

Il bilancio di esercizio in Italia

□ Gli interventi legislativi nella regolamentazione dei bilanci di esercizio (V. TABELLA N. 1)

→ PRIMO PERIODO: 1882 – 1942

- Art. 156 del Codice di Commercio (1882)

→ SECONDO PERIODO: 1942 – 1991

- Art. 2423 del Codice Civile (1942)
- Miniriforma delle S.p.A. (1974)

→ TERZO PERIODO: 1991 – 2004

- Recepimento delle Direttive IV e VII

→ L'ANNO 2005 SEGNA L'INIZIO DI UN NUOVO PERIODO STORICO

- nel segno della continuità

Riforma del Diritto Societario

- D. Lgs. n. 6/2003
- D. Lgs. n. 310/2004 (Decreto Correttivo)

- nel segno della discontinuità

- Regolamento (Ce) n. 1606/2002
- D. Lgs. n. 38/2005

(V. TABELLE N. 2 - 3 - 4)

* * *

Recente evoluzione della normativa relativa al bilancio di esercizio in Italia

Periodi significativi:

dal 1991/93	dal 2005
--------------------	-----------------

Disposizioni contemporaneamente vigenti ("Sistema duale")



D. Lgs. 9/4/1991 n. 127	Regolamento (Ce) n. 1606/2002 del 19.7.2002
D.L. 29/6/1994 n. 416, convertito nella L. 8/8/1994 n. 503	Regolamenti (Ce) che hanno recepito i principi contabili IAS/IFRS
D. Lgs. 17/1/2003 n. 6, Riforma del diritto societario	D. Lgs. 28/2/2005 n. 38 attuativo della legge 31/10/2003 n. 306 art. 25
Direttiva n. 65/2001 (valutazione a <i>fair value</i> degli strumenti finanziari, derivati compresi), attuata con D.Lgs. 394/2003	
D. Lgs. 28/12/2004 n. 310, Integrazioni e correzioni alla disciplina del diritto societario	
Direttiva n. 51/2003 (modificativa delle Direttive IV e VII) attuata con D.Lgs. 32/2007	

Tabella n. 1

□ Verso un **duplice sistema** di riferimento per la redazione dei bilanci di esercizio e consolidati

→ SISTEMA CONTABILE FONDATO SULLA NORMATIVA NAZIONALE

- Società che hanno la facoltà di scegliere e che di fatto scelgono di redigere i loro bilanci in conformità alla normativa nazionale
- Società alle quali è preclusa la possibilità di adottare i principi IAS/IFRS

→ SISTEMA CONTABILE FONDATO SUI PRINCIPI IAS/IFRS

- Società obbligate dal Regolamento n. 1606/2002 - art. 4 - e dal D. Lgs. n. 38/2005 a redigere il bilancio di esercizio e/o il bilancio consolidato secondo i principi IAS/IFRS, a partire da anni differenziati
- Società che decidono per libera scelta consentita di applicare i principi IAS/IFRS

Dualismo di tipo antagonistico

▲ Modifica delle Direttive relative ai conti annuali e consolidati

- Direttiva n. 65/2001/Ce, *parzialmente recepita con il D.Lgs. n. 394 del 30 dicembre 2003*
- Direttiva n. 51/2003/Ce modificativa delle seguenti Direttive:
 - *n. 78/660/CEE, relativa ai conti annuali delle imprese*
 - *n. 83/349/CEE, relativa ai conti consolidati*
 - *n. 86/635/CEE, relativa ai conti annuali e consolidati delle banche e degli altri istituti finanziari*
 - *n. 91/674/CEE, relativa ai conti annuali e consolidati delle imprese di assicurazione*

Obiettivo della Direttiva n. 51/2003 è quello di armonizzare la legislazione sul bilancio di esercizio dei Paesi aderenti all'U.E. con la normativa prevista dai principi IAS/IFRS.

