



**Il “fascicolo” di bilancio  
secondo i principi contabili  
internazionali (Ias/Ifrs)  
(con richiamo del “fascicolo”  
di bilancio *ex* D. Lgs 127/91)**

## Il “fascicolo” di Bilancio *ex D. Lgs 127/91*

- Relazione sulla gestione
  - Stato patrimoniale
  - Conto economico
  - Nota integrativa
- } *Bilancio  
d’esercizio  
individuale*
- *Allegati al bilancio e altri documenti*
    - Prospetto riepilogativo dei dati essenziali delle società collegate
    - Copia integrale dell’ultimo bilancio delle società controllate
    - Relazione del Collegio sindacale
    - ... ..
  - *Bilancio d’esercizio **consolidato***
    - Relazione sulla gestione
    - Stato patrimoniale consolidato
    - Conto economico consolidato
    - Nota integrativa
    - ... ..

## Relazione sulla gestione *ex art. 2428 c.c.*

### ❖ **Presentazione della “situazione della società” e dell’“andamento della gestione”**

- nel suo complesso
- nei diversi ambiti competitivi in cui l’impresa opera, anche attraverso controllate
- con particolare riguardo a costi, ricavi, investimenti

### ❖ **Contenuto integrativo obbligatorio:**

- attività di ricerca e sviluppo
- rapporti di gruppo
- consistenza delle azioni proprie e della controllante, acquisite, alienate e possedute (anche per interposta persona), con indicazione dei motivi dell’acquisto e della alienazione
- fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio
- evoluzione prevedibile della gestione

## Stato Patrimoniale *ex art. 2424 c.c.*

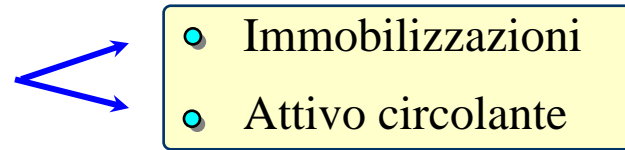
### *Schema di sintesi*

ATTIVO	PASSIVO
A) crediti verso soci	A) patrimonio netto
B) immobilizzazioni	● capitale sociale: I
I. immateriali	● riserve di capitale: II, III, VII
II. materiali	● riserve di utili: IV, V, VI, VII, VIII, IX
III. finanziarie	B) fondi per rischi e oneri
C) attivo circolante	C) trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
I. rimanenze	D) debiti
II. crediti	E) ratei e risconti passivi
III. attività finanziarie	
IV. disponibilità liquide	
D) ratei e risconti attivi	

## Stato patrimoniale *ex art. 2424 c.c.*

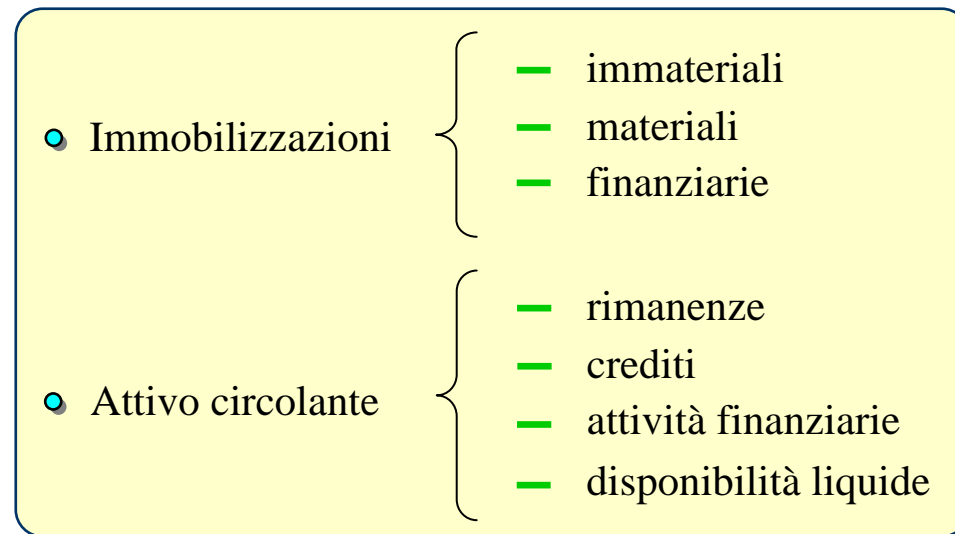
### ❖ Attività

- La classificazione nelle due grandi macroclassi



è fondata sul criterio della “*destinazione*”

