

Direttive comunitarie e Principi internazionali **le implicazioni sul bilancio di esercizio e consolidato**

- 1. il cammino dell'Unione Europea verso l'armonizzazione internazionale**
- 2. Il modello normativo di informativa finanziaria per l'impresa europea**
- 3. L'impatto in Italia ed i passi da compiere**

la strategia dell'UE sull'informativa finanziaria delle imprese

società quotate
introduzione
IAS omologati

regolamento (CE)
n.1606/2002 del
19.07.2002

regolamento (CE)
n.1725/2003 del
29.09.2003

società non quotate
modernizzazione direttive

direttiva (CE) n.65/2001
del 27.09.2001

direttiva (CE) n.51/2003
del 18.06.2003

modello di informativa finanziaria per l'impresa europea

società quotate

Regolamento (CE) n. 1606/2002
adozione IAS dal 2005

Regolamento (CE) n. 1725/2003
omologazione IAS e relative SIC
esistenti al 14.09.2002

società non quotate

Direttiva (CE) n. 65/2001
valutazione a *fair value* degli
strumenti finanziari dal 2004

Direttiva (CE) n. 51/2003
innovazione contenuti direttive
IV e VII dal 2005

2005

```
graph TD; A[società quotate] --> B((2005)); C[società non quotate] --> B;
```

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

contenuto dell'informativa

facoltà di autorizzare o prescrivere documenti in aggiunta ai conti annuali

IAS 1: contenuto del bilancio

IAS 7: rendiconto finanziario

Prospetto di variazione delle voci di patrimonio netto					
	capitale sociale	ris. sovr.azioni	ris.rivalutaz.	utile accum.	totale
saldo 31.12.2003					
cambiamenti principi contabili					
saldi rettificati					
rivalutazione immobilizzazioni					
profitti/perdite non rilevate in CE					
utile/perdita di esercizio					
dividendi					
aumento capitale sociale					
saldo 31.12.2004					
cambiamenti principi contabili					
saldi rettificati					
rivalutazione immobilizzazioni					
profitti/perdite non rilevate in CE					
utile/perdita di esercizio					
dividendi					
aumento capitale sociale					
saldo 31.12.2005					

Rendiconto finanziario		
incassi da clienti		
pagamenti a fornitori e dipendenti		
interessi corrisposti		
imposte pagate		
flussi di natura straordinaria		
flusso finanziario netto da attività operative		
acquisto/cessione partecipazioni		
acquisto/cessione immobilizzazioni		
interessi percepiti		
dividendi percepiti		
flusso finanziario netto da attività di investimento		
incassi/pagamenti da capitale sociale		
incassi/pagamenti da finanziamenti		
dividendi corrisposti		
flusso finanziario netto da attività di finanziamento		
variazione netta liquidità		
liquidità iniziale		
liquidità finale		

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

struttura dei conti annuali

facoltà di autorizzare o prescrivere uno schema di stato patrimoniale basato sulla distinzione tra voci di carattere corrente e non corrente

IAS 1: contenuto del bilancio

il carattere *corrente* fa riferimento alla realizzazione di una attività o all'estinzione di una passività nell'ambito del normale svolgimento del ciclo operativo ovvero entro 12 mesi dalla data di bilancio

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

struttura dei conti annuali

facoltà di autorizzare o prescrivere:

- *la evidenziazione in **conto economico** delle variazioni di valore delle attività derivanti dall'adozione del fair value*
- *la presentazione alternativa di un **rendiconto delle prestazioni***

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

principi generali

*facoltà di autorizzare o prescrivere che la presentazione degli importi nelle voci di stato patrimoniale e di conto economico tenga conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto contabilizzato*

IAS 1: informativa che rifletta la sostanza economica degli eventi e delle operazioni e non meramente la forma legale del bilancio

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

accantonamenti

sono destinati a coprire le passività che sono nettamente individuate nella loro natura e che, alla data di bilancio, sono probabili o certe, ma indeterminate quanto al loro importo o alla data di sopravvenienza

IAS 37: valutazione alla miglior stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di bilancio

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

regole generali di valutazione

facoltà di autorizzare o prescrivere si tenga conto di tutte le passività prevedibili e delle potenziali perdite che hanno origine nel corso dell'esercizio in questione o di un esercizio precedente

IAS 37:

- un'impresa non deve contabilizzare alcuna passività potenziale
- si deve dare informativa di una passività potenziale

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

regole generali di valutazione

occorre tener conto di tutte le passività che hanno origine nel corso dell'esercizio in questione o di un esercizio precedente, anche se tali passività sono note solo tra la data di chiusura del bilancio e la data della sua compilazione

IAS 10: fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio

- **fatti successivi che comportano rettifiche**
- **fatti successivi che non comportano rettifiche**

