



Il Bilancio Consolidato

Dott.ssa Simona Pastorino

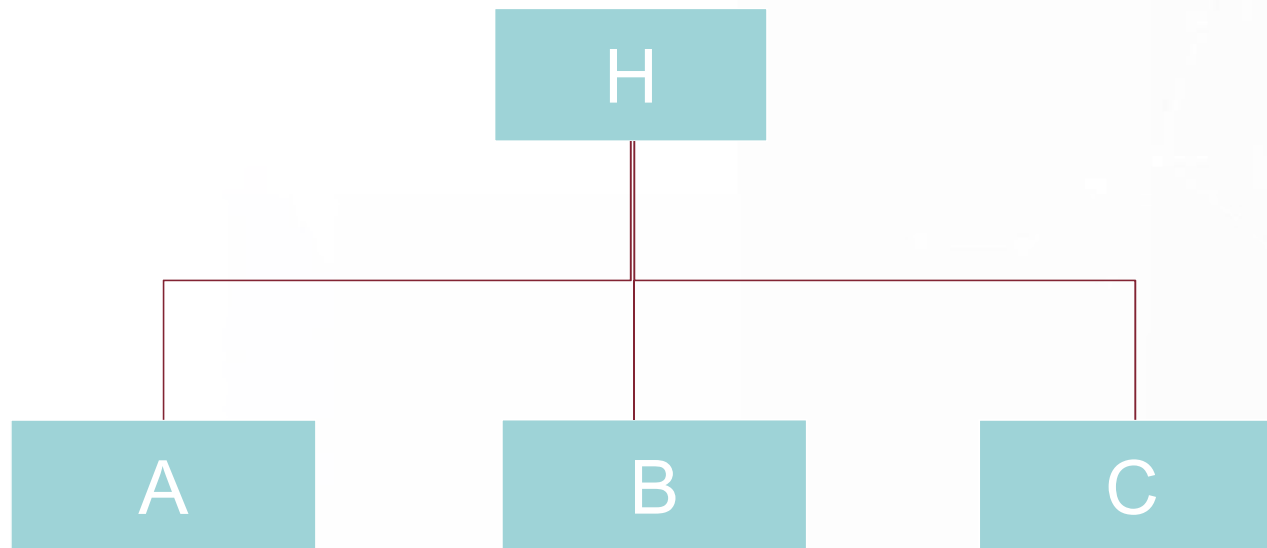
Confidential

Agenda

- Il gruppo ed il concetto di controllo
- Definizione di bilancio consolidato
- Area di consolidamento
- Processo di consolidamento
- Consolidamento integrale
- Attività di controllo sul processo di consolidamento - esempio