- Nell’ambito delle macroclassi, *ulteriore qualificazione per natura*



- *Distinzione temporale dei crediti* (entro/oltre l’esercizio successivo) per recupero informativa finanziaria

## ❖ Passività

- Macroclasse del *Patrimonio netto* articolata in 9 classi che accolgono:

- Capitale sociale: I
- Riserve di capitale:
  - Ris. da soprapprezzo delle azioni: II
  - Ris. di rivalutazione: III
  - Altre riserve: VII
- Riserve di utili:
  - Ris. legale: IV
  - Ris. per azioni proprie in portafoglio: V
  - Ris. statutarie: VI
  - Altre riserve: VII
  - Utili (perdite) portati a nuovo: VIII
  - Utili (perdite) dell'esercizio: IX

→ *Distinzione tra Pn pertinenza gruppo e Pn pertinenza terzi*

- Distinzione, nell'ambito delle *passività in senso stretto*, fra:

- Fondi per rischi e oneri
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
- Debiti
- Ratei e risconti passivi

- Qualificazione dei *Fondi per rischi e oneri* rispetto ai debiti → «se, quanto e quando»
- *Distinzione temporale dei debiti* (entro/oltre l'esercizio successivo) per recupero informativa finanziaria



## **Conto Economico** *ex art. 2425 c.c.* *Schema di sintesi*

- A) Valore della produzione
  - B) Costi della produzione
- 

### *Differenza tra valore e costi della produzione*

- C) Proventi e oneri finanziari
  - D) Rettifiche di valore di attività finanziarie
  - E) Proventi e oneri straordinari
- 

### *Risultato prima delle imposte*

- 22) Imposte sul reddito dell'esercizio
- 

- 23) *Utile (perdita) dell'esercizio*  $\left\{ \begin{array}{l} \bullet \text{ Ut. (pd) pertinenza gruppo} \\ \bullet \text{ Ut. (pd) pertinenza terzi} \end{array} \right.$

## Conto economico *ex art. 2425 c.c.*

### ❖ *Struttura:*



- ❖ *Classificazione* delle poste in prevalenza per *natura* (salvo *Variazione delle rimanenze* e *Incremento di immobilizzazioni per lavori in economia*)
- ❖ Presenza macroclasse *proventi/oneri straordinari*
- ❖ Rilievo di due *risultati intermedi*



## Nota integrativa *ex art. 2427 c.c.*

### ❖ **Funzione**

- descrittiva
- esplicativa
- integrativa

### ❖ **Contenuto**

1. Principi e criteri generali di redazione del bilancio
2. Criteri di valutazione delle poste
3. Classificazione dei valori nei conti di bilancio e dettaglio del processo di formazione dei valori
4. Notizie relative alla struttura personale, patrimoniale e societaria
5. Raccordo con dichiarazione dei redditi

## Il “fascicolo” di Bilancio *Ias/Ifrs*

- Relazione degli amministratori
  - Stato patrimoniale
  - Conto economico
  - Prospetto variazioni P.n.
  - Rendiconto finanziario
  - Note al bilancio
  - Prospetto di raccordo
- Bilancio  
d'esercizio  
consolidato  
o individuale*

## Relazione degli amministratori

- ❖ Sempre presente nella prassi
- ❖ **Funzione** principalmente descrittiva delle politiche aziendali e dei risultati di gestione; gli aspetti “tecnici” sono (già) illustrati nelle *Note al bilancio*
- ❖ **Contenuto** libero
  - Indicazioni (non vincolanti) contenute nello *Ias 1, § 9*:

- Illustra e spiega gli *aspetti principali* del *risultato economico* e della *situazione patrimoniale-finanziaria* dell'entità (impresa o gruppo) e le principali *incertezze* che essa affronta.
- Può includere un'analisi in merito a:
  - a) i principali *fattori* e le *influenze* che incidono sul *risultato economico*, inclusi i *cambiamenti nel contesto ambientale* nel quale l'entità opera, la *risposta* dell'entità a questi cambiamenti e il loro effetto, e la *politica d'investimento* dell'entità per mantenere e migliorare il risultato economico, inclusa la sua *politica di distribuzione dei dividendi*;
  - b) le *fonti di finanziamento* dell'entità e il relativo *rapporto tra le passività e il patrimonio netto*;
  - c) le *risorse* dell'entità *non rilevate nel bilancio* secondo quanto previsto dagli IFRS.



