

**UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DEL PIEMONTE  
ORIENTALE – A. AVOGADRO  
Facoltà di Economia**

**RACCOLTA DI ESECIZI SVOLTI DI  
BILANCIO CONSOLIDATO**

**Prof. GAUDENZIO ALBERTINAZZI**

**1. Tema d'esame del 23.11.96.**

L'1.1.1995 la società A acquista una partecipazione dell'80% nella società B pagando un prezzo di L. 8.000 milioni. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto:

Capitale sociale	2.000
Riserva legale	3.000
Utile 94	1.000
<b>TOTALE</b>	<b>6.000</b>

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (L. 8.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (L. 4.800) è dovuta per 2.000 ai plusvalori latenti, già al netto dell'effetto fiscale, riferiti alle immobilizzazioni e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua delle immobilizzazioni è di 10 anni, quella dell'avviamento è di 5 anni.

La metà dell'utile del 1994 di B è stato distribuito ai soci quale dividendo nel corso del 1995.

Nel corso dell'esercizio la società A ha acquistato da terzi merci per 700 milioni le quali sono state rivendute a B a 900 milioni. La società B al 31.12.1995 svaluta tali merci, tutte tra le rimanenze, sino al valore di mercato pari a 800 milioni. L'aliquota fiscale è del 50%.

La società A a fine esercizio vanta un credito di 1000 nei confronti di B.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12. 1995 tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alla stessa data sono i seguenti:

	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
Crediti	3.000	4.000
Rimanenze	2.500	6.000
Immobilizzazioni mat.	7.500	3.000
Partecipazione 80 % in B	8.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>21.000</b>	<b>13.000</b>
Debiti	6.500	5.500
Fondi	4.000	1.000
Capitale sociale	3.000	2.000
Riserve	6.000	3.500

Utile di esercizio	1.500	1.000
TOTALE PASSIVO	<u>21.000</u>	<u>13.000</u>
Ricavi	80.000	60.000
Dividendi da B	400	
Rimanenze finali	2.500	6.000
Costi operativi	-79.900	-64.000
Imposte	<u>-1.500</u>	<u>-1.000</u>
UTILE DI ESERCIZIO	<u>1.500</u>	<u>1.000</u>

**2. Tema d'esame del 14.1.1997.**

L'1.1.1995 la società A acquista una partecipazione del 60% nella società B pagando un prezzo di L. 3.000 milioni. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto (dati espressi in milioni):

Capitale sociale	200
Riserve	600
Utile 94	<u>200</u>
TOTALE	1.000

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (L. 3.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (L. 600) è dovuta per 2.000, già al netto dell'effetto fiscale, al valore di un brevetto non iscritto in bilancio e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua del brevetto e dell'avviamento è di 5 anni.

Tutto l'utile del 1994 di B è stato distribuito ai soci quale dividendo nel corso del 1995.

Nel corso del 1995 inoltre B ha ceduto il brevetto a terzi realizzando una plusvalenza di 1000 milioni.

La società A vende il 30.11.1995 con regolamento a 60 giorni a B al prezzo di 1000 milioni merci che aveva acquistato sul mercato a 900. Alla fine dell'esercizio B ha in rimanenza le merci svalutate al valore di mercato pari a 900 milioni.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.1995 tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alla stessa data sono i seguenti:

	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
Crediti	1.200	800
Rimanenze	300	900
Immobilizzazioni mat.	500	1.600
Partecipazione 60 % in B	<u>3.000</u>	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<u><u>5.000</u></u>	<u><u>3.300</u></u>
Debiti	3.450	2.000
Fondi	200	100
Capitale sociale	1.000	200
Riserve	200	600
Utile di esercizio	<u>150</u>	<u>400</u>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<u><u>5.000</u></u>	<u><u>3.300</u></u>

Ricavi	1.000	6.000
Dividendi da B	120	
Rimanenze finali	300	900
Costi operativi	-1.320	-7.100
Plusvalenze	200	1.000
Imposte	-150	-400
UTILE DI ESERCIZIO	<u>150</u>	<u>400</u>

**3 Tema d'esame del 18.2.1997.**

L'1.1.1996 la società A acquista una partecipazione del 90% nella società B pagando un prezzo di L. 4.000 milioni. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto (dati espressi in milioni):

Capitale sociale	1000
Riserve	400
Utile 95	<u>400</u>
TOTALE	1.800

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (L. 4.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (L. 1.620) è dovuta per 2.000, già al netto dell'effetto fiscale, al maggior valore degli impianti e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua degli impianti e dell'avviamento è di 5 anni.

La società A ha venduto durante il 1996 un proprio impianto a B al prezzo di L. 3000 realizzando una plusvalenza di 1000. Il prezzo è stato integralmente pagato prima della chiusura dell'esercizio. La società B ha imputato nel proprio bilancio 1996 per detto impianto una quota di ammortamento di 300. Si consideri l'effetto fiscale in misura pari al 50%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.1996 ed al 31.12.1997 tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alle stesse date sono i seguenti:

<u>Al 31.12.1996</u>	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
Crediti	2.000	1.000
Rimanenze	4.000	700
Immobilizzazioni mat.	2.000	4.000
Partecipazione 90 % in B	<u>4.000</u>	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<u><u>12.000</u></u>	<u><u>5.700</u></u>
Debiti	4.700	2.800
Fondi	3.000	500
Capitale sociale	2.000	1.000
Riserve	1.000	800
Utile di esercizio	<u>1.300</u>	<u>600</u>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<u><u>12.000</u></u>	<u><u>5.700</u></u>

Ricavi	9.000	6.000
Rimanenze finali	4.000	700
Costi operativi e ammort.	-11.400	-5.500
Plusvalenze	1.000	0
Imposte	-1.300	-600
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>1.300</b>	<b>600</b>

Al 31.12.97

	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
--	------------------	------------------

Crediti	2.500	2.000
Rimanenze	4.500	1.000
Immobilizzazioni mat.	3.000	4.000
Partecipazione 90 % in B	4.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>14.000</b>	<b>7.000</b>

Debiti	5.900	3.600
Fondi	3.000	500
Capitale sociale	2.000	1.000
Riserve	2.300	900
Utile di esercizio	800	1.000
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>14.000</b>	<b>7.000</b>

Ricavi	10.000	7.000
Dividendi da B	450	
Rimanenze finali	4.500	1.000
Costi operativi e ammort.	-13.350	-6.000
Plusvalenze	0	0
Imposte	-800	-1.000
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>800</b>	<b>1.000</b>

**4 Tema d'esame del 20.11.1997.**

L'1.1.1990 la società A acquista una partecipazione del 90% nella società B pagando un prezzo di L. 2.000 milioni. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto (dati espressi in milioni):

Capitale sociale	1000
Riserve	100
Utile 89	<u>100</u>
<b>TOTALE</b>	<b>1.200</b>

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (L. 2.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (L. 1.080) è dovuta per 500, già al netto dell'effetto fiscale, al maggior valore degli impianti e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua degli impianti è di 10 anni mentre quella dell'avviamento è di 5 anni.

La società A ha venduto durante il 1996 merci a B al prezzo di L. 200 il cui costo di acquisto era di 160. Il prezzo è stato integralmente pagato prima della chiusura dell'esercizio. La società B aveva in rimanenza dette merci al 31.12.1996. Durante il 1997 dette merci vengono vendute per la metà mentre l'altra metà resta in rimanenza anche al 31.12.1997. Si consideri l'effetto fiscale in misura pari al 50%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.1997 tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alla stessa data sono i seguenti e che la società A redige il consolidato sin dal 1990.

	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
Crediti	10.000	1.000
Rimanenze	2.000	700
Immobilizzazioni mat.	2.000	4.000
Partecipazione 90 % in B	<u>2.000</u>	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b><u>16.000</u></b>	<b><u>5.700</u></b>
Debiti	9.200	2.900
Fondi	3.000	500
Capitale sociale	2.000	1.000
Riserve	1.000	800
Utile di esercizio	800	500



TOTALE PASSIVO	<u>16.000</u>	<u>5.700</u>
Ricavi	9.000	6.000
Costi operativi e ammort.	-8.400	-5.000
Plusvalenze	1.000	0
Imposte	<u>-800</u>	<u>-500</u>
UTILE DI ESERCIZIO	<u>800</u>	<u>500</u>

**5 Tema d'esame del 12.1.1998.**

L'1.1.1997 la società A acquista una partecipazione del 90% nella società B pagando un prezzo di L. 3.000 milioni. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto (dati espressi in milioni):

Capitale sociale	1000
Riserve	1000
Utile 96	<u>400</u>
TOTALE	2.400

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (L. 3.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (L. 2.160) è dovuta per 800, già al netto dell'effetto fiscale, al maggior valore degli impianti e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua degli impianti è di 10 anni mentre quella dell'avviamento è di 5 anni.