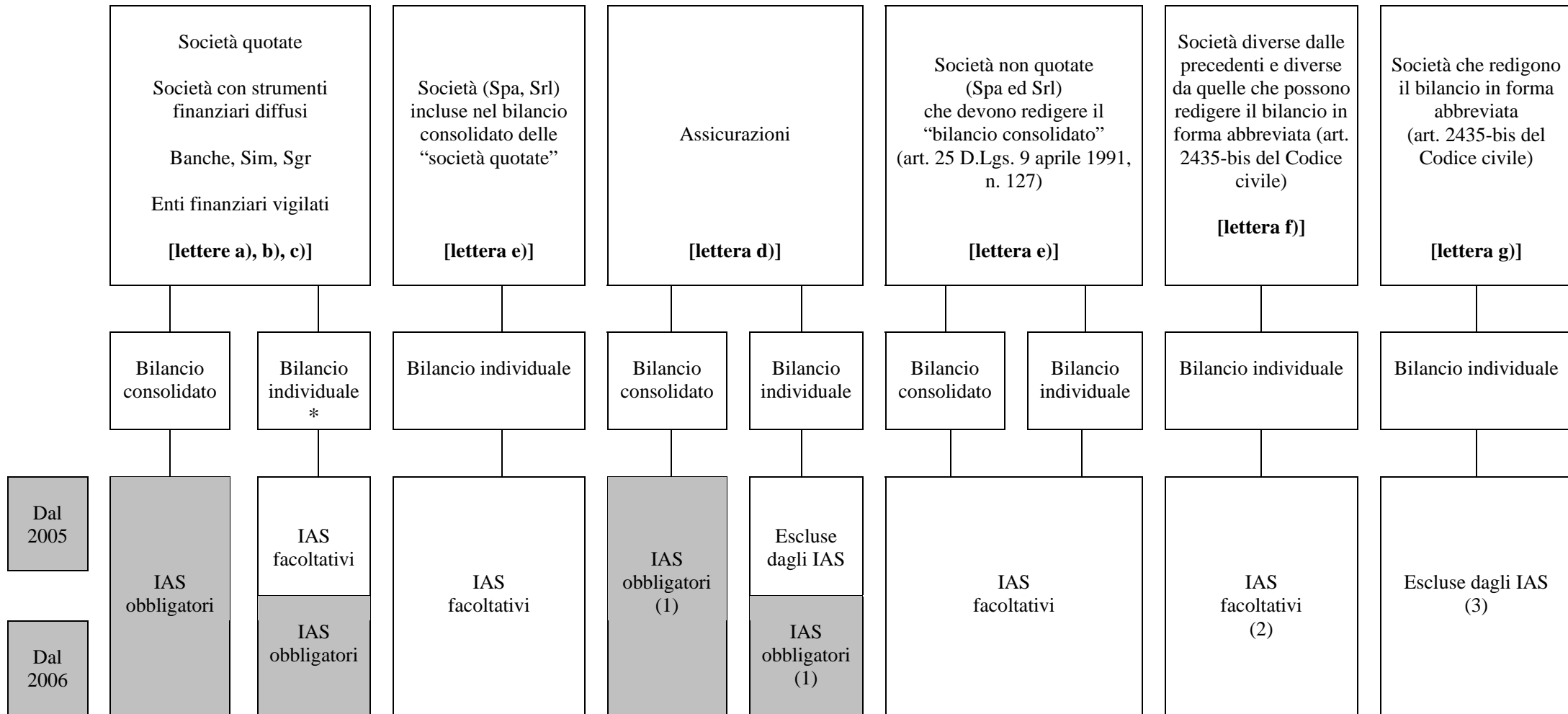
Le due fonti legislative (Codice Civile e Regolamento CE) determinano “**sistemi alternativi**” nella redazione del bilancio di esercizio con specifico riguardo a:

- schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico
- principi generali di redazione del bilancio
- principi analitici di redazione del bilancio
- criteri di valutazione
- nota integrativa

I due Modelli di Bilancio sono (e saranno) adottati dalle imprese

- o per imposizione legislativa
- o per scelta della singola impresa o gruppo aziendale

IAS/IFRS obbligatori o facoltativi secondo il Regolamento (Ce) n. 1606/2002 e il D. Lgs. n. 38/2005



Note:

- * Distinguere tra bilancio di singola entità e bilancio separato
- (1) Solo se si tratta di società quotate che non redigono il consolidato
- (2) A partire dall'esercizio che sarà individuato con decreto dei ministeri dell'Economia e della Giustizia
- (3) La redazione del "bilancio in forma abbreviata" è una "facoltà" e non un "obbligo" (art. 2435 bis) per le società (Spa, Srl) che abbiano i requisiti dimensionali.

Ambito di applicazione dei principi IAS/IFRS secondo il Regolamento (Ce) n. 1606/2002 e il D. Lgs. n. 38/2005

I.

Obbligo dal 2005

A) Bilancio consolidato di:

- società quotate
- società non quotate:
 1. società con strumenti finanziari diffusi presso il pubblico
 2. banche italiane
 3. società di assicurazioni
 4. altri enti finanziari “vigilati”

Obbligo dal 2006

B) Bilancio individuale di società di cui al pt. A) - tranne n. 3. -

(**facoltà per il 2005**)

C) Bilancio individuale di società di assicurazioni quotate che non redigono il bilancio consolidato

II.

Esclusione

D) Bilancio di imprese minori (che possono redigere il bilancio in forma abbreviata ex art. 2435-bis C.C.)

E) Bilancio individuale di imprese di assicurazioni non obbligate ad adottare i principi IAS/IFRS (*fino ad ulteriore coordinamento*)

III.

Facoltà dal 2005

F) Bilancio consolidato di società non quotate

G) Bilancio individuale di imprese consolidate da società di cui al pt. A)

H) Bilancio individuale di imprese consolidate da società di cui al pt. F)

Facoltà da un esercizio successivo al 2005 (*da indicare con D.M.*)

I) Bilancio individuale di società diverse dalle precedenti e diverse da quelle che possono redigere il bilancio in forma abbreviata, (art. 2435-bis C.C.), che redigono il bilancio consolidato

Redazione del bilancio consolidato in base ai principi IAS/IFRS

Obbligo dal 2005

- Società quotate
- Società non quotate:
 - società con strumenti finanziari diffusi presso il pubblico
 - banche italiane
 - società di assicurazioni
 - altri enti finanziari “vigilati”

Facoltà dal 2005

- Società non quotate
 - ad eccezione delle società non quotate di dimensioni minori (ai sensi dell'art. 2435 - *bis* C.C.)