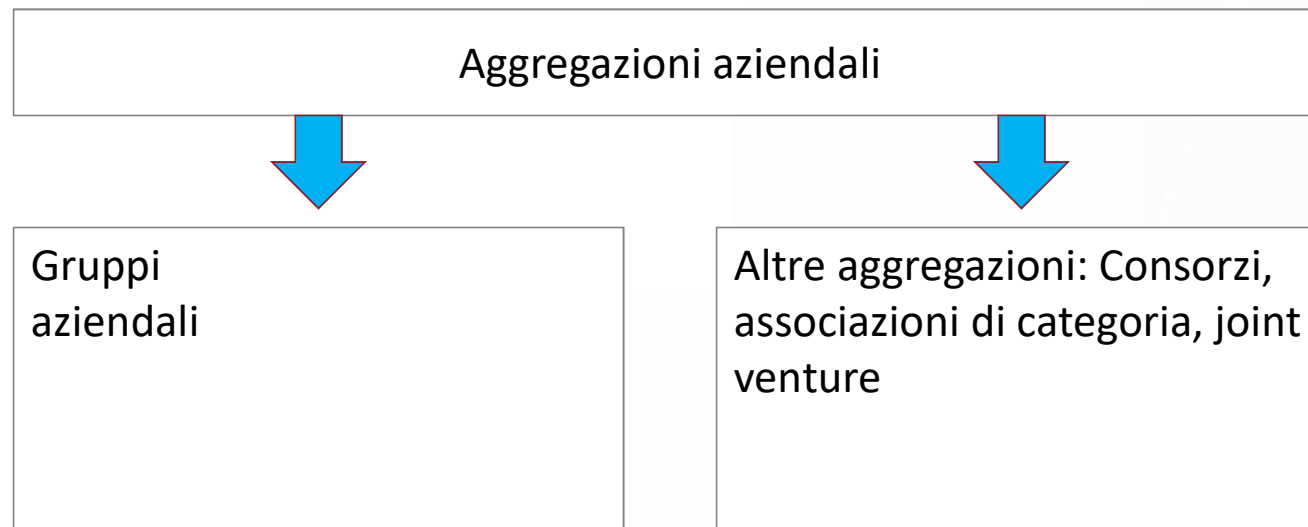
Definizione di gruppo aziendale

- Un insieme di imprese che hanno un unico soggetto economico e tanti soggetti giuridici quante sono le imprese che lo compongono.



Aggregazioni aziendali

- Non tutte le aggregazioni di imprese costituiscono gruppi aziendali



Concetto di controllo diretto e indiretto

Controllo diretto

Art. 2359 C.C. comma 1

Sono considerate società controllate:

1) le società in cui un'altra società dispone della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria (maggioranza assoluta);

Controllo diretto di diritto

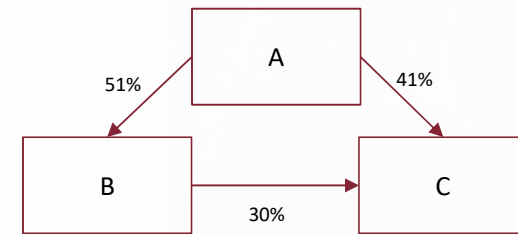
2) le società in cui un'altra società dispone di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria (maggioranza relativa);

Controllo diretto di fatto

3) le società che sono sotto influenza dominante di un'altra società in virtù di particolari vincoli contrattuali con essa.

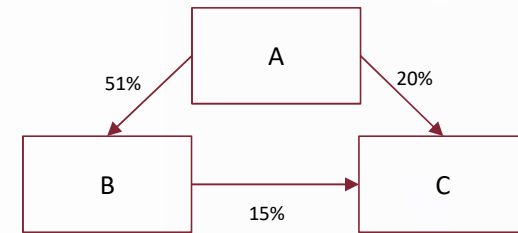
Controllo indiretto

Controllo indiretto (di A su C) di diritto



$$(51\% \cdot 30\%) + 41\% = 56,3\%$$

Controllo indiretto (di A su C) di fatto



$$(51\% \cdot 15\%) + 20\% = 27,65\%$$

Il 72,35% è flottante

Concetto di controllo secondo gli IAS/IFRS

Controllo IAS 27

Il concetto di controllo non si differenzia da quello individuato dalla normativa italiana. Secondo lo IAS 27: «*Il controllo è il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un'entità al fine di ottenere i benefici dalle sue attività»*»

Controllo IFRS 10

Dopo l'introduzione dell'IFRS 10 il concetto di controllo cambia: un investitore controlla una società partecipata quando è esposto o ha il diritto ai ritorni variabili legati al suo coinvolgimento ed ha la possibilità di influire su tali ritorni attraverso il potere che esercita.

Un **investitore controlla** una società in cui investe, se e solo se **possiede tutti i seguenti elementi**:

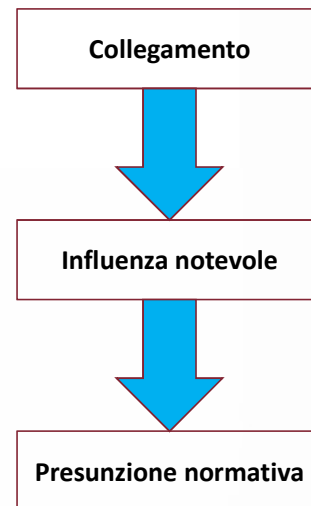
- A. **Potere** sulla società
- B. **Esposizione al rischio** o ai diritti derivante dai ritorni variabili legati al suo coinvolgimento
- C. **Abilità di influire sulla società tanto da influire sui risultati (positivi o negativi) per l'investitore**