## **Stato Patrimoniale *Ias/Ifrs*** ***Schema esemplificativo OIC***

### ATTIVO

#### **Attività non correnti**

- Immobili, impianti e macchinari
- Investimenti immobiliari
- Avviamento e attività immateriali a vita non definita
- Altre attività immateriali
- Partecipazioni
- Altre attività finanziarie
- Imposte differite attive

#### **Attività correnti**

- Crediti commerciali e altri crediti
- Rimanenze
- Lavori in corso su ordinazione
- Attività finanziarie correnti
- Disponibilità liquide

**Attività classificate come possedute per la vendita e attività incluse in aggregati in dismissione**



## PASSIVO

### **Capitale sociale e riserve**

- Capitale sociale, con indicazione della parte non versata
- Riserve da sovrapprezzo
- Riserva da rivalutazione
- Altre riserve
- Utile/Perdite di esercizi precedenti
- Utile/Perdite dell'esercizio

### **Passività non correnti**

- Obbligazioni in circolazione
- Debiti verso banche
- Altre attività finanziarie
- Fondi per rischi e oneri
- Fondi relativi al personale
- Imposte differite passive

### **Passività correnti**

- Obbligazioni in circolazione
- Debiti verso banche
- Debiti verso fornitori
- Anticipi su lavori in corso su ordinazione
- Altre passività finanziarie
- Debiti tributari
- Altre passività correnti

### **Passività incluse in aggregati in dismissione**

## Stato Patrimoniale *Ias/Ifrs*

### ❖ Contenuto

→ Contenuto **minimo obbligatorio** (*Ias 1, § 68 e 68A*):

- a) immobili, impianti e macchinari
- b) investimenti immobiliari
- c) attività immateriali
- d) attività finanziarie (diverse da *e*, *h* e *i*)
- e) partecipazione valutate *a patrimonio netto*
- f) attività biologiche
- g) rimanenze
- h) crediti commerciali e altri crediti
- i) disponibilità liquide e mezzi equivalenti
- j) debiti commerciali e altri debiti
- k) accantonamenti
- l) passività finanziarie (diverse da *j* e *k*)
- m) passività e attività per imposte correnti
- n) passività e attività per imposte differite
- o) quote di pn di pertinenza di terzi
- p) quote di pn di pertinenza della controllante
- q) attività classificate come “possedute per la vendita” e attività incluse nei gruppi in dismissione classificati come “posseduti per la vendita” in conformità all’*Ifrs 5*
- r) passività attinenti a gruppi in dismissione classificati come “posseduti per la vendita” in conformità all’*Ifrs 5*
- + informazioni analitiche su *ciascuna categoria di azione* e su *natura e scopo riserve del pn* (in alternativa, indicazione nelle *Note al bilancio*)

## ❖ Contenuto (*segue*)

- *Obbligo* di indicazione di *voci aggiuntive* se *significativo* per comprendere la situazione patrimoniale e finanziaria
  - ↳ *Significatività* correlata a *dimensione, natura e funzione* della voce
- *Ulteriori sotto-classificazioni delle voci* esposte con modalità adeguate alle operazioni dell'impresa
- *Evidenziazione separata* di voci nominalmente appartenenti alla medesima classe di valore ma valutate secondo *criteri differenti*
- *Prescrizioni informative* contenute nei singoli principi contabili
- Suggerimenti contenuti nell'*Appendice dello Ias 1* — prassi internazionale progressivamente convergente (v. anche *Guida OIC Guida operativa per la transizione ai principi contabili internazionali (Ias/Ifrs)*)
- ↔ Ruolo delle *Note al bilancio*

