

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)