Concetto di collegamento

Le società collegate non rientrano nel confine di gruppo in quanto non sono dominate

Art 2359 C.C. comma 3

Sono considerate collegate le società sulle quali un'altra società esercita **un'influenza notevole**. L'influenza si presume quando nell'assemblea ordinaria può essere esercitato almeno un quinto dei voti ovvero un decimo se la società ha azioni quotate in mercati regolamentati



Bilancio consolidato – definizione

Normativa nazionale

OIC 17

Il bilancio consolidato è un bilancio che espone la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico di un gruppo di imprese viste come un'unica entità, e supera il diaframma rappresentato dalle distinte personalità giuridiche delle imprese del gruppo.

Normativa internazionale

IAS 27

Il bilancio consolidato è il bilancio di un gruppo presentato come se fosse il bilancio di un'unica entità economica.

IFRS 10

Il bilancio consolidato di un gruppo in cui le attività, le passività, il patrimonio netto, i ricavi, i costi e i flussi finanziari della controllante e delle sue controllate sono presentati come se fossero di un'unica entità.

Bilancio consolidato

- Viene redatto dagli amministratori dell'impresa controllante
- Gli amministratori delle singole società sono responsabili dei dati trasmessi
- Il bilancio consolidato viene costruito in **via indiretta** cioè inglobando attraverso opportune rettifiche i valori delle unità economiche presenti nel gruppo

Bilancio consolidato è composto da:

- Stato patrimoniale
 - Conto economico
 - Nota integrativa
 - Rendiconto finanziario
 - Variazione del patrimonio netto
- } IAS 7 (disciplina internazionale); Novità d.lgs.139/2015 (disciplina nazionale)
- } Obbligatorio per gli IAS/IFRS

Area di consolidamento

- Definire l'area di consolidamento significa individuare:
 - Quali sono i soggetti obbligati a redigere il bilancio consolidato e quali sono i casi esonero
 - Quali sono le imprese da consolidare
 - Quali sono le imprese da escludere dal consolidamento

Area di consolidamento - la normativa di riferimento

L'area di consolidamento è rappresentata dall'insieme delle società incluse nel consolidato, di seguito i riferimenti normativi per individuarla :

Normativa nazionale

- **Bilancio consolidato dei gruppi industriali:** D. Lgs 127/91 (**controllo formale:** partecipazione) e D.Lgs 139/2015 (recepisce la direttiva 34/2013)
- **Bilancio consolidato dei gruppi bancari e finanziari:** D.Lgs 87/92 (**controllo formale** ovvero direzione unitaria)

Normativa internazionale

- **Bilancio consolidato IAS 27:** Gruppi industriali, bancari e finanziari (**controllo sostanziale** inteso come potere di determinare le scelte finanziarie e gestionali)

Area di consolidamento – casi di esonero

Ai sensi dell'art 27 D.Lgs. 127/91 sono esonerati dalla redazione del bilancio consolidato:

I gruppi di modeste dimensioni

Impresa controllante la cui aggregazione di valori con le controllate non abbia superato per due esercizi consecutivi due dei tre seguenti limiti (modificato dal D.Lgs. 139/2015):

- Totale ricavi € 40 Mln
- Totale attivo € 20 Mln
- Totale dipendenti 250

La sub-holding nel caso di partecipazioni a catena

I requisiti nel caso in cui la controllante possiede una partecipazione nella sub-holding **superiore** al 95% sono:

- La capogruppo è soggetto di diritto di un paese comunitario
- La capogruppo redige il bilancio consolidato
- La sub-holding non ha emesso titoli quotati in borsa

I requisiti nel caso in cui la capogruppo possiede una partecipazione nella sub-holding **inferiore** al 95% sono:

- Il rispetto delle condizioni precedenti
- La redazione del bilancio consolidato non deve essere stata richiesta almeno nei sei mesi antecedenti alla chiusura dell'esercizio da almeno il 5% dei soci

Area di consolidamento – soggetti inclusi nell'area di consolidamento

- Ai sensi dell'art 26 D.Lgs 127/91, devono essere incluse nell'area di consolidamento le imprese controllate:
 - Disponibilità diretta o indiretta della maggioranza dei voti nell'assemblea ordinaria (art. 2359 n.1 c.1 C.C.)
 - Influenza dominante, derivante dalla disponibilità, diretta o indiretta, di voti nell'assemblea ordinaria (minoranza qualificata) (art 2359 n.2 c.1 C.C.)
 - Influenza dominante, esercitata in virtù di un diritto derivante da un contratto o da una clausola statutaria.
 - Controllo autonomo della maggioranza dei diritti di voto derivante da accordi con altri soci (patti di sindacato, rinuncia al diritto di voto.)

