

Economia dei gruppi e bilancio consolidato 6 CFU - 45 ore (23 lezioni)

A.A. 2024/25

PROGRAMMA ANALITICO DELLE LEZIONI

DATA	Argomento della lezione
1 lunedì 23 settembre 2024	Le aggregazioni tra imprese: il modello Mercati & Gerarchie. Le aggregazioni informali.
2 giovedì 26 settembre 2024	Le aggregazioni formali diverse dai gruppi: ATI, Consorzi, Cooperative, GEIE, affitto di azienda, franchising, concessione di vendita, associazione in partecipazione, cointeressenza, joint venture
3 giovedì 26 settembre 2024	I gruppi di aziende: definizione, classificazione
4 martedì 1 ottobre 2024	I gruppi di aziende: processi e cause di formazione. La leva azionaria e finanziaria nei gruppi;
5 giovedì 3 ottobre 2024	I vantaggi e gli svantaggi dei gruppi
6 giovedì 3 ottobre 2024	La struttura dei gruppi ed i meccanismi operativi: il problema dei prezzi di trasferimento.
7 martedì 8 ottobre 2024	Diverse concezioni di bilancio consolidato in relazione alle diverse concezioni di gruppo.
8 giovedì 10 ottobre 2024	La tecnica di costruzione del bilancio consolidato: il foglio di lavoro ed il giornale di consolidamento. Le tecniche di consolidamento analitico e sintetico, globale e proporzionale. Il calcolo e l'indicazione dei diritti delle minoranze;
9 giovedì 10 ottobre 2024	La teoria dell'entità, della proprietà e della casa madre. Principali effetti sui bilanci consolidati e sulle tecniche di consolidamento;
10 lunedì 14 ottobre 2024	La definizione dell'area di consolidamento. Imprese obbligate alla redazione del bilancio consolidato. Casi di esonero: Il bilancio consolidato di sottogruppo. Il piccolo gruppo.
11 giovedì 17 ottobre 2024	Segue: La definizione dell'area di consolidamento. Casi di esclusione obbligatoria e facoltativa.
12 giovedì 17 ottobre 2024	La determinazione delle condizioni di omogeneità. Uniformità della data di chiusura degli esercizi. Uniformità dei criteri di rappresentazione e di valutazione. Esemplicazioni con riferimento al leasing finanziario ed all'interferenza fiscale.
13 lunedì 21 ottobre 2024	Segue: La determinazione delle condizioni di omogeneità. Uniformità della moneta di conto. La traduzione dei bilanci espressi in moneta diversa dalla moneta di consolidamento. Il bilanci redatti in contesti di iperinflazione. Effetti dell'entrata in vigore dell'Euro.
14 giovedì 24 ottobre 2024	Segue: esercitazioni nella traduzione di bilanci in moneta diversa dalla moneta di consolidamento.
15 giovedì 24 ottobre 2024	L'assestamento delle partecipazioni. Le differenze di consolidamento: natura e trattamento nella teoria e nella prassi. Effetti fiscali dei plusvalori latenti.
16 martedì 29 ottobre 2024	Effetti della teoria dell'entità, della teoria della casa madre e teoria della casa madre modificata sul calcolo del valore dei diritti delle minoranze in relazione alle differenze di consolidamento.
17 giovedì 31 ottobre 2024	Segue: esercitazioni sull'assestamento delle partecipazioni.
18 giovedì 31 ottobre 2024	La data di riferimento per il calcolo delle differenze di consolidamento. Entrata o uscita di nuove controllate dall'area di consolidamento. L'acquisto di quote di partecipazione in tempi diversi. Il trattamento delle partecipazioni reciproche.
lunedì 4 novembre 2024	sospensione
giovedì 7 novembre 2024	sospensione
giovedì 7 novembre 2024	sospensione
19 lunedì 11 novembre 2024	L'eliminazione dei valori derivanti da operazioni infragruppo. L'eliminazione degli utili interni non realizzati.
20 giovedì 14 novembre 2024	Il trattamento dei dividendi infragruppo. Gli effetti fiscali delle rettifiche di consolidamento. La lettura del bilancio consolidato. Considerazioni sul confronto tra il bilancio consolidato ed il bilancio della capogruppo. Il prospetto di raccordo tra utile e del patrimonio consolidato e utile e patrimonio della capogruppo
21 giovedì 14 novembre 2024	Il trattamento dei dividendi infragruppo. Gli effetti fiscali delle rettifiche di consolidamento. La lettura del bilancio consolidato. Considerazioni sul confronto tra il bilancio consolidato ed il bilancio della capogruppo. Il prospetto di raccordo tra utile e del patrimonio consolidato e utile e patrimonio della capogruppo
lunedì 18 novembre 2024	Prof.ssa Riva
22 giovedì 21 novembre 2024	Esercizi
23 giovedì 21 novembre 2024	Esercizi
lunedì 25 novembre 2024	Prof.ssa Riva
giovedì 28 novembre 2024	Eventuale recupero Economia dei gruppi
giovedì 28 novembre 2024	Eventuale recupero Economia dei gruppi
lunedì 2 dicembre 2024	Prof.ssa Riva
giovedì 5 dicembre 2024	Eventuale recupero Economia dei gruppi
giovedì 5 dicembre 2024	Eventuale recupero Economia dei gruppi
lunedì 9 dicembre 2024	Prof.ssa Riva
giovedì 12 dicembre 2024	Prof.ssa Riva
giovedì 12 dicembre 2024	Prof.ssa Riva
lunedì 16 dicembre 2024	Prof.ssa Riva
giovedì 19 dicembre 2024	Prof.ssa Riva (eventuale recupero)
giovedì 19 dicembre 2024	Prof.ssa Riva (eventuale recupero)

Materiale didattico

A, Principe e P. Tettamanzi, *Bilancio consolidato secondo i principi contabili internazionali*, Egea, ultima edizione

Per approfondimenti ed alcuni argomenti del programma:

Massimo Cecchi, *Economia dei gruppi e delle aggregazioni aziendali*, Franco Angeli, 2005. cap. 1 e 2

AA. VV. *I prezzi di trasferimento. Determinanti e metodologie di calcolo*. Egea, 2002, cap. 1

OCSE, *Le Linee Guida dell'OCSE sui Prezzi di Trasferimento per le Imprese Multinazionali e le Amministrazioni Fiscali*, LUGLIO 2017

Per consultazione ed esercizi:

Documento OIC n. 17 – Scaricabile su DIR

Dispensa di esercizi svolti a cura del docente DIR

Principi contabili internazionali IAS 21 IFRS 3 IFRS 10 DIR

E. Rocca, F. Sala, *Il consolidato fiscale*, IPSOA 2010.

F. Galgano, *Direzione e coordinamento di società*, Zanichelli, 2005, cap. 1 - 8