



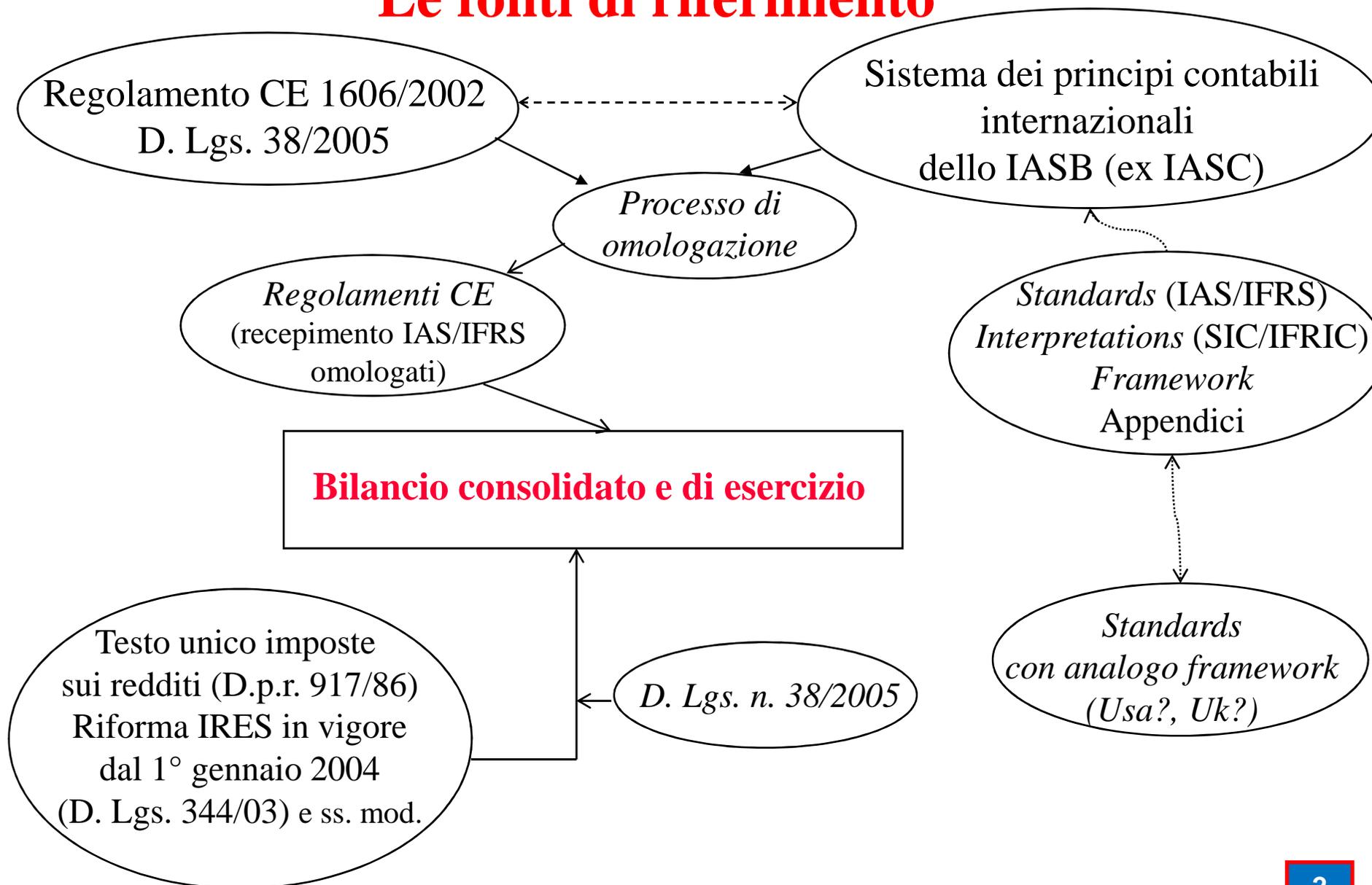
Il sistema di bilancio secondo gli IAS/IFRS