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

estensione valutazione al fair value

facoltà di autorizzare o prescrivere che:

- *determinate categorie di attività siano valutate facendo riferimento al valore equo*
- *una variazione di valore sia registrata nel conto economico*

IAS 40: investimenti immobiliari
IAS 41: agricoltura
IAS 22: aggregazioni di imprese

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

estensione valutazione al fair value

facoltà di autorizzare o prescrivere che le immobilizzazioni siano rivalutate

IAS 16: immobili, impianti e macchinari
valore di mercato o costo di sostituzione ammortizzato

IAS 38: attività immateriali
riferimento ad un mercato attivo

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

perdite durevoli di valore immobilizzazioni
presente nella versione originaria IV direttiva

IAS 36: impairment test

*confronto tra il valore contabile ed il valore recuperabile
(valore realizzabile dall'alienazione o valore d'uso)*

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

nota integrativa

*modifiche rivolte a rappresentare
compiutamente la dinamiche di valore*

relazione sulla gestione

- *descrizione dei principali rischi ed incertezze che l'impresa deve affrontare*
- *analisi indicatori finanziari fondamentali di prestazione*
- *informazioni attinenti all'ambiente ed al personale*

modifiche alla disciplina del bilancio di esercizio

controllo sul bilancio

- ***giudizio sul bilancio***
- ***congruità relazione di gestione***
- ***pubblicità giudizio sul bilancio***

modifiche alla disciplina del bilancio consolidato

area di consolidamento

- *eliminazione dell'ipotesi di esclusione di controllate che esercitano attività dissimili*
- *facoltà di autorizzare o prescrivere la redazione del consolidato a imprese che, pur in assenza di un legame partecipativo, possono esercitare influenza dominante o controllo su un'altra impresa, ovvero al caso in cui entrambe sino sottoposte ad una direzione unitaria*

IAS 27: bilancio consolidato

impatto in Italia e passi da compiere

società quotate

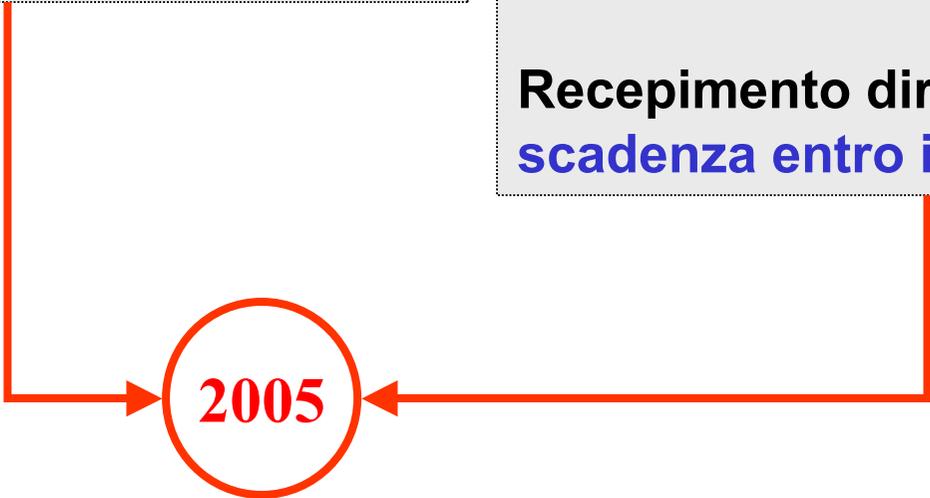
Legge comunitaria 2003:
perfezionamento del regolamento
1606/2002
adozione estensiva IAS dal 2005

società non quotate

Legge comunitaria 2002:
recepimento direttiva 65/2001
adozione da ottobre 2003 a
valere sulla nota integrativa

Recepimento direttiva 51/2003
scadenza entro il 2005

2005



impatto in Italia e passi da compiere

Legge comunitaria 2003: perfezionamento del regolamento 1606/2002
adozione estensiva IAS dal 2005

obbligo nel bilancio di esercizio e nel consolidato di:

- società quotate
- società emittenti strumenti finanziari diffusi
- banche ed intermediari finanziari
- assicurazioni (solo consolidato o se quotate anche bilancio di esercizio)

facoltà nel bilancio di esercizio e nel consolidato di:

società non rientranti nei limiti di redazione del bilancio in forma abbreviata

- 3.125.000 € attivo patrimoniale
- 6.250.000 € ricavi
- 50 dipendenti

impatto in Italia e passi da compiere

recepimento direttiva 51/2003 entro il 2005

**modalità di esercizio delle
opzioni**

**possibilità di *autorizzare o
prescrivere* molte delle
innovazioni apportate
all'impianto normativo europeo**

soluzione di criticità

problema fiscale

***utili da fair value*
presunto prevalere della
competenza economica sulla
prudenza**