La società A ha acquistato il 1.1.1997 un nuovo impianto dal costo di L. 2.010 stipulando un contratto di leasing finanziario della durata di 4 anni che prevede il pagamento di una quattro rate annuali, scadenti ciascuna il 31.12 e pari ciascuna a L. 600, oltre al prezzo di riscatto di 10. La società contabilizza il bene in leasing secondo il metodo patrimoniale. La prima rata di 600, pagata il 31.12.1997, contiene interessi impliciti per 154. L'ammortamento ipoteticamente attribuibile all'impianto per il 1997 sarebbe di 200. L'aliquota fiscale è pari al 50% e tale è prevista anche per il futuro.

La società A ha venduto durante il 1997 merci a B al prezzo di L. 400 il cui costo di acquisto esterno al gruppo era stato di 300. Il prezzo è stato integralmente pagato prima della chiusura dell'esercizio. La società B ha in rimanenza al 31.12.1997 tutte le predette merci, le quali sono state svalutate di 120 a causa di previste difficoltà future di realizzo.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.1997 tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alla stessa data sono i seguenti:

	Società A	Società B
Crediti	8.000	2.500
Rimanenze	500	400
Immobilizzazioni mat.	1.200	1.000
Partecipazione 90 % in B	3.000	
TOTALE ATTIVO	12.700	3.900

Debiti	8.800	800
Fondi	1.500	500
Capitale sociale	1.500	1.000
Riserve	600	1.400
Utile di esercizio	300	200
TOTALE PASSIVO	<u>12.700</u>	<u>3.900</u>

Ricavi	7.000	5.000
Costi operativi e ammort.	-5.800	-4.560
Interessi passivi	-600	-40
Imposte	-300	-200
UTILE DI ESERCIZIO	<u>300</u>	<u>200</u>

**6 Tema d'esame del 20.2.1998.**

L'1.1.1997 la società A acquista una partecipazione del 60% nella società B pagando un prezzo di L. 4.000 milioni. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto (dati espressi in milioni):

Capitale sociale	500
Riserve	700
Utile 96	<u>350</u>
TOTALE	1.550

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (L. 4.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (L. 930) è dovuta per 3.000, già al netto dell'effetto fiscale, al maggior valore dei un terreno edificabile e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua dell'avviamento è di 5 anni.

L'utile del 1996 di B di L. 350 è stato distribuito ai soci quale dividendo per 250 e per la differenza è stato accantonato a riserva.

La società B ha venduto durante il 1997 il predetto terreno edificabile realizzando una plusvalenza di 3.500.

La società B vende il 30.11.1997 con regolamento a 60 giorni ad A al prezzo di 1000 merci che aveva acquistato sul mercato a 900. Alla fine dell'esercizio A ha in rimanenza le merci valutate al costo di acquisto. L'aliquota fiscale è del 50%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.1997, applicando i principi contabili italiani, tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B sono i seguenti:

	Società A	Società B
Crediti	400	500
Rimanenze	1.000	300
Immobilizzazioni mat.	600	1.500
Partecipazione 60 % in B	4.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>6.000</b>	<b>2.300</b>
Debiti	4.000	-1.700
Fondi	300	200
Capitale sociale	1.000	500

Riserve	400	800
Utile di esercizio	300	2.500
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<u>6.000</u>	<u>2.300</u>
Ricavi	4.000	5.000
Dividendi da B	150	
Rimanenze finali	1.000	300
Costi operativi	-4.550	-3.800
Plusvalenze	0	3.500
Imposte	-300	-2.500
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<u>300</u>	<u>2.500</u>

**7 Tema d'esame del 17.11.1998**

L'1.1.1997 la società A acquista una partecipazione dell'80% nella società B pagando un prezzo di L. 3.000 milioni. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto (dati espressi in milioni):

Capitale sociale	2.000
Riserve	600
Utile 96	<u>400</u>
<b>TOTALE</b>	<b>3.000</b>

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (L. 3.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (L. 2.400) è dovuta per 500, già al netto dell'effetto fiscale, al valore di un brevetto non iscritto in bilancio e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua del brevetto e dell'avviamento è di 5 anni.

L'utile del 1996 di B di L. 400 è stato integralmente accantonato a riserva.

La società B vende il 15.12.1997 con regolamento a 60 giorni ad A al prezzo di 200 merci che aveva acquistato sul mercato a 160. Alla fine dell'esercizio A ha in rimanenza le merci valutate al costo di acquisto. Si tenga conto dell'effetto fiscale con aliquota fiscale del 50%.

Il 25 maggio 1998 la società B distribuisce ai soci quale dividendo il 50% dell'utile dell'esercizio 1997. Il 25 giugno 1998 la società B vende il proprio brevetto a terzi al prezzo di L.300. Il 14 luglio 1998 infine la società A vende a terzi le merci acquistate l'anno precedente da B.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.1997 ed al 31.12.1998, applicando i principi contabili italiani, tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B sono quelli riportati nel prospetto.

<b>31.12.1997</b>	<b>Società A    Società B</b>	
Crediti	5.000	2.000
Rimanenze	3.000	1.000
Immobilizzazioni	8.000	4.000
Partecipazione 80 % in B	3.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>19.000</b>	<b>7.000</b>

Debiti	9.000	1.200
Fondi	4.000	2.000
Capitale sociale	3.000	2.000
Riserve	2.500	1.000
Utile di esercizio	500	800
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>19.000</b>	<b>7.000</b>

Ricavi	12.000	8.000
Dividendi da B	0	
Costi operativi e ammort.	-11.000	-6.400
Plusvalenze	0	0
Imposte	-500	-800
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>500</b>	<b>800</b>

**31.12.98**

<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
------------------	------------------

Crediti	6.000	2.500
Rimanenze	3.500	1.000
Immobilizzazioni	8.000	4.000
Partecipazione 80 % in B	3.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>20.500</b>	<b>7.500</b>

Debiti	10.400	2.100
Fondi	3.500	1.500
Capitale sociale	3.000	2.000
Riserve	2.700	1.400
Utile di esercizio	900	500
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>20.500</b>	<b>7.500</b>

Ricavi	13.000	7.000
Dividendi da B	320	
Costi operativi e ammort.	-11.520	-6.300

Raccolta di esercizi svolti di bilancio consolidato

Plusvalenze	0	300
Imposte	-900	-500
UTILE DI ESERCIZIO	<u>900</u>	<u>500</u>



## 8 Tema d'esame del 13.11.1999

L' 1.1.1998 la società A acquista una partecipazione del 60% nella società B pagando un prezzo di L. 2.000 milioni. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto (dati espressi in milioni):

Capitale sociale	500
Riserve	2.000
Utile 97	<u>500</u>
TOTALE	3.000

Nel calcolo del prezzo di acquisto si è tenuto conto del fatto che gli immobili della società B sono iscritti in bilancio a 3.000 milioni, ma hanno un valore corrente di 6.000 milioni, secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, e si è tenuto conto di un effetto fiscale sulle plusvalenze latente con aliquota del 20%. La vita utile residua è di 20 anni. Nel calcolo del prezzo di acquisto si è inoltre tenuto conto delle perdite future della società B dovute ad un eccesso del costo del personale per i cinque esercizi successivi all'acquisto (1998-2002), perdite stimate, per la quota di competenza di A, in 248 milioni in ciascun esercizio.

L'utile del 1997 di B di L. 500 milioni è stato integralmente distribuito ai soci quale dividendo nel corso del 1998.

Per mascherare le perdite della gestione operativa, la società B ha venduto nel corso del 1998 ad A al prezzo di L. 2.000 milioni un proprio macchinario iscritto al valore netto contabile di L. 1.000 milioni con regolamento immediato. Si tenga conto dell'effetto fiscale con aliquota del 50%. Il macchinario non viene utilizzato durante l'esercizio da A e quindi non viene ammortizzato.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.1998, applicando i principi contabili italiani, tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B sono quelli riportati nel prospetto.

	Società A	Società B
--	-----------	-----------

Crediti	200	500
Rimanenze	800	300
Immobilizzazioni mat.	5.000	3.500
Partecipazione 60 % in B	2.000	

Raccolta di esercizi svolti di bilancio consolidato

TOTALE ATTIVO	<u>8.000</u>	<u>4.300</u>
Debiti	3.500	1.010
Fondi	1.000	290
Capitale sociale	1.000	500
Riserve	500	2.000
Utile di esercizio	<u>2.000</u>	<u>500</u>
TOTALE PASSIVO	<u>8.000</u>	<u>4.300</u>
Ricavi	26.000	4.000
Dividendi da B	300	
Rimanenze finali	800	300
Costi operativi e ammort.	-23.100	-4.300
Plusvalenze	0	1.000
Imposte 50%	<u>-2.000</u>	<u>-500</u>
UTILE DI ESERCIZIO	<u>2.000</u>	<u>500</u>

## 9 Tema d'esame del 18.11.2000

L'1.1.1998 la società A, con sede in Italia, costituisce una società controllata B negli Stati Uniti sottoscrivendo l'80% del capitale sociale pari complessivamente a L. 10 milioni di dollari (mentre il restante 20% del capitale viene sottoscritto da soci di minoranza). Nel mese di gennaio 1998 la società B acquista le immobilizzazioni. Il cambio nel mese di gennaio 1998 è pari a L. 2.000 per dollaro, mentre il cambio medio del 1998 è di L. 2.100 per dollaro. Il cambio al 31.12.1998 è di L. 2.200 per dollaro.