Area di consolidamento – facoltà di esclusione dal consolidamento

- Il D.lgs 32/2007 ha abrogato il primo comma dell'art 27 D.lgs 127/91 che prevedeva l'esclusione obbligatoria dall'area di consolidamento delle imprese che svolgono attività dissimile.



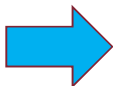
Esclusione obbligatoria non più prevista



- Ai sensi dell'art 28 D. Lgs 127/91 esiste la possibilità (esonero facoltativo) di escludere dall'area di consolidamento:
 - Le imprese la cui inclusione sarebbe irrilevante
 - Le imprese relativamente alle quali l'esercizio dei diritti di voto è soggetto a forti restrizioni (es: procedure concorsuali)
 - Le imprese relativamente alle quali non è possibile ottenere le informazioni in maniera tempestiva (es: fatti straordinari, circostanze politiche)
 - Le imprese le cui azioni sono possedute unicamente allo scopo di una successiva rivendita

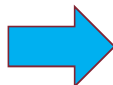
Processo di consolidamento

1. Individuazione delle società da consolidare



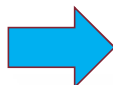
Imprese controllate

2. Predisposizione di bilanci omogenei – reporting packages



Data di bilancio, schemi di rappresentazione, criteri di valutazione, moneta di conto

3. Aggregazione dei bilanci



Sommatoria dati di stato patrimoniale e conto economico bilanci società

4. Confronto delle operazioni infragruppo



Confronto Costi/Ricavi, Debiti/Crediti infragruppo

5. Consolidamento partecipazioni



Metodi di integrazione, trattamento delle differenze di consolidamento

6. Altre scritture di consolidamento



Eliminazione poste infragruppo, Dividendi, rettifiche di consolidamento, riclassifiche, ecc..

7. Elaborazione del consolidato



Predisposizione bilancio consolidato

Elaborazione del bilancio consolidato - metodo integrale

BILANCIO CONSOLIDATO = BILANCIO DEL GRUPPO (rapporti tra il gruppo ed i soggetti terzi)

Il bilancio consolidato deve includere esclusivamente le operazioni che le società incluse nell'area di consolidamento hanno effettuato con i terzi.



- Eliminazione delle operazioni intercompany in sede di consolidamento perché costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo
- Eliminazione della voce partecipazione delle imprese incluse nell'area di consolidamento contro il PN della controllata (dal confronto può emergere una differenza di consolidamento, cfr. slide seguenti)

Eliminazione delle partecipazioni

Devono essere **eliminate le partecipazioni** in imprese incluse nell'area di consolidamento contro il patrimonio netto (o frazione del patrimonio netto in caso di controllo non totalitario) della controllata.

- Sostituzione della partecipazione iscritta in bilancio della controllante con le singole attività, passività....
- Confronto tra valore della partecipazione e la corrispondente frazione del patrimonio netto della controllata
- In caso di partecipazione non totalitaria nel bilancio consolidato emergerà:
 - il patrimonio netto di terzi
 - il risultato di pertinenza di terzi
- L'utile di gruppo è dato dalla somma tra l'utile d'esercizio della capogruppo e gli utili delle società controllate in proporzione alle quote possedute dalla capogruppo
- L'utile di terzi è dato dalla somma di utile d'esercizio delle società controllate sulla base delle percentuali non possedute dalla capogruppo

Eliminazione delle partecipazioni – differenza di consolidamento

- Dal confronto tra valore della partecipazione e la corrispondente frazione del patrimonio netto della controllata può emergere:
 - Nessuna differenza (partecipazione = % PN)
 - Differenza positiva (partecipazione >% PN)
 - Differenza negativa (partecipazione <%PN)

