

ESERCIZIO 2

In data 1 gennaio X la società Pippo S.p.A. acquista una partecipazione dell'80% nella società estera Topolino sostenendo un costo pari a 5.000.000 di €. La situazione patrimoniale-finanziaria di Topolino al momento dell'acquisizione indicava un patrimonio netto contabile di € 5.400.000.

Il fair value delle attività e passività di Topolino, alla stessa data, coincideva con i valori contabili fatta eccezione per quanto segue (i plusvalori sono da intendersi al lordo del relativo effetto fiscale differito ed espressi in migliaia di €):

	Valore contabile	Fair value
Impianti	6.000	7.000

La vita utile residua degli impianti è stimata in 2 anni.

La differenza tra costo della partecipazione e corrispondente quota di patrimonio netto a fair value di Topolino viene attribuita ad avviamento. Si consideri che la Pippo opta per il riconoscimento del *full goodwill*, stimando un fair value per il patrimonio netto dei terzi pari a 1.220 €.

Si ipotizzi, inoltre, che alla data del consolidato il valore recuperabile dell'avviamento risulti superiore al suo valore contabile.

Nel corso dell'esercizio X si verificano, tra gli altri, i seguenti accadimenti (valori in migliaia di €):

- Pippo ha acquistato dalla Topolino merci per complessivi 600 €. Gli utili infragruppo relativi ai beni ancora in magazzino ammontano a 250 €. Il regolamento delle suddette transazioni è già avvenuto;
- nel bilancio della società Topolino sono presenti accantonamenti a fondo svalutazione crediti finanziari per 40 € effettuati unicamente per usufruire di un risparmio d'imposta, così come previsto dalla normativa locale;
- la Pippo ha concesso alla Topolino un finanziamento di durata decennale di 1.000 €. A fronte di tale finanziamento, interamente in essere alla fine dell'esercizio, da parte di entrambe le società sono stati rilevati interessi per 100 €, che sono stati anche incassati/pagati nel corso del medesimo esercizio.

Le eventuali imposte differite attive e passive sono conteggiate sulla base di un'aliquota del 50%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31/12/X tenendo conto dei bilanci di esercizio delle società Pippo e Topolino alla stessa data, riportati nel foglio di lavoro, attribuendo a ciascuna rettifica un numero progressivo e descrivendola sinteticamente negli appositi spazi.

In caso di applicazione delle Normative Italiane

In caso di applicazione dei principi di consolidamento del gruppo parentale

Def 280'000

Resv. Imp. 800'000

Perse. Imp. 400'000

Rnt 1'080'000

Rnt (2500 - 1250 + 20) 20% = 429

Rnt 429 = (2500 - 250 - 125 + 20) 20%

Soluzione	Pippo	Topolino	Aggregato	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	Consolidato al 31/12/N
Conto economico											
Ricavi operativi	150.000	130.000	280.000			-600					279.400
Costi operativi (inclusa variaz. delle rim.)	141.000	121.000	262.000		500	-600	250	-40			262.110
Risultato operativo	9.000	9.000	18.000	0	500	0	-250	40	0	0	17.290
Proventi finanziari	2.000	6.500	8.500						-100		8.400
Oneri finanziari	4.000	10.000	14.000						-100		13.900
Risultato ante-imposte	7.000	5.500	12.500	0	-500	0	-250	40	0	0	11.790
Oneri fiscali	1.200	3.000	4.200		-250		-125	20			3.845
Risultato netto dell'esercizio	5.800	2.500	8.300	0	-250	0	-125	20	0	-429	7.376
Risultato dei terzi										429	429
Situazione patrimoniale-finanziaria											
Attività											
Attività non correnti	29.000	6.000	35.000	1.000	-500						35.500
Immobili, impianti e macchinari				320							320
Avviamento	5.000		5.000	-5.000							0
Partecipazioni	10.000	2.800	12.800					40	-1.000		11.840
Crediti finanziari							125				125
Crediti per imposte differite attive							-250				
Attività correnti	2.600	4.000	6.600								6.350
Rimanenze	5.000	3.000	8.000								8.000
Crediti commerciali											
Totale attività	51.600	15.800	67.400	-3.680	-500	0	-125	40	-1.000	0	62.135
Patrimonio netto e passività											
Patrimonio netto della capogruppo											
Capitale sociale	17.000	3.000	20.000	-3.000							17.000
Riserve	13.500	2.400	15.900	-2.400				20		-429	13.500
Risultato netto dell'esercizio	5.800	2.500	8.300		-250					429	7.376
Patrimonio netto dei terzi											
Capitale sociale e riserve				1.220							1.220
Risultato netto dell'esercizio											429
Passività non correnti											
Debiti finanziari	2.300	1.900	4.200	500	-250				-1.000		3.200
Fondi imposte differite	13.000	6.000	19.000					20			270
Passività correnti											19.000
Totale patrimonio netto e passività	51.600	15.800	67.400	-3.680	-500	0	-125	40	-1.000	0	62.135