Per migliorare la propria redditività, la società B ha venduto nel dicembre del 1998 ad A al prezzo di L. 1.000 milioni merci che aveva acquistato sul mercato per un controvalore di L. 800 milioni, con regolamento a 90 giorni. Alla fine dell'esercizio A ha in rimanenza dette merci valutate al costo di acquisto. Si tenga conto dell'effetto fiscale con aliquota del 50%. Subito dopo la vendita, A rilascia una cambiale a favore di B la quale la presenta allo sconto presso una banca ottenendo un'anticipazione di 980 milioni che viene versata sul proprio conto corrente.

L'utile del 1998 di B viene integralmente distribuito come dividendo nel corso del 1999. Durante il 1998 A vende integralmente le merci acquistate l'anno precedente da B realizzando una perdita di 250 milioni. Durante il 1999 B non effettua alcun investimento. Il cambio medio del 1999 è di L. 2.100 per dollaro (corrente anche alla data di distribuzione del dividendo) mentre il cambio al 31.12.1999 è di L. 2.300 per dollaro.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.1998 ed al 31.12.1999 considerando i principi contabili italiani e tendo presente che:

- la gestione della controllata B è parte integrante della gestione della casa madre e del gruppo;
- la controllata B valuta le immobilizzazioni al costo storico e le rimanenze al costo medio ponderato;
- i bilanci di esercizio delle società A e B sono quelli riportati nei prospetti.

31/12/98	<b>Società A</b> <b>Società B</b>	
	<i>(milioni di lire)</i>	<i>(migliaia di \$)</i>
Banca	800	300
Crediti verso clienti	5.000	9.000
Altri crediti	1.200	200
Rimanenze	1.300	4.000

Raccolta di esercizi svolti di bilancio consolidato

Immobilizzazioni mat. Nette	5.000	8.000
Partecipazione 80 % in B	16.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>29.300</b>	<b>21.500</b>

Fornitori	24.800	11.400
Debiti v/banche	1.000	0
Capitale sociale	1.000	10.000
Riserve	500	0
Utile di esercizio	2.000	100
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>29.300</b>	<b>21.500</b>

Ricavi	185.000	30.000
Rimanenze finali	1.300	4.000
Costi operativi	-181.450	-31.850
Ammortamenti	-1.000	-2.000
Utili e perdite su cambi	50	
Plusvalenze	100	50
Imposte 50%	-2.000	-100
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>2.000</b>	<b>100</b>

**31/12/99**

<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
<i>(milioni di lire)</i>	<i>(migliaia di \$)</i>

Banca	300	100
Crediti verso clienti	6.000	7.000
Altri crediti	1.800	200
Rimanenze	2.900	3.000
Immobilizzazioni mat. Nette	4.000	6.000
Partecipazione 80 % in B	16.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>31.000</b>	<b>16.300</b>

Fornitori	24.500	6.100
Debiti v/banche	2.000	0
Capitale sociale	1.000	10.000

Riserve	2.500	0
Utile di esercizio	1.000	200
TOTALE PASSIVO	<u>31.000</u>	<u>16.300</u>

Ricavi	190.000	35.000
Dividendi da B	168	
Rimanenze finali	2.900	3.000
Costi operativi	-190.268	-35.600
Ammotamenti	-1.000	-2.000
Plusvalenze	200	0
Imposte 50%	-1.000	-200
UTILE DI ESERCIZIO	<u>1.000</u>	<u>200</u>

**10 Tema d'esame del 7.6.2002.**

L'1.1.2000 la società A acquista una partecipazione del 60% nella società B pagando un prezzo di € 1.600. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto:

Capitale sociale	800
Riserve	10
Utile 99	<u>40</u>
TOTALE	850

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (€ 1.600) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile è dovuta per 900, già al netto dell'effetto fiscale differito, al maggior valore degli impianti, per 120, sempre già al netto dell'effetto fiscale differito, ad un brevetto non iscritto in bilancio e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua degli impianti, del brevetto e dell'avviamento è stimata in 5 anni.

La società B ha venduto ad A durante il 2000 al prezzo di 450 € merci che aveva acquistato da terzi a € 400. A causa dell'andamento sfavorevole dei mercati di vendita, dette merci, incluse tra le rimanenze di A a fine esercizio, sono state svalutate di € 60. L'aliquota fiscale è del 50%.

Durante il 2001 B distribuisce ai soci quale dividendo il 50% dell'utile del precedente esercizio. Al 31.12.2001 A ha ancora in rimanenza le merci acquistate da B nel precedente esercizio, ma, grazie al favorevole andamento dei prezzi, elimina la svalutazione effettuata nel precedente esercizio ripristinando il costo di acquisto. Infine nel 2001 B vende a terzi il brevetto al prezzo di 300 €.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.2000 ed al 31.12.2001 secondo la teoria della casa madre modificata tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alle stesse date sono i seguenti:

<i>31.12.2000</i>	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
Crediti	500	250
Rimanenze	650	300
Immobilizzazioni mat.	600	5.000
Partecipazione 60 % in B	1.600	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>3.350</b>	<b>5.550</b>
Debiti	1.950	4.250
Fondi	400	50

Capitale sociale	500	800
Riserve	300	50
Utile di esercizio	200	400
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>3.350</b>	<b>5.550</b>

Ricavi	6.000	8.500
Dividendi da B	0	
Rimanenze finali	650	300
Costi operativi e ammort.	-7.250	-8.000
Plusvalenze	1.000	0
Imposte	-200	-400
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>200</b>	<b>400</b>

<i>31.12.2001</i>	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
Crediti	600	300
Rimanenze	550	400
Immobilizzazioni mat.	700	6.500
Partecipazione 60 % in B	1.600	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>3.450</b>	<b>7.200</b>

Debiti	2.020	5.550
Fondi	300	100
Capitale sociale	600	800
Riserve	350	250
Utile di esercizio	180	500
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>3.450</b>	<b>7.200</b>

Ricavi	7.000	9.000
Dividendi da B	120	
Rimanenze finali	550	400
Costi operativi e ammort.	-7.310	-8.700
Plusvalenze	0	300
Imposte	-180	-500
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>180</b>	<b>500</b>

**11 Tema d'esame del 3.6.2003**

L'1.1.2002 la società A acquista una partecipazione dell'80% nella società B pagando un prezzo di € 3.000. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto:

Capitale sociale	1.500
Riserve	200
Utile 2001	<u>200</u>
TOTALE	1.900

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (€ 3.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile è dovuta al fatto che la controllata possiede un brevetto, non iscritto in bilancio, dal valore corrente complessivo di € 2000, al lordo dell'effetto fiscale differito che viene valutato con aliquota del 50% e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua del brevetto e dell'avviamento è stimata in 5 anni. Le imposte differite sul brevetto vengono contabilizzate nel fondo imposte differite e non a riduzione del plusvalore del brevetto.

La società B ha venduto ad A all'inizio del 2002 il brevetto al prezzo di € 3000. A ha ammortizzato il brevetto con coefficiente del 20%. L'aliquota fiscale è del 50%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.2002 secondo la teoria della casa madre pura (D.Lvo 127/91 e Doc. 17) tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alle stesse date sono i seguenti:

<b>31.12.2002</b>	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
Crediti	2.000	1.500
Rimanenze	1.500	1.000
Immobilizzazioni	6.000	3.000
<i>Differenza di consolid.</i>		
Partecipazione 80 % in B	3.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>12.500</b>	<b>5.500</b>
Debiti	800	1.300
Fondi	3.000	1.000
<i>Diritti delle minoranze</i>		
<i>Utile delle minoranze</i>		
Capitale sociale	3.000	1.500



Riserve	3.200	400
Utile di esercizio	2.500	1.300
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>12.500</b>	<b>5.500</b>
Ricavi	55.000	22.000
Dividendi da B	0	
Costi operativi e ammort.	-50.000	-22.400
Plusvalenze	0	3.000
Imposte	-2.500	-1.300
<i>Utile delle minoranze</i>		
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>2.500</b>	<b>1.300</b>

**12 Tema d'esame del 25.6.2003**

L'1.1.1997 la società A acquista una partecipazione dell'80% nella società B pagando un prezzo di euro 2.000. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto:

Capitale sociale	400
Riserve	100
Utile 1996	<u>100</u>
TOTALE	600

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (2.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile è dovuta al fatto che la controllata possiede un immobile iscritto in bilancio al valore netto contabile di 1000 il cui valore corrente, già al netto dell'effetto fiscale, è pari a 2500 e che possiede un avviamento. La vita utile residua dell'immobile è di 20 anni mentre l'avviamento è ammortizzato in 5 anni.

