000
Partecipazioni in imprese controllate			
PARTECIPAZIONE IN BETA SPA	251.000	0	0
PARTECIPAZIONE IN GAMMA SPA	180.000	0	0
Partecipazioni in imprese collegate			
PARTECIPAZIONE IN DELTA SRL	100.000	0	0
Crediti finanziari			
CREDITI VERSO BETA SPA	150.000	0	0
Rimanenze	280.000	220.000	200.000
Crediti commerciali			
CREDITI VERSO ALFA SPA	0	0	50.000
CREDITI VERSO BETA SPA	80.000	0	0
CREDITI VERSO GAMMA SPA	0	70.000	0
CREDITI VERSO TERZI	200.000	170.000	180.000
Disponibilità liquide	80.000	20.000	45.000
Ratei e risconti attivi	20.000	35.000	15.000
Totale attivo	2.041.000	850.000	670.000
STATO PATRIMONIALE PASSIVO			
<i>Patrimonio netto del gruppo</i>			
Capitale sociale	-100.000	-10.000	-50.000
Altre riserve	-1.000.000	-170.000	-177.000
Utili (perdite) a nuovo	-91.000	-46.000	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-153.000	-122.000	-67.000
Totale patrimonio netto	-1.344.000	-348.000	-294.000
Debiti finanziari			
DEBITI VERSO ALFA SPA	0	-150.000	0
Debiti commerciali e altri debiti			
DEBITI VERSO ALFA SPA	0	-80.000	0
DEBITI VERSO BETA SPA	0	0	-70.000
DEBITI VERSO GAMMA SPA	-50.000	0	0
DEBITI VERSO TERZI	-640.000	-292.000	-223.000
Ratei e risconti passivi	-7.000	-10.000	-3.000
Totale passivo	-2.041.000	-850.000	-670.000
CONTO ECONOMICO			
Valore della produzione	-1.700.000	-990.000	-1.050.000
Costi della produzione	1.470.000	810.000	930.000
Proventi e oneri finanziari	12.000	8.000	25.000
Imposte sul reddito dell'esercizio	65.000	50.000	28.000
Utile (perdita) dell'esercizio	-153.000	-122.000	-67.000

Utilizzando il foglio di lavoro allegato, si proceda alla redazione dal bilancio consolidato al 31/12/2019, considerando, ove necessario, un effetto fiscale pari a 30% e tendo conto delle seguenti operazioni avvenute nel corso dell'esercizio.

- a) La società BETA SPA ha distribuito dividendi per complessivi 50.000 euro.
- b) La società DELTA SRL ha distribuito dividendi per complessivi 80.000 euro.
- c) Il 10% delle merci acquistate da GAMMA SPA, di cui alla lettera b) dell'esercizio 1, sono ancora presenti nel magazzino di ALFA SPA.
- d) La società BETA SPA ha venduto merci alla società GAMMA SPA al prezzo di 350.000 euro, realizzando un mark-up pari a 80.000 euro. Alla chiusura dell'esercizio il 30% delle merci è ancora nel magazzino di GAMMA SPA.
- e) Le operazioni effettuate nel 2018 e non ancora realizzate nei confronti dei terzi alla chiusura dell'esercizio precedente, diverse da quelle di cui al punto precedente, sono state realizzate nel corso dell'esercizio 2019.
- f) La società DELTA SRL ha realizzato un utile di 150.000 euro.