Esempio:

- La società A acquisisce il 70 % della società B
- Costo della partecipazione: 2.500
- PN di B alla data di acquisto: 2.000
- Quota del Gruppo: 1.400
- *Differenza di consolidamento:* 1.100

Differenze di consolidamento – differenza positiva

Normativa nazionale

Causa	Destinazione contabile
Maggior valore riconosciuto	Attribuzione ai singoli elementi attivi e passivi o differenza di consolidamento se avviamento (ammortizzato ai sensi dell'art 2426 del C.C.)
Errata sopravvalutazione dell'azienda	Perdita a conto economico o a riduzione della riserva di consolidamento (se capiente)

Normativa internazionale

Causa	Destinazione contabile
Maggior valore riconosciuto	Avviamento (non ammortizzo ma IAS 36)
Errata sopravvalutazione dell'azienda	Perdita a conto economico

Differenze di consolidamento – differenza negativa

Normativa nazionale

Causa

Avviamento negativo

Errata sottovalutazione dell'azienda

Destinazione contabile

Attribuzione agli elementi patrimoniali o a fondo di consolidamento per rischi ed oneri

Riserva di consolidamento

Normativa internazionale

Causa

Perdite e costi futuri

Errata sottovalutazione dell'azienda

Destinazione contabile

Nuova valutazione elementi patrimoniali

Proventi a conto economico

Attività di controllo sul processo di bilancio consolidato - esempio

- Definizione attività preliminari al processo di consolidamento
- Verifica dei dati delle singole società
- Inserimento dati delle singole società nel software di consolidamento
- Scritture di consolidamento ed elaborazione finale dei dati
- Produzione reportistica di Gruppo

Riferimento alle attività	Postulati di bilancio	CONTROLLI						
		OBIETTIVO DEL CONTROLLO	CONTROLLI IN ESSERE	MODALITA'	MODALITA' ED EVIDENZA DEL CONTROLLO	CRITICITA' A= ALTA M=MEDIA B= BASSA	FREQUENZA	RESPONSABILE
A) Definizione attività preliminari al processo di consolidamento								
A.1	R&O - Diritti e obblighi	Il processo di consolidamento è chiaramente definito e documentato. I ruoli e le responsabilità sono chiaramente definite	La funzione responsabile del processo definisce le attività e le comunica al personale coinvolto.	Manual	Procedure + organigramma	M	Aggiornamento annuale se necessario	Dirigente preposto
A.2	R&O - Diritti e obblighi	Gli utenti potrebbero avere accessi non appropriati che consentono l'inserimento di transazioni in Talentia tali da compromettere l'integrità dei dati economici-finanziari	Solo il personale coinvolto nel processo di consolidamento ha accesso all'applicazione Talentia che risulta installata solo sul loro pc	System	File report user Talentia	A	Ad evento	Responsabile Bilancio Consolidato
A.3	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	Le scadenze sono comunicate periodicamente alle funzioni e al personale responsabile	La funzione responsabile del processo organizza e aggiorna periodicamente il calendario con le attività previste per il consolidamento	Manual	Invio calendario planning di chiusura	A	trimestrale	Ufficio Bilancio Consolidato
A.4	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	Il package di consolidamento è periodicamente aggiornato	Il Responsabile di Bilancio Consolidato verifica che non ci siano disallineamenti tra la struttura di bilancio definita in Talentia e in Navision	Manual	Input package di Talentia	A	trimestrale	Responsabile Bilancio Consolidato
A.5	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	Il perimetro di consolidamento è periodicamente aggiornato	Il responsabile del bilancio consolidato verifica che il sistema di consolidamento Talentia sia parametrizzato in modo da poter gestire tutte le società del Gruppo in funzionamento	Manual	slide struttura aggiornata del Gruppo e struttura Talentia	A	trimestrale	Responsabile Bilancio Consolidato
A.6	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	I tassi di cambio sono periodicamente aggiornati	L'Ufficio Bilancio Consolidato è responsabile dell'inserimento in Talentia dei tassi di cambio necessari per la conversione delle poste in valuta	Manual	stampa schermata cambi in Talentia e stampa cambi del sito della Banca d'Italia	A	trimestrale	Ufficio Bilancio Consolidato