Nel 1999 la società A ha venduto a B merci al prezzo di 500 il cui costo di acquisto era di 400. L'aliquota fiscale è del 50%. Dette merci sono ancora nel magazzino di B e sono valutate al costo. La società B ha venduto a terzi all'inizio del 2002 l'immobile al prezzo 3000.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.2002 secondo la teoria della casa madre pura (D.Lvo 127/91 e Doc. 17) tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alle stesse date sono i seguenti:

<b>31.12.2002</b>	<b>Società A</b>	<b>Società B</b>
Crediti	1.000	400
Rimanenze	500	300
Immobilizzazioni	7.000	1.800
<i>Differenza di consolid.</i>		
Partecipazione 80 % in B	2.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.500</b>	<b>2.500</b>
Debiti	1.400	100
Fondi	1.500	500
<i>Diritti delle minoranze</i>		
<i>Utile delle minoranze</i>		

Capitale sociale	3.000	400
Riserve	3.200	1.200
Utile di esercizio	1.400	300
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>10.500</b>	<b>2.500</b>

Ricavi	40.000	15.000
Dividendi da B	0	
Costi operativi e ammort.	-37.200	-16.650
Plusvalenze	0	2.250
Imposte	-1.400	-300
<i>Utile delle minoranze</i>		
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>1.400</b>	<b>300</b>

**13 Tema d'esame del 20.6.2004**

L'1.1.2002 la società A ha acquistato una partecipazione dell'80% nella società B pagando il prezzo di 4.000. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto:

Capitale sociale	2.000
Riserve	400
Utile 2001	200
<b>TOTALE</b>	<b>2.600</b>

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (4.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (2.080), è dovuta per 1000, già al netto dell'effetto fiscale, ai plusvalori latenti delle immobilizzazioni e, per la differenza, ad avviamento. La vita utile residua degli impianti è di 10 anni, mentre quella dell'avviamento è stimata in 5 anni.

L'utile di esercizio di B del 2001 è stato integralmente accantonato a riserva, mentre l'utile di esercizio di B del 2002 di 400 è stato integralmente distribuito come dividendo nel corso del 2003.

Nel mese di maggio del 2003 la società B ha venduto ad A dei prodotti finiti al prezzo di 800 il cui costo di produzione di era pari ad 700, con pagamento a 60 giorni. Al termine dell'esercizio A ha in rimanenza ancora il 10% dei predetti prodotti. La valutazione delle rimanenze è fatta al costo di acquisto. L'aliquota fiscale è del 50%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.2003 secondo la teoria della casa madre pura, tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alle stesse date sono i seguenti.

31.12.2003	Società A	Società B
Crediti	2.000	200
Rimanenze	600	1.400
Immobilizzazioni	4.000	2.000
<i>Differenza di consolid.</i>		
Partecipazione 80 % in B	4.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.600</b>	<b>3.600</b>
Debiti	2.600	300

Fondi	400	400
<i>Diritti delle minoranze</i>		
<i>Utile delle minoranze</i>		
Capitale sociale	3.000	2.000
Riserve	3.200	600
Utile di esercizio	1.400	300
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>10.600</b>	<b>3.600</b>
Ricavi	50.000	40.000
Rimanenze finali	600	1.400
Dividendi da B	320	
Costi operativi e ammort.	-48.120	-40.800
Plusvalenze	0	0
Imposte	-1.400	-300
<i>Utile delle minoranze</i>		
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>1.400</b>	<b>300</b>

**14 Tema d'esame del 21.5.2005**

L'1.1.2003 la società A ha acquistato una partecipazione del 90% nella società B pagando il prezzo di 3.000. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto:

Capitale sociale	1.000
Riserve	500
Utile 2002	300
<b>TOTALE</b>	<b>1.800</b>

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (3.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (1.620), è dovuta per 900, già al netto dell'effetto fiscale, ai plusvalori latenti delle immobilizzazioni e, per la differenza, ad avviamento. La vita utile residua degli impianti è di 10 anni, l'avviamento non è oggetto di ammortamento. Le differenze di consolidamento possono essere contabilizzate già al netto dell'effetto fiscale.

L'utile di esercizio di B del 2002 è stato integralmente accantonato a riserva, mentre l'utile di esercizio di B del 2003 di 400 è stato integralmente distribuito come dividendo nel corso del 2004.

Nel mese di giugno del 2004 la società B ha venduto ad A dei prodotti finiti la prezzo di 300 il cui costo di produzione di era pari a 200, con pagamento a 60 giorni. Al termine dell'esercizio A ha in rimanenza ancora questi prodotti finiti che vengono valutati al costo. L'aliquota fiscale è del 25%.

Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.2004 secondo i principi contabili internazionali (teoria della casa madre modificata), tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alle stesse date sono i seguenti:

<b>31.12.2004</b>	<b>Società A    Società B</b>	
Crediti	1.200	300
Rimanenze	500	800
Immobilizzazioni	4.000	2.000
<i>Avviamento</i>		
Partecipazione 90 % in B	3.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.700</b>	<b>3.100</b>

Debiti	2.400	525
Fondi	200	400
<i>Diritti delle minoranze</i>		
<i>Utile delle minoranze</i>		
Capitale sociale	2.000	1.000
Riserve	3.200	800
Utile di esercizio	900	375
TOTALE PASSIVO	<u>8.700</u>	<u>3.100</u>

Ricavi	35.000	25.000
Rimanenze finali	500	800
Dividendi da B	360	
Costi operativi e ammort.	-34.660	-25.300
Plusvalenze	0	0
Imposte 25%	-300	-125
<i>Utile delle minoranze</i>		
UTILE DI ESERCIZIO	<u>900</u>	<u>375</u>

**15 Tema d'esame del 12.6.2005.**

L'1.1.2000 la società A ha acquistato una partecipazione del 80% nella società B pagando il prezzo di 4.000. Il patrimonio netto della società B alla data dell'acquisto era così composto:

Capitale sociale	2.000
Riserve	500
Utile 1999	100
<b>TOTALE</b>	<b>2.600</b>

Secondo una perizia riferita alla data dell'acquisto, la differenza tra il costo di acquisto della partecipazione (4.000) e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile (1.920), è dovuta per 1.200, al lordo dell'effetto fiscale, alla quota di plusvalore latente di un impianto, all'effetto fiscale su detto plusvalore calcolato con aliquota 25% e, per la differenza, all'avviamento. La vita utile residua dell'impianto è di 10 anni, mentre quella dell'avviamento è indeterminata per cui l'avviamento non viene ammortizzato. La differenza di consolidamento viene contabilizzata al lordo dell'effetto fiscale, con separata indicazione nel passivo delle imposte differite. All'inizio del 2004 l'impianto viene ceduto a terzi.

Nel corso del 2004 A vende a B al prezzo di 300 prodotti finiti il cui costo era di 280. Questi prodotti a fine esercizio sono nel magazzino di B, la quale li svaluta al valore di mercato pari a 275. Il prezzo viene pagato prima della chiusura dell'esercizio. Si rediga il bilancio consolidato al 31.12.2004 secondo i principi contabili internazionali (teoria della casa madre modificata), tenendo conto che i bilanci di esercizio delle società A e B alle stesse date sono i seguenti:

<b>31.12.2004</b>	<b>Società A    Società B</b>	
Crediti	500	800
Rimanenze	400	1.200
Immobilizzazioni	8.000	2.500
<i>Avviamento</i>		
Partecipazione 80 % in B	4.000	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>12.900</b>	<b>4.500</b>
Debiti	7.300	-200
Fondi	200	400



<i>Diritti delle minoranze</i>		
<i>Utile delle minoranze</i>		
Capitale sociale	3.000	2.000
Riserve	1.500	800
<i>Riserve consolidate</i>		
Utile di esercizio	900	1.500
TOTALE PASSIVO	<u>12.900</u>	<u>4.500</u>
Ricavi	40.000	30.000
Rimanenze finali	400	1.200
Dividendi da B	240	
Costi operativi e ammort.	-39.440	-30.100
Plusvalenze	0	900
Imposte 25%	-300	-500
<i>Utile delle minoranze</i>		
UTILE DI ESERCIZIO	<u>900</u>	<u>1.500</u>

