

## **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] --> C((2005)); B[società non quotate] --> C;
```

## 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**

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

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

## 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**