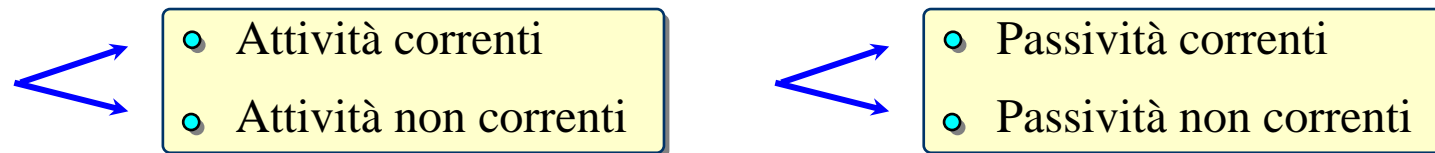
## ❖ Struttura

- Nessuna specifica previsione circa l'*ordine* o lo *schema* con il quale le voci devono essere esposte ...
- ... tuttavia, tenuto conto che l'*Appendice dello Ias 1* costituisce parte integrante dello stesso principio contabile, gli schemi suggeriti in tale Appendice costituiscono un “*riferimento*” imprescindibile per la prassi internazionale ...
- ... inoltre, nel contesto italiano, posto il ruolo dell'OIC, un ulteriore “*riferimento*” è costituito dagli schemi contenuti nella “*Guida operativa per la transazione ai principi contabili internazionali (Ias/Ifrs)*”
- ... peraltro, la struttura assunta dallo schema di Sp è influenzata in modo sostanziale dal *criterio di classificazione* prescelto (... *rinvio* ...)



## ❖ Classificazione

- La classificazione negli aggregati



è fondata sul **ciclo operativo tipico dell'impresa**, definito come “*il tempo che intercorre tra l'acquisizione di beni per il processo produttivo e la loro realizzazione in disponibilità liquide o mezzi equivalenti*”.

- Sono *Attività correnti* quelle:
  - a) in attesa di *realizzo, vendita o utilizzo* nel **ciclo operativo tipico dell'impresa**;
  - b) *possedute per essere negoziate*;
  - c) per le quali si prevede il *realizzo entro dodici mesi* dalla data di riferimento del bilancio;
  - d) rappresentate da *disponibilità liquide o mezzi equivalenti* (salvo condizioni sospensive all'impiego).
- Sono *Attività non correnti* tutte le altre.

→ Una logica equivalente guida la distinzione tra *Passività correnti* e *non correnti*.

## ❖ Classificazione (*segue*)

- *In alternativa*, se le informazioni fornite sono attendibili e più significative, *criterio della liquidità* (criterio suggerito per gli istituti finanziari).
- Possibilità di *impiego congiunto* dei due criteri suddetti.
- Indipendentemente dal criterio impiegato, *distinzione temporale* di tutti gli elementi per *recupero informativa finanziaria*.

## Conto economico *Ias/Ifrs* — Uno schema esemplificativo

### *Ricavi*

Ricavi delle vendite

Altri ricavi

### *Costi operativi*

Variazione rimanenze

Costi per materie prime, di consumo, ...

Spese per servizi

Costi per utilizzo beni terzi

Costi per il personale

Altri oneri operativi

### *Ebitda*

Ammortamenti, svalutazioni e rivalutazioni

### *Ebit*

### *Proventi e oneri finanziari*

Proventi finanziari

Oneri finanziari

### *Proventi da partecipazioni*

*Utile o perdita su attività destinate a cessare*

### *Imposte sul reddito*

*Utile o perdita* (nel bil. consolidato, separata indicazione *q.ta minoranze* e *q.ta capogruppo*)

costi op. classificati per natura ...

... o per destinazione

### *Costo del venduto industriale*

Acquisti e lavorazioni esterne

Lavoro diretto

Altri costi industriali

Variazione rimanenze

### *Utile lordo industriale*

Spese commerciali

Spese generali e amministrative

## Conto economico *Ias/Ifrs*

### ❖ Contenuto

→ Contenuto **minimo obbligatorio** (*Ias 1, § 81 e 82*):

- **Ricavi**
- **Oneri finanziari**
- **Quota utile o perdita di collegate e *joint venture* contabilizzate con il metodo del patrimonio netto**
- **Utile o perdita su attività destinate a cessare**
- **Imposte sul reddito**
- **Utile o perdita** (nel bilancio consolidato, separata indicazione *quota minoranze e quota capogruppo*)
- **Dividendo per azione** (indicazione alternativa nelle *Note al bilancio*).