**Soluzione dell'esercizio 1**

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO						Consolidato
				Dividendo	Assestamento partecipazione	Ammortam. differenze	Vendita	Credito	Utili delle minoranze	
Crediti	3.000	4.000	7.000				50	-1.000		6.050
Rimanenze	2.500	6.000	8.500				-100			8.400
Immobilizzazioni mat.	7.500	3.000	10.500		2.000	-200				12.300
<i>Differenza di consolid.</i>					1.200	-240				960
Partecipazione 80 % in B	8.000		8.000	-400	-7.600					0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>21.000</b>	<b>13.000</b>	<b>34.000</b>	<b>-400</b>	<b>-4.400</b>	<b>-440</b>	<b>-50</b>	<b>-1.000</b>	<b>0</b>	<b>27.710</b>
Debiti	6.500	5.500	12.000					-1.000		11.000
Fondi	4.000	1.000	5.000							5.000
<i>Diritti delle minoranze</i>					1.100					1.100
<i>Utile delle minoranze</i>									200	200
Capitale sociale	3.000	2.000	5.000		-2.000					3.000
Riserve	6.000	3.500	9.500		-3.500					6.000
Utile di esercizio	1.500	1.000	2.500	-400		-440	-50		-200	1.410
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>21.000</b>	<b>13.000</b>	<b>34.000</b>	<b>-400</b>	<b>-4.400</b>	<b>-440</b>	<b>-50</b>	<b>-1.000</b>	<b>0</b>	<b>27.710</b>
Ricavi	80.000	60.000	140.000				-900			139.100
Dividendi da B	400		400	-400						0
Rimanenze finali	2.500	6.000	8.500				-100			8.400
Costi operativi	-79.900	-64.000	-143.900			-440	900			-143.440
Imposte	-1.500	-1.000	-2.500				50			-2.450
<i>Utile delle minoranze</i>									-200	-200
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>1.500</b>	<b>1.000</b>	<b>2.500</b>	<b>-400</b>	<b>0</b>	<b>-440</b>	<b>-50</b>	<b>0</b>	<b>-200</b>	<b>1.410</b>

Soluzione dell'esercizio 2

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO						Consolidato
				Dividendo	Assestamento	Vendita	Ammortm.	Vendita	Utile delle	
				partecipazione		brevetto	differenze	merci	minoranze	
Crediti	1.200	800	2.000					-1.000		1.000
Rimanenze	300	900	1.200							1.200
Immobilizzazioni mat.	500	1.600	2.100		2.000	-2.000				2.100
<i>Differenza di consolid.</i>					400		-80			320
Partecipazione 60 % in B	3.000		3.000	-120	-2.880					0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>5.000</b>	<b>3.300</b>	<b>8.300</b>	<b>-120</b>	<b>-480</b>	<b>-2.000</b>	<b>-80</b>	<b>-1.000</b>	<b>0</b>	<b>4.620</b>
Debiti	3.450	2.000	5.450					-1.000		4.450
Fondi	200	100	300							300
<i>Diritti delle minoranze</i>					320					320
<i>Utile delle minoranze</i>									160	160
Capitale sociale	1.000	200	1.200		-200					1.000
Riserve	200	600	800		-600					200
Utile di esercizio	150	400	550	-120		-2.000	-80		-160	-1.810
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>5.000</b>	<b>3.300</b>	<b>8.300</b>	<b>-120</b>	<b>-480</b>	<b>-2.000</b>	<b>-80</b>	<b>-1.000</b>	<b>0</b>	<b>4.620</b>
Ricavi	1.000	6.000	7.000					-1.000		6.000
Dividendi da B	120		120	-120						0
Rimanenze finali	300	900	1.200							1.200
Costi operativi	-1.320	-7.100	-8.420				-80	1.000		-7.500
Plusvalenze	200	1.000	1.200			-2.000				-800
Imposte	-150	-400	-550							-550
<i>Utile delle minoranze</i>									-160	-160
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>150</b>	<b>400</b>	<b>550</b>	<b>-120</b>	<b>0</b>	<b>-2.000</b>	<b>-80</b>	<b>0</b>	<b>-160</b>	<b>-1.810</b>

**Soluzione dell'esercizio 3**

Al 31.12.96

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO					Consolidato
				Assestam. partecipaz.	Ammortam. differenze	Plusvalenza cessione impianto	Ammortam. Impianto	Utile delle minoranze	
Crediti	2.000	1.000	3.000			500	-50		3.450
Rimanenze	4.000	700	4.700						4.700
Immobilizzazioni mat.	2.000	4.000	6.000	2.000	-400	-1.000	100		6.700
<i>Differenza di consolid.</i>				380	-76				304
Partecipazione 90 % in B	4.000		4.000	-4.000					0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>12.000</b>	<b>5.700</b>	<b>17.700</b>	<b>-1.620</b>	<b>-476</b>	<b>-500</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>15.154</b>
Debiti	4.700	2.800	7.500						7.500
Fondi	3.000	500	3.500						3.500
<i>Diritti delle minoranze</i>				180					180
<i>Utile delle minoranze</i>								60	60
Capitale sociale	2.000	1.000	3.000	-1.000					2.000
Riserve	1.000	800	1.800	-800					1.000
Utile di esercizio	1.300	600	1.900		-476	-500	50	-60	914
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>12.000</b>	<b>5.700</b>	<b>17.700</b>	<b>-1.620</b>	<b>-476</b>	<b>-500</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>15.154</b>
Ricavi	9.000	6.000	15.000						15.000
Dividendi da B	0		0						0
Rimanenze finali	4.000	700	4.700						4.700
Costi operativi e ammort.	-11.400	-5.500	-16.900		-476		100		-17.276
Plusvalenze	1.000	0	1.000			-1.000			0
Imposte	-1.300	-600	-1.900			500	-50		-1.450
<i>Utile delle minoranze</i>								-60	-60
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>1.300</b>	<b>600</b>	<b>1.900</b>	<b>0</b>	<b>-476</b>	<b>-500</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>914</b>

Al 31.12.97

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO							Consolidato
				Assestam. partecipaz.	Dividendi	Ammortam. esercizio preced.	Plusvalenza. impianto.	Ammort. differenze	Ammort. impianto	Utile delle minoranze	
Crediti	2.500	2.000	4.500				450		-50		4.900
Rimanenze	4.500	1.000	5.500								5.500
Immobilizzazioni mat.	3.000	4.000	7.000	2.000		-400	-900	-400	100		7.400
<i>Differenza di consolid.</i>				380		-76		-76			228
Partecipazione 90 % in B	4.000		4.000	-4.000							0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>14.000</b>	<b>7.000</b>	<b>21.000</b>	<b>-1.620</b>	<b>0</b>	<b>-476</b>	<b>-450</b>	<b>-476</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>18.028</b>
Debiti	5.900	3.600	9.500								9.500
Fondi	3.000	500	3.500								3.500
<i>Diritti delle minoranze</i>				190							190
<i>Utile delle minoranze</i>										100	100
Capitale sociale	2.000	1.000	3.000	-1.000							2.000
Riserve	2.300	900	3.200	-810	450	-476	-450				1.914
Utile di esercizio	800	1.000	1.800		-450			-476	50	-100	824
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>14.000</b>	<b>7.000</b>	<b>21.000</b>	<b>-1.620</b>	<b>0</b>	<b>-476</b>	<b>-450</b>	<b>-476</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>18.028</b>
Ricavi	10.000	7.000	17.000								17.000
Dividendi da B	450		450		-450						0
Rimanenze finali	4.500	1.000	5.500								5.500
Costi operativi e ammort.	-13.350	-6.000	-19.350					-476	100		-19.726
Plusvalenze	0	0	0								0
Imposte	-800	-1.000	-1.800						-50		-1.850
<i>Utile delle minoranze</i>										-100	-100
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>800</b>	<b>1.000</b>	<b>1.800</b>	<b>0</b>	<b>-450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-476</b>	<b>50</b>	<b>-100</b>	<b>824</b>

**Soluzione dell'esercizio 4**

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO						Consolidato
				Assestam partecipaz.	Ammort. progressi differenze	Ammort. differenze	Rimanenze vendute.	Rimanenze non vendute	Utile delle minoranze	
Crediti	10.000	1.000	11.000					10		11.010
Rimanenze	2.000	700	2.700					-20		2.680
Immobilizzazioni mat.	2.000	4.000	6.000	500	-350	-50				6.100
<i>Differenza di consolid.</i>				420	-420					0
Partecipazione 90 % in B	2.000		2.000	-2.000						0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>16.000</b>	<b>5.700</b>	<b>21.700</b>	<b>-1.080</b>	<b>-770</b>	<b>-50</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>19.790</b>
Debiti	9.200	2.900	12.100							12.100
Fondi	3.000	500	3.500							3.500
<i>Diritti delle minoranze</i>				180						180
<i>Utile delle minoranze</i>									50	50
Capitale sociale	2.000	1.000	3.000	-1.000						2.000
Riserve	1.000	800	1.800	-260	-770		-10	-10		750
Utile di esercizio	800	500	1.300			-50	10		-50	1.210
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>16.000</b>	<b>5.700</b>	<b>21.700</b>	<b>-1.080</b>	<b>-770</b>	<b>-50</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>19.790</b>
Ricavi	9.000	6.000	15.000							15.000
Dividendi da B	0		0							0
Costi operativi e ammort.	-8.400	-5.000	-13.400			-50	20			-13.430
Plusvalenze	1.000	0	1.000							1.000
Imposte	-800	-500	-1.300				-10			-1.310
<i>Utile delle minoranze</i>									-50	-50
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>800</b>	<b>500</b>	<b>1.300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>1.210</b>