B) Verifica dei dati (Reporting Package) delle singole società								
B.1	O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	L'input package sul sistema informativo è correttamente compilato dal personale coinvolto nel processo.	I responsabili di Bilancio delle società controllate verificano la <i>completezza e la coerenza</i> del reporting package caricato con procedura automatica in Talentia	Manual	Report check controlli firmato dal Responsabile di bilancio	A	trimestrale	Responsabili di Bilancio delle società italiane
B.2	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	I reporting package ricevuti da tutte le <i>controllate estere</i> sono correttamente compilati	Per le società estere, l'Ufficio bilancio consolidato verifica la <i>coerenza</i> degli importi inseriti da ciascuna Legal Entity nel reporting package con quelli presenti nel bilancio di verifica locale.	Manual	Input package per società e bilancio di verifica	A	trimestrale	Ufficio Bilancio Consolidato
B.3	O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	I reporting package sono caricati puntualmente in Talentia da tutte le <i>controllate estere</i>	L'Ufficio bilancio consolidato provvede a sollecitare il caricamento del reporting in caso di mancato ricevimento alla scadenza	Manual	mail di sollecito	A	trimestrale	Ufficio Bilancio Consolidato

C) Inserimento dati singole società in Talentia								
C.1	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	Nella predisposizione del bilancio consolidato non sono presenti errori e/o omissioni	I Responsabili di bilancio delle singole società italiane sono responsabili della corretta compilazione delle schede di dettaglio previste dal sistema (intercompany di S.P. e C.E. e dettagli di S.P. comprensivi delle relative movimentazioni)	Manual	check di Talentia positivi	A	trimestrale	Responsabili di Bilancio delle società italiane
C.2	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	Nella predisposizione del bilancio consolidato non sono presenti errori e/o omissioni	Le poste intercompany sono oggetto di riconciliazione secondo apposita procedura, prima dell'inserimento dei dati a sistema. L'Ufficio Bilancio consolidato provvede alla verifica degli importi relativi ai crediti/debiti e ai costi/ricavi intercompany effettivamente inseriti in Talentia al fine di evitare disallineamenti	Manual	schede riconciliazione intercompany e email di segnalazione alle società che presentano squadrature	A	trimestrale	Referenti delle società e Ufficio Bilancio Consolidato
c.3	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	Nella predisposizione del bilancio consolidato non sono presenti errori e/o omissioni	L'Ufficio bilancio consolidato verifica che quanto riportato in Talentia, sia per le società italiane che estere, corrisponda all'ultima versione di bilancio disponibile alla data	Manual	report di Talentia	M	trimestrale	Ufficio Bilancio Consolidato

D) Scritture di consolidamento ed elaborazione finale dei dati								
D.1	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	Nella predisposizione del bilancio consolidato non sono presenti errori e/o omissioni	Il Responsabile di Bilancio Consolidato inserisce le scritture manuali di consolidamento	Manual	stampa scritture manuali inserite a sistema	A	trimestrale	Responsabile Bilancio Consolidato
D.2	E- Esistenza O - Manifestazione degli eventi C- Completezza	Nella predisposizione del bilancio consolidato non sono presenti errori e/o omissioni	Il Responsabile di bilancio consolidato lancia l'elaborazione dei dati e la verifica insieme al Dirigente Preposto	System	Report di bilancio consolidato Talentia con evidenza dei dati per società, dell'aggregato e delle scritture di consolidamento suddivise per tipologia	A	trimestrale	Responsabile Bilancio Consolidato / Dirigente Preposto
E) Produzione reportistica di gruppo								
E.1	P&D - Presentazione e informativa	L'informativa economico-finanziaria presente nelle note è corretta e allineata con il bilancio	L'Ufficio Bilancio consolidato è responsabile della produzione della reportistica finanziaria ufficiale richiesta per le società quotate in Borsa	Manual / System	Check importi report di Talentia e Relazione finanziaria consolidata	M	trimestrale	Ufficio Bilancio Consolidato