## ❖ Contenuto (*segue*)

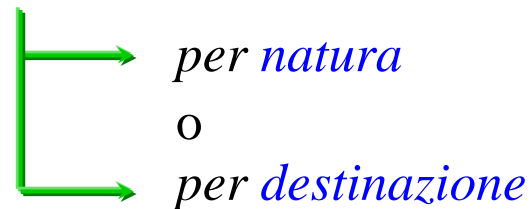
- *Obbligo* di indicazione di *voci addizionali*, *intestazioni* e *risultati parziali* se ciò è *significativo* per la comprensione dei risultati economici
  - ↳ *Significatività* correlata a *entità*, *natura* e *funzione* della voce o di aggregazione di voce simili
  
- *Indicazione separata* della natura e dell'importo dei componenti di ricavo e di costo ritenuti “*significativi*”
  - ↳ Suggerimenti dello *Ias 1* circa i ricavi e costi da esporre *separatamente*: svalutazioni e storno svalutazioni rimanenze e immobili, impianti e macchinari; costi per ristrutturazioni e storni eventuali accantonamenti; definizione di contenziosi; altri storni di accantonamenti.
  
- “Assenza” di componenti *straordinari*

## ❖ Struttura

- v. quanto già indicato relativamente alla *struttura dello Sp*
- ... Peraltro, le esemplificazioni contenute nell'*Appendice dello Ias 1* e nella *Guida OIC* sono piuttosto “minimali” ...
- ... la *prassi* si sta orientando a supplire a questo privilegiando l’“impostazione” a *Ricavi e costo del venduto* (anziché quella a *Valore e Costi della produzione*) ...
- ... e dando evidenza di alcuni *risultati intermedi* ritenuti essenziali per interpretare l’andamento della gestione:
  - *Ebitda* (*Earning before Interests, Taxes, Depreciations and Amortizations*) → Risultato “Gestione Operativa” *al lordo* di ammortamenti e svalutazioni
  - *Ebit* (*Earning before Interests and Taxes*) → Risultato “Gestione Operativa” *al netto* di ammortamenti e svalutazioni

## ❖ Classificazione

### ■ *Classificazione dei costi*



- Il criterio non prescelto può essere impiegato a livello di *sotto-classificazioni*.
- Se si opta per la classificazione *per destinazione*, nelle *Note al bilancio* occorre fornire informazioni in ordine a: *natura dei costi, ammortamenti, costi di benefici per i dipendenti*.

## Prospetto delle variazioni di Patrimonio netto

- a) l'utile o la perdita netta dell'esercizio;
- b) ciascuna voce di ricavo e costo, provento od onere che, come richiesto da altri Principi, è imputata direttamente a patrimonio netto, e il totale di queste voci;
- c) il totale di utili e perdite dell'esercizio ottenuto come somma di a) e b) divisi tra capogruppo e terzi;
- d) l'effetto complessivo dei cambiamenti di principi contabili e la correzione di errori secondo quanto richiesto dal trattamento contabile di riferimento dello Ias 8.