Soluzione dell'esercizio 5

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO							Consolidato
				Assestam. partecipaz.	Ammort. differenze	Bene in leasing	Canone di leasing	Effetto fiscale leasing	Vendita	Utile delle minoranze	
Crediti	8.000	2.500	10.500								10.500
Rimanenze	500	400	900								900
Immobilizzazioni mat.	1.200	1.000	2.200	800	-80	1.810					4.730
<i>Differenza di consolid.</i>				40	-8						32
Partecipazione 90 % in B	3.000		3.000	-3.000							0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>12.700</b>	<b>3.900</b>	<b>16.600</b>	<b>-2.160</b>	<b>-88</b>	<b>1.810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.162</b>
Debiti	8.800	800	9.600			2.010	-446				11.164
Fondi	1.500	500	2.000					123			2.123
<i>Diritti delle minoranze</i>				240							240
<i>Utile delle minoranze</i>										20	20
Capitale sociale	1.500	1.000	2.500	-1.000							1.500
Riserve	600	1.400	2.000	-1.400							600
Utile di esercizio	300	200	500		-88	-200	446	-123		-20	515
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>12.700</b>	<b>3.900</b>	<b>16.600</b>	<b>-2.160</b>	<b>-88</b>	<b>1.810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.162</b>
Ricavi	7.000	5.000	12.000						-400		11.600
Dividendi da B	0		0								0
Costi operativi e ammort.	-5.800	-4.560	-10.360		-88	-200	600		400		-9.648
Interessi passivi	-600	-40	-640				-154				-794
Plusvalenze	0	0	0								0
Imposte	-300	-200	-500					-123			-623
<i>Utile delle minoranze</i>										-20	-20
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>300</b>	<b>200</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>-88</b>	<b>-200</b>	<b>446</b>	<b>-123</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>515</b>

Soluzione dell'esercizio 6

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO						Consolidato
				Dividendo	Assestam.	Vendita	Ammort.	Vendita	Utile delle	
Crediti	400	500	900					-950		-50
Rimanenze	1.000	300	1.300					-100		1.200
Immobilizzazioni mat.	600	1.500	2.100		3.000	-3.000				2.100
<i>Differenza di consolid.</i>					70		-14			56
Partecipazione 60 % in B	4.000		4.000	-150	-3.850					0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>6.000</b>	<b>2.300</b>	<b>8.300</b>	<b>-150</b>	<b>-780</b>	<b>-3.000</b>	<b>-14</b>	<b>-1.050</b>	<b>0</b>	<b>3.306</b>
Debiti	4.000	-1.700	2.300					-1.000		1.300
Fondi	300	200	500							500
<i>Diritti delle minoranze</i>					520					520
<i>Utile delle minoranze</i>									980	980
Capitale sociale	1.000	500	1.500		-500					1.000
Riserve	400	800	1.200		-800					400
Utile di esercizio	300	2.500	2.800	-150		-3.000	-14	-50	-980	-1.394
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>6.000</b>	<b>2.300</b>	<b>8.300</b>	<b>-150</b>	<b>-780</b>	<b>-3.000</b>	<b>-14</b>	<b>-1.050</b>	<b>0</b>	<b>3.306</b>
Ricavi	4.000	5.000	9.000					-1.000		8.000
Dividendi da B	150		150	-150						0
Rimanenze finali	1.000	300	1.300					-100		1.200
Costi operativi	-4.550	-3.800	-8.350				-14	1.000		-7.364
Plusvalenze	0	3.500	3.500			-3.000				500
Imposte	-300	-2.500	-2.800					50		-2.750
<i>Utile delle minoranze</i>									-980	-980
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>300</b>	<b>2.500</b>	<b>2.800</b>	<b>-150</b>	<b>0</b>	<b>-3.000</b>	<b>-14</b>	<b>-50</b>	<b>-980</b>	<b>-1.394</b>



Soluzione dell'esercizio 7

31.12.1997

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO					Consolidato	
				Ass.partec.	Amm.diff.	Utile vendita merci	Vendita merci	Ut.minor.		
Crediti	5.000	2.000	7.000			20		-200	6.820	
Rimanenze	3.000	1.000	4.000			-40			3.960	
Immobilizzazioni	8.000	4.000	12.000	500	-100				12.400	
<i>Differenza di consolid.</i>				100	-20				80	
Partecipazione 80 % in B	3.000		3.000	-3.000					0	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>19.000</b>	<b>7.000</b>	<b>26.000</b>	<b>-2.400</b>	<b>-120</b>	<b>-20</b>		<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>23.260</b>
Debiti	9.000	1.200	10.200					-200	10.000	
Fondi	4.000	2.000	6.000						6.000	
<i>Diritti delle minoranze</i>				600					600	
<i>Utile delle minoranze</i>								156	156	
Capitale sociale	3.000	2.000	5.000	-2.000					3.000	
Riserve	2.500	1.000	3.500	-1.000					2.500	
Utile di esercizio	500	800	1.300		-120	-20		-156	1.004	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>19.000</b>	<b>7.000</b>	<b>26.000</b>	<b>-2.400</b>	<b>-120</b>	<b>-20</b>		<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>23.260</b>
Ricavi	12.000	8.000	20.000					-200	19.800	
Dividendi da B	0		0						0	
Costi operativi e ammort.	-11.000	-6.400	-17.400		-120	-40		200	-17.360	
Plusvalenze	0	0	0						0	
Imposte	-500	-800	-1.300			20			-1.280	
<i>Utile delle minoranze</i>								-156	-156	
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>500</b>	<b>800</b>	<b>1.300</b>	<b>0</b>	<b>-120</b>	<b>-20</b>		<b>0</b>	<b>-156</b>	<b>1.004</b>

31.12.98	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO						Consolidato	
				Ass.partec.	Dividendo	Amm. diff.prec.	Vendita brevetto	Amm. diff.	Vendita merci		Ut.minor.
Crediti	6.000	2.500	8.500								8.500
Rimanenze	3.500	1.000	4.500								4.500
Immobilizzazioni	8.000	4.000	12.000	500		-100	-400				12.000
<i>Differenza di consolid.</i>				100		-20		-20			60
Partecipazione 80 % in B	3.000		3.000	-3.000							0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>20.500</b>	<b>7.500</b>	<b>28.000</b>	<b>-2.400</b>		<b>-120</b>	<b>-400</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.060</b>
Debiti	10.400	2.100	12.500								12.500
Fondi	3.500	1.500	5.000								5.000
<i>Diritti delle minoranze</i>				680						-4	676
<i>Utile delle minoranze</i>									104		104
Capitale sociale	3.000	2.000	5.000	-2.000							3.000
Riserve	2.700	1.400	4.100	-1.080	320	-120			-20	4	3.204
Utile di esercizio	900	500	1.400		-320		-400	-20	20	-104	576
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>20.500</b>	<b>7.500</b>	<b>28.000</b>	<b>-2.400</b>		<b>-120</b>	<b>-400</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.060</b>
Ricavi	13.000	7.000	20.000								20.000
Dividendi da B	320		320		-320						0
Costi operativi e ammort.	-11.520	-6.300	-17.820					-20	40		-17.800
Plusvalenze	0	300	300				-400				-100
Imposte	-900	-500	-1.400						-20		-1.420
<i>Utile delle minoranze</i>										-104	-104
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>900</b>	<b>500</b>	<b>1.400</b>	<b>0</b>	<b>-320</b>	<b>0</b>	<b>-400</b>	<b>-20</b>	<b>20</b>	<b>-104</b>	<b>576</b>

**Soluzione dell'esercizio 8**

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO						Consolidato
				Dividendo	Ass.partec.	Vendita macch.	Amm.diff.	Utilizz. fondo	Ut.minor.	
Crediti	200	500	700			500				1.200
Rimanenze	800	300	1.100							1.100
Immobilizzazioni mat.	5.000	3.500	8.500		1.440	-1.000	-72			8.868
<i>Differenza di consolid.</i>										0
Partecipazione 60 % in B	2.000		2.000	-300	-1.700					0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.000</b>	<b>4.300</b>	<b>12.300</b>	<b>-300</b>	<b>-260</b>	<b>-500</b>	<b>-72</b>		<b>0</b>	<b>11.168</b>
Debiti	3.500	1.010	4.510							4.510
Fondi	1.000	290	1.290		1.240			-248		2.282
<i>Diritti delle minoranze</i>					1.000					1.000
<i>Utile delle minoranze</i>						-200			200	0
Capitale sociale	1.000	500	1.500		-500					1.000
Riserve	500	2.000	2.500		-2.000					500
Utile di esercizio	2.000	500	2.500	-300		-300	-72	248	-200	1.876
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.000</b>	<b>4.300</b>	<b>12.300</b>	<b>-300</b>	<b>-260</b>	<b>-500</b>	<b>-72</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.168</b>
Ricavi	26.000	4.000	30.000							30.000
Dividendi da B	300		300	-300						0
Rimanenze finali	800	300	1.100							1.100
Costi operativi e ammort.	-23.100	-4.300	-27.400				-72	248		-27.224
Plusvalenze	0	1.000	1.000			-1.000				0
Imposte 50%	-2.000	-500	-2.500			500				-2.000
<i>Utile delle minoranze</i>						200			-200	0
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>2.000</b>	<b>500</b>	<b>2.500</b>	<b>-300</b>	<b>0</b>	<b>-300</b>	<b>-72</b>	<b>248</b>	<b>-200</b>	<b>1.876</b>