*Regolamento (CE) n. 1606/2002
(e successivi Regolamenti)*

*Decreto Legislativo n. 38 del 28 febbraio 2005
pubblicato sulla G.U. n. 66 del 21 marzo 2005
emanato in relazione alla Legge delega
L. 31 ottobre 2003 n. 306
(Legge comunitaria 2003)*



Le fonti di riferimento





Principi di riferimento e meccanismo di omologazione

- ❖ Il “meccanismo di omologazione” prevede l’approvazione di ciascuno IAS/IFRS e SIC/IFRIC da parte della Commissione Europea, assistita da:
 - ARC (*Accounting Regulatory Committee*), organo “politico”
 - EFRAG (*European Financial Reporting Advisory Group*), organo “tecnico”
- ❖ I principi omologati sono promulgati con Regolamento e pubblicati nella GUUE in ciascuna delle lingue ufficiali dell’Unione. Il Regolamento ha valore cogente in tutti gli Stati membri e non deve essere recepito, a differenza delle Direttive.
- ❖ A seguito di tale meccanismo, la Commissione ha finora emanato molti Regolamenti, con i quali ha recepito la quasi totalità dei principi e delle interpretazioni emanate dallo IASB.
- ❖ Essi costituiscono il “sistema di principi” che devono essere ad oggi applicati dalle società europee che hanno l’obbligo o che esercitano la facoltà di redigere i bilanci consolidati e individuali in conformità agli standards internazionali.



- ❖ Il decreto legislativo n. 38/2005 prevede inoltre rilevanti disposizioni sul piano civilistico, fra cui:
 - la **non distribuibilità** dei plusvalori derivanti dall'adozione del *fair value*, a prescindere dalla loro iscrizione in bilancio, ad esclusione dei plusvalori riferibili agli “strumenti finanziari di negoziazione ed all'operatività in cambi e di copertura” (art. 6, c. 1, lettere a e b);

- ❖ La legge 24 dicembre 2007 n. 244, art. 1, c. 58-62, e il D.M. 1° aprile 2009 n. 48 hanno previsto, dal punto di vista fiscale:
 - la **derivazione** del risultato fiscale dal risultato di esercizio Ias/Ifrs
 - l'**adattamento** dell'impianto fiscale ai diversi principi Ias/Ifrs rispetto a quelli tradizionali.



IAS 1

❖ Il sistema di bilancio è costituito da:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Rendiconto finanziario
- Prospetto delle variazioni del P.N.
- Note al bilancio

Altri possibili documenti: Relazione degli amministratori, bilancio sociale, bilancio ambientale, ecc.

Situazione patrimoniale - Situazione finanziaria - Risultato economico - Flussi finanziari





- ❖ La rappresentazione della “situazione aziendale” nel bilancio IAS/IFRS si caratterizza per gli aspetti che seguono:

1. Le “mutue relazioni” che sussistono tra reddito e capitale

- Il reddito non esprime la variazione che subisce il capitale netto per effetto della gestione

2. Gli assunti di base da cui discende la redazione del bilancio

- Gli assunti di base nascono da una specifica funzione informativa assegnata al bilancio



1. Le “mutue relazioni” che sussistono tra reddito e capitale

- La logica di bilancio prevede una diversa *codeterminazione* della situazione patrimoniale e del risultato economico dell’esercizio:

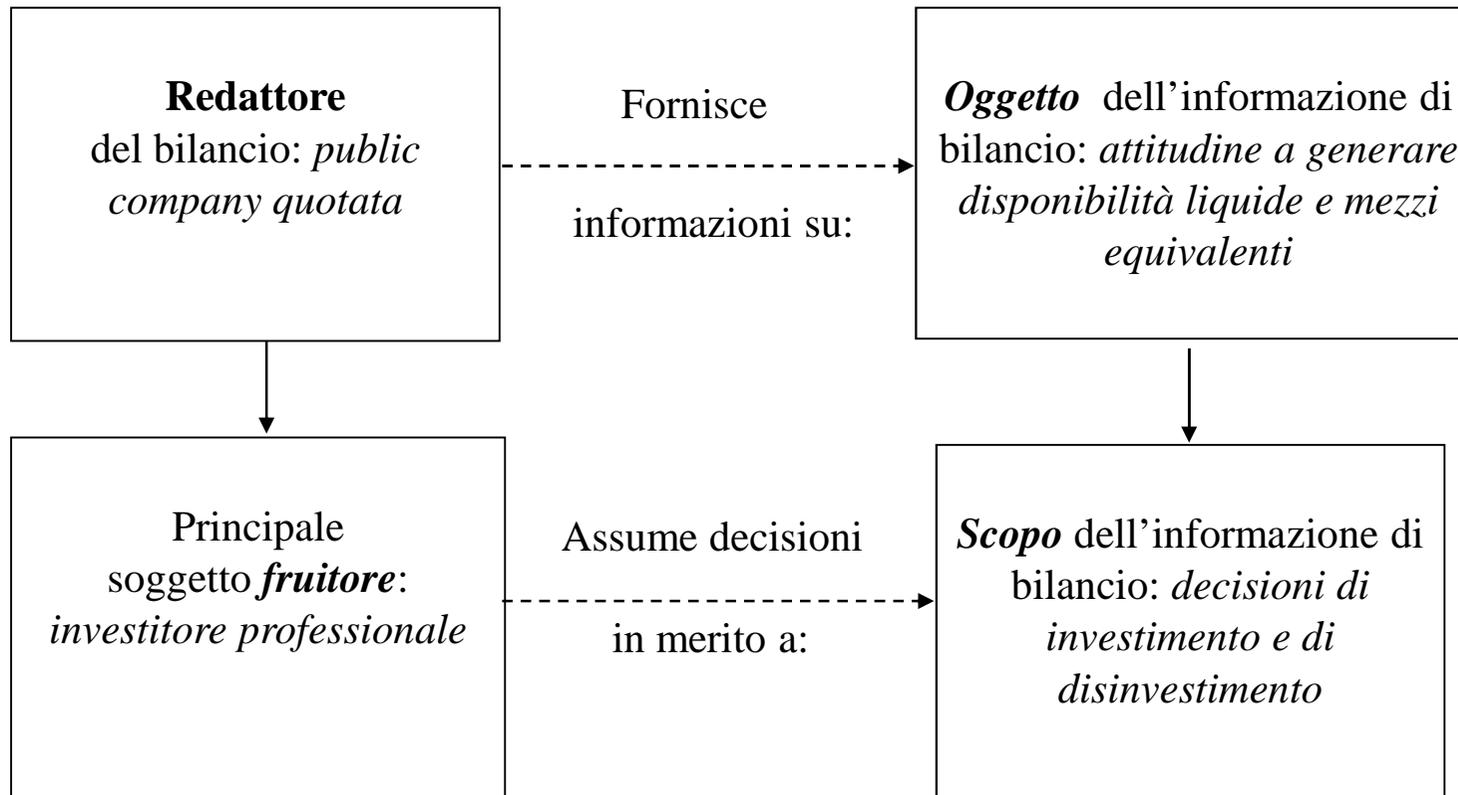
$$C_{t1} - C_{t0} \neq R \quad \text{bensì} \quad C_{t1} - C_{t0} = R + \Delta \text{Ris. PN}$$

- Alcune variazioni patrimoniali non trovano iscrizione a conto economico, ma confluiscono direttamente tra le riserve di patrimonio netto:





2. Gli assunti di base degli IAS/IFRS





Il fine (fornire informazioni *useful* per gli investitori)

è:



sovraordinato

rispetto alle specifiche disposizioni





IAS 1

La sovraordinazione prevede

- *obbligo* di fornire *informazioni complementari* necessarie allo scopo
- *deroga obbligatoria* se c'è *conflitto tra* disposizione *specificata e fine del bilancio*, in tema di:
 - strutture di conti
 - valutazioni