Prospetto  $\Delta Pn$

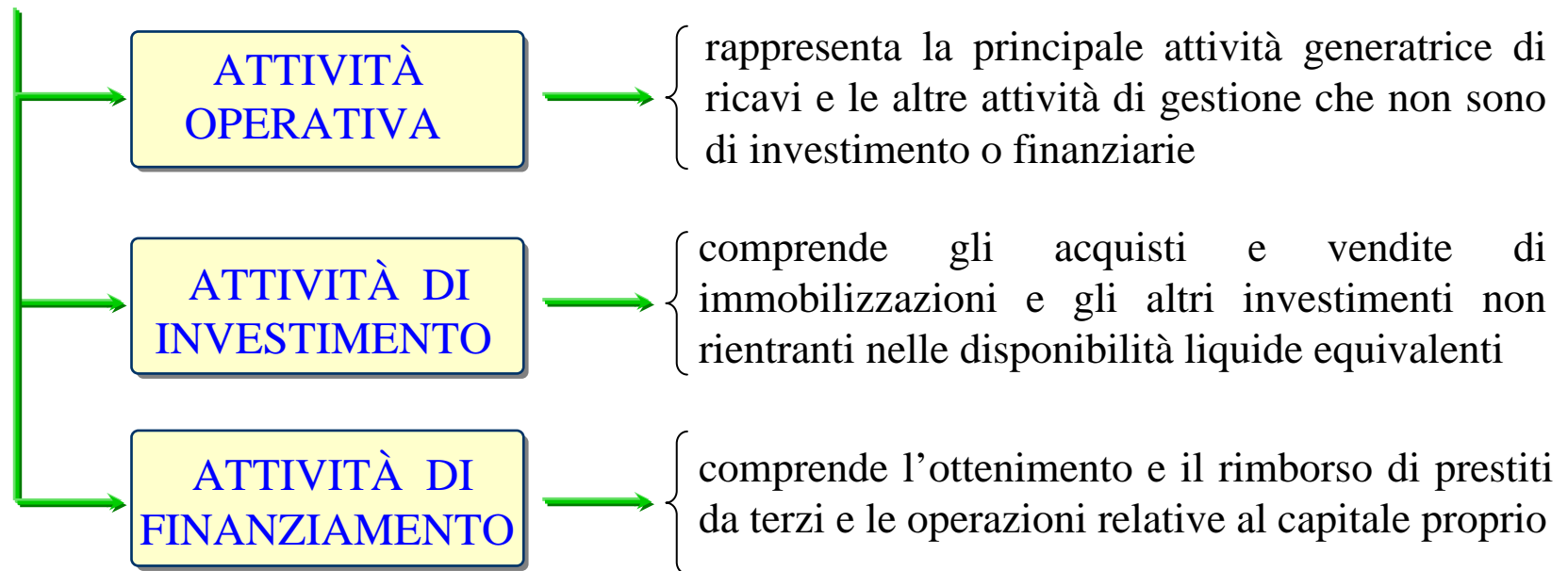
- a) le operazioni sul capitale con i soci e distribuzioni di capitale agli azionisti;
- b) il saldo degli utili o perdite accumulati (utili a nuovo + utile dell'esercizio) all'inizio dell'esercizio e alla data di riferimento del bilanci, e i movimenti dell'esercizio;
- c) una riconciliazione tra il valore contabile di ciascuna classe di azioni, della riserva sovrapprezzo azioni e di ciascuna riserva all'inizio e al termine dell'esercizio, evidenziando distintamente ogni movimento.

Prospetto  $\Delta Pn$   
o  
note al bilancio



## Rendiconto finanziario

- ❖ “L’informazione sui flussi finanziari di un’entità è utile per gli utilizzatori del bilancio per accertare la capacità dell’entità a produrre *disponibilità liquide e mezzi equivalenti* [cassa, conti correnti attivi al netto dei conti correnti passivi, titoli a breve scadenza e alta liquidità] e per determinare la necessità del loro impiego”
- ❖ *Classificazione* dei flussi nelle tre seguenti “aree”:



## Note al bilancio

### ❖ Funzione:

- descrittiva
- esplicativa
- integrativa

### ❖ Contenuto:

- Criteria di formazione del bilancio e principi contabili specifici utilizzati*
- Informazioni richieste dagli Ias/Ifrs e non presentate nei prospetti di bilancio*
- Informazioni aggiuntive non presentate nei prospetti di bilancio ma rilevanti per la comprensione di tali prospetti*

### ❖ Struttura suggerita dallo Ias 1:

- Dichiarazione di conformità con gli Ias/Ifrs
- Sintesi principi contabili rilevanti applicati
- Informativa di supporto per le voci esposte nei prospetti di bilancio
- Altre informazioni

❖ Informazioni relative ad **aspetti peculiari del Bilancio consolidato**, quali p.e.:

- Data di riferimento
- Natura della differenza di consolidamento
- Trattamento contabile delle differenze di traduzione
- Composizione dell'area di consolidamento
  - **elenco delle controllate**, con indicazione del metodo adottato per l'inclusione nel consolidamento (integrale, proporzionale, patrimonio netto);
  - **motivi del mancato consolidamento** (→ ragioni per cui il possesso, diretto o indiretto attraverso controllate, di più della metà dei diritti di voto effettivi o potenziali di una partecipata non costituisce controllo);
  - **tipo di legame** tra capogruppo e controllata della quale non si possiede più della metà dei voti esercitabili in assemblea;
  - **effetto dell'acquisto o della dismissione di controllo**;
  - **indicazione della difficile realizzazione dell'utilizzo di principi contabili uniformi**;

... ..

## Prospetto di raccordo tra Pn e Re della *controllante* e Pn e Re *consolidati*

- ❖ Non espressamente previsto dagli Ias/Ifrs, esplicita natura e ammontare delle differenze tra il risultato d'esercizio e il patrimonio netto esposti nel bilancio d'esercizio della società capogruppo e il risultato d'esercizio e il patrimonio netto esposti nel bilancio consolidato.