Soluzione dell'esercizio 9

31.12.1998

	Società A (milioni di lire)	Società B (migliaia di \$)	Cambio L/\$	Società B (milioni di lire)	Combinato (milioni di lire)	RETTIFICHE			Consolidato
						Assest. partec.	Vendita merci	Utile vendita	
Banca	800	300	2.200	660	1.460				1.460
Crediti verso clienti	5.000	9.000	2.200	19.800	24.800				24.800
Altri crediti	1.200	200	2.200	440	1.640			100	1.740
Rimanenze	1.300	4.000	2.100	8.400	9.700			-200	9.500
Immobilizzazioni mat. Nette	5.000	8.000	2.000	16.000	21.000				21.000
Differenza di consolid.					0				0
Partecipazione 80 % in B	16.000				16.000	-16.000			0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>29.300</b>	<b>21.500</b>		<b>45.300</b>	<b>74.600</b>	<b>-16.000</b>		<b>-100</b>	<b>58.500</b>
Fornitori	24.800	11.400	2.200	25.080	49.880		-1.000		48.880
Debiti v/banche	1.000	0			1.000		1.000		2.000
Diritti delle minoranze					0	4.000			4.000
Utile delle minoranze					0			24	24
Capitale sociale	1.000	10.000	2.000	20.000	21.000	-20.000			1.000
Riserve	500	0			500	0			500
Utile di esercizio	2.000	100		220	2.220			-100	2.096
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>29.300</b>	<b>21.500</b>		<b>45.300</b>	<b>74.600</b>	<b>-16.000</b>	<b>0</b>	<b>-100</b>	<b>58.500</b>
Ricavi	185.000	30.000	2.100	63.000	248.000		-1.000		247.000
Rimanenze finali	1.300	4.000	2.100	8.400	9.700			-200	9.500
Costi operativi	-181.450	-31.850	2.100	-66.885	-248.335		1.000		-247.335
Ammortamenti	-1.000	-2.000	2.000	-4.000	-5.000				-5.000
Utili e perdite su cambi	50		2.100	-190	-140				-140
Plusvalenze	100	50	2.100	105	205				205
Imposte 50%	-2.000	-100	2.100	-210	-2.210			100	-2.110
Utile delle minoranze					0			-24	-24
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>2.000</b>	<b>100</b>		<b>220</b>	<b>2.220</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-100</b>	<b>2.096</b>

Soluzione dell'esercizio 6.9 – II parte.

31.12.1999	Società A	Società B	Cambio	Società B	Combinato	RETTIFICHE			Consolidato
	(milioni di lire)	(migliaia di \$)	L/\$	(milioni di lire)	(milioni di lire)	Assest. partec.	Dividendo	Utile vendita	Utile minor.
Banca	300	100	2.300	230	530				530
Crediti verso clienti	6.000	7.000	2.300	16.100	22.100				22.100
Altri crediti	1.800	200	2.300	460	2.260				2.260
Rimanenze	2.900	3.000	2.100	6.300	9.200				9.200
Immobilizzazioni mat. Nette	4.000	6.000	2.000	12.000	16.000				16.000
<i>Differenza di consolid.</i>					0				0
Partecipazione 80 % in B	16.000				16.000	-16.000			0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>31.000</b>	<b>16.300</b>		<b>35.090</b>	<b>47.300</b>	<b>-16.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.090</b>
Fornitori	24.500	6.100	2.300	14.030	38.530				38.530
Debiti v/banche	2.000	0			2.000				2.000
<i>Diritti delle minoranze</i>					0	4.000			-20
<i>Utile delle minoranze</i>					0				232
Capitale sociale	1.000	10.000	2.000	20.000	21.000	-20.000			1.000
Riserve	2.500	0			2.500	0	168	-100	20
Utile di esercizio	1.000	200		1.060	2.060		-168	100	-232
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>31.000</b>	<b>16.300</b>		<b>35.090</b>	<b>47.300</b>	<b>-16.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ricavi	190.000	35.000	2.100	73.500	263.500				263.500
Dividendi da B	168			0	168		-168		0
Rimanenze finali	2.900	3.000	2.100	6.300	9.200				9.200
Costi operativi	-190.268	-35.600	2.100	-74.760	-265.028			200	-264.828
Ammortamenti	-1.000	-2.000	2.000	-4.000	-5.000				-5.000
Utili e perdite su cambi	0		2.100	<b>440</b>	440				440
Plusvalenze	200	0	2.100	0	200				200
Imposte 50%	-1.000	-200	2.100	-420	-1.420			-100	-1.520
<i>Utile delle minoranze</i>					0				-232
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>1.000</b>	<b>200</b>		<b>1.060</b>	<b>2.060</b>	<b>0</b>	<b>-168</b>	<b>100</b>	<b>-232</b>

**Soluzione dell'esercizio 10 – I parte.**

31.12.2000

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO				Consolidato
				Ass.partec.	Plus. Minor.	Amm.diff.	Vendita interna	
Crediti	500	250	750					750
Rimanenze	650	300	950					950
Immobilizzazioni mat.	600	5.000	5.600	900	600	-300		6.800
Immobilizzazioni immat.				120	80	-40		160
<i>Differenza di consolid.</i>				70		-14		56
Partecipazione 60 % in B	1.600		1.600	-1.600				0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>3.350</b>	<b>5.550</b>	<b>8.900</b>	<b>-510</b>	<b>680</b>	<b>-354</b>	<b>0</b>	<b>8.716</b>
Debiti	1.950	4.250	6.200					6.200
Fondi	400	50	450					450
<i>Diritti delle minoranze</i>				340	680			1.020
<i>Utile delle minoranze</i>							24	24
Capitale sociale	500	800	1.300	-800				500
Riserve	300	50	350	-50				300
Utile di esercizio	200	400	600			-354	-24	222
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>3.350</b>	<b>5.550</b>	<b>8.900</b>	<b>-510</b>	<b>680</b>	<b>-354</b>	<b>0</b>	<b>8.716</b>
Ricavi	6.000	8.500	14.500				-450	14.050
Dividendi da B	0		0					0
Rimanenze finali	650	300	950					950
Costi operativi e ammort.	-7.250	-8.000	-15.250			-354	450	-15.154
Plusvalenze	1.000	0	1.000					1.000
Imposte	-200	-400	-600					-600
<i>Utile delle minoranze</i>							-24	-24
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>200</b>	<b>400</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-354</b>	<b>0</b>	<b>222</b>

**Soluzione dell'esercizio 10 – II parte.**

31.12.2001

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO							Consolidato		
				Ass.partec.	Plus. Minor.	Dividendi	Amm. es. prec.	Vendita Brevetto	Amm. Diff.	Utile interno	Utile minoranza		
Crediti	600	300	900								25		925
Rimanenze	550	400	950								-50		900
Immobilizzazioni mat.	700	6.500	7.200	900	600		-300		-300				8.100
Immobilizzazioni immat.				120	80		-40	-160					0
<i>Differenza di consolid.</i>				70			-14		-14				42
Partecipazione 60 % in B	1.600		1.600	-1.600									0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>3.450</b>	<b>7.200</b>	<b>10.650</b>	<b>-510</b>	<b>680</b>	<b>0</b>	<b>-354</b>	<b>-160</b>	<b>-314</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.967</b>
Debiti	2.020	5.550	7.570										7.570
Fondi	300	100	400										400
<i>Diritti delle minoranze</i>				420	680		-136						964
<i>Utile delle minoranze</i>												6	6
Capitale sociale	600	800	1.400	-800									600
Riserve	350	250	600	-250									350
<i>Riserve di consolidato</i>				120		120	-218						22
Utile di esercizio	180	500	680			-120		-160	-314	-25	-6		55
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>3.450</b>	<b>7.200</b>	<b>10.650</b>	<b>-510</b>	<b>680</b>	<b>0</b>	<b>-354</b>	<b>-160</b>	<b>-314</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.967</b>
Ricavi	7.000	9.000	16.000										16.000
Dividendi da B	120		120			-120							0
Rimanenze finali	550	400	950								-50		900
Costi operativi e ammort.	-7.310	-8.700	-16.010						-314				-16.324
Plusvalenze	0	300	300					-160					140
Imposte	-180	-500	-680								25		-655
<i>Utile delle minoranze</i>												-6	-6
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>180</b>	<b>500</b>	<b>680</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-120</b>	<b>0</b>	<b>-160</b>	<b>-314</b>	<b>-25</b>	<b>-6</b>	<b>-6</b>	<b>55</b>

Soluzione esercizio 11

31.12.2002

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO						Consolidato
				Ass.partec.	Vendita brev.	Amm.diff.	Utile interno	Rett. Amm. Brev.	Ut.minor.	
Crediti	2.000	1.500	3.500				700	-140		4.060
Rimanenze	1.500	1.000	2.500							2.500
Immobilizzazioni	6.000	3.000	9.000	1.600	-1.600		-1.400	280		7.880
<i>Differenza di consolid.</i>				680		-136				544
Partecipazione 80 % in B	3.000		3.000	-3.000						0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>12.500</b>	<b>5.500</b>	<b>18.000</b>	<b>-720</b>	<b>-1.600</b>	<b>-136</b>	<b>-700</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>14.984</b>
Debiti	800	1.300	2.100							2.100
Fondi	3.000	1.000	4.000	800	-800					4.000
<i>Diritti delle minoranze</i>				380						380
<i>Utile delle minoranze</i>									148	148
Capitale sociale	3.000	1.500	4.500	-1.500						3.000
Riserve	3.200	400	3.600	-400						3.200
Utile di esercizio	2.500	1.300	3.800		-800	-136	-700	140	-148	2.156
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>12.500</b>	<b>5.500</b>	<b>18.000</b>	<b>-720</b>	<b>-1.600</b>	<b>-136</b>	<b>-700</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>14.984</b>
Ricavi	55.000	22.000	77.000							77.000
Dividendi da B	0		0							0
Costi operativi e ammort.	-50.000	-22.400	-72.400			-136		280		-72.256
Plusvalenze	0	3.000	3.000		-1.600		-1.400			0
Imposte	-2.500	-1.300	-3.800		800		700	-140		-2.440
<i>Utile delle minoranze</i>									-148	-148
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>2.500</b>	<b>1.300</b>	<b>3.800</b>	<b>0</b>	<b>-800</b>	<b>-136</b>	<b>-700</b>	<b>140</b>	<b>-148</b>	<b>2.156</b>



Soluzione esercizio 12

31.12.2002

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO					
				Ass.partec.	Amm.ti pregr.	Vendita immob.	Merchi intr.	Ut.minor.	Consolidato
Crediti	1.000	400	1.400				50		1.450
Rimanenze	500	300	800				-100		700
Immobilizzazioni	7.000	1.800	8.800	1.200	-300	-900			8.800
<i>Differenza di consolid.</i>				320	-320				0
Partecipazione 80 % in B	2.000		2.000	-2.000					0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.500</b>	<b>2.500</b>	<b>13.000</b>	<b>-480</b>	<b>-620</b>	<b>-900</b>	<b>-50</b>	<b>0</b>	<b>10.950</b>
Debiti	1.400	100	1.500						1.500
Fondi	1.500	500	2.000						2.000
<i>Diritti delle minoranze</i>				320					320
<i>Utile delle minoranze</i>								60	60
Capitale sociale	3.000	400	3.400	-400					3.000
Riserve	3.200	1.200	4.400	-400	-620		-50		3.330
Utile di esercizio	1.400	300	1.700			-900		-60	740
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>10.500</b>	<b>2.500</b>	<b>13.000</b>	<b>-480</b>	<b>-620</b>	<b>-900</b>	<b>-50</b>	<b>0</b>	<b>10.950</b>
Ricavi	40.000	15.000	55.000						55.000
Dividendi da B	0		0						0
Costi operativi e ammort.	-37.200	-16.650	-53.850						-53.850
Plusvalenze	0	2.250	2.250			-900			1.350
Imposte	-1.400	-300	-1.700						-1.700
<i>Utile delle minoranze</i>								-60	-60
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>1.400</b>	<b>300</b>	<b>1.700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-900</b>	<b>0</b>	<b>-60</b>	<b>740</b>

**Soluzione esercizio 13**

**31.12.2003**

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO						Consolidato
				Ass.partec.	Amm.ti progr.	Amm.to diff.	Merci intr.	Dividendo	Ut.minor.	
Crediti	2.000	200	2.200				5			2.205
Rimanenze	600	1.400	2.000				-10			1.990
Immobilizzazioni	4.000	2.000	6.000	1.000	-100	-100				6.800
<i>Differenza di consolid.</i>				920	-184	-184				552
Partecipazione 80 % in B	4.000		4.000	-4.000						0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.600</b>	<b>3.600</b>	<b>14.200</b>	<b>-2.080</b>	<b>-284</b>	<b>-284</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.547</b>
Debiti	2.600	300	2.900							2.900
Fondi	400	400	800							800
<i>Diritti delle minoranze</i>				520						520
<i>Utile delle minoranze</i>									59	59
Capitale sociale	3.000	2.000	5.000	-2.000						3.000
Riserve	3.200	600	3.800	-600	-284			320		3.236
Utile di esercizio	1.400	300	1.700			-284	-5	-320	-59	1.032
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>10.600</b>	<b>3.600</b>	<b>14.200</b>	<b>-2.080</b>	<b>-284</b>	<b>-284</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.547</b>
Ricavi	50.000	40.000	90.000				-800			89.200
Rimanenze finali	600	1.400	2.000				-10			1.990
Dividendi da B	320		320					-320		0
Costi operativi e ammort.	-48.120	-40.800	-88.920			-284	800			-88.404
Imposte	-1.400	-300	-1.700				5			-1.695
<i>Utile delle minoranze</i>									-59	-59
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>1.400</b>	<b>300</b>	<b>1.700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-284</b>	<b>-5</b>	<b>-320</b>	<b>-59</b>	<b>1.032</b>

**Soluzione esercizio 14**  
**31.12.2004**

	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO							Consolidato
				Ass.partec.	Diff. cons. min.	Amm.ti pregr.	Amm.to diff.	Merci intr.	Dividendo	Ut.minor.	
Crediti	1.200	300	1.500					25			1.525
Rimanenze	500	800	1.300					-100			1.200
Immobilizzazioni	4.000	2.000	6.000	900	100	-100	-100				6.800
<i>Avviamento</i>				480							480
Partecipazione 90 % in B	3.000		3.000	-3.000							0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.700</b>	<b>3.100</b>	<b>11.800</b>	<b>-1.620</b>	<b>100</b>	<b>-100</b>	<b>-100</b>	<b>-75</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.005</b>
Debiti	2.400	525	2.925								2.925
Fondi	200	400	600								600
<i>Diritti delle minoranze</i>				180	100	-10					270
<i>Utile delle minoranze</i>										20	20
Capitale sociale	2.000	1.000	3.000	-1.000							2.000
Riserve	3.200	800	4.000	-800		-90			360		3.470
Utile di esercizio	900	375	1.275				-100	-75	-360	-20	720
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.700</b>	<b>3.100</b>	<b>11.800</b>	<b>-1.620</b>	<b>100</b>	<b>-100</b>	<b>-100</b>	<b>-75</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.005</b>
Ricavi	35.000	25.000	60.000					-300			59.700
Rimanenze finali	500	800	1.300					-100			1.200
Dividendi da B	360		360						-360		0
Costi operativi e ammort.	-34.660	-25.300	-59.960				-100	300			-59.760
Imposte 25%	-300	-125	-425					25			-400
<i>Utile delle minoranze</i>										-20	-20
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>900</b>	<b>375</b>	<b>1.275</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>-100</b>	<b>-75</b>	<b>-360</b>	<b>-20</b>	<b>720</b>

Soluzione esercizio 15

31.12.2004	Società A	Società B	Combinato	RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO							Consolidato
				Ass.partec.	Diff. cons. min.	Amm.ti pregr.	Vendita impianto	Merci intr.	Dividendo	Ut.minor.	
Crediti	500	800	1.300								1.300
Rimanenze	400	1.200	1.600								1.600
Immobilizzazioni	8.000	2.500	10.500	1.200	300	-600	-900				10.500
<i>Avviamento</i>				1.020							1.020
Partecipazione 80 % in B	4.000		4.000	-4.000							0
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>12.900</b>	<b>4.500</b>	<b>17.400</b>	<b>-1.780</b>	<b>300</b>	<b>-600</b>	<b>-900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.420</b>
Debiti	7.300	-200	7.100								7.100
Fondi	200	400	600	300	75	-150	-225				600
<i>Diritti delle minoranze</i>				560	225	-90					695
<i>Utile delle minoranze</i>										165	165
Capitale sociale	3.000	2.000	5.000	-2.000							3.000
Riserve	1.500	800	2.300	-800		-360			240		1.380
<i>Riserve consolidate</i>				160							
Utile di esercizio	900	1.500	2.400				-675	0	-240	-165	1.320
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>12.900</b>	<b>4.500</b>	<b>17.400</b>	<b>-1.780</b>	<b>300</b>	<b>-600</b>	<b>-900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.260</b>
Ricavi	40.000	30.000	70.000					-300			69.700
Rimanenze finali	400	1.200	1.600								1.600
Dividendi da B	240		240						-240		0
Costi operativi e ammort.	-39.440	-30.100	-69.540					300			-69.240
Plusvalenze	0	900	900				-900				0
Imposte 25%	-300	-500	-800				225				-575
<i>Utile delle minoranze</i>										-165	-165
<b>UTILE DI ESERCIZIO</b>	<b>900</b>	<b>1.500</b>	<b>2.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-675</b>	<b>0</b>	<b>-240</b>	<b>-165</b>	<b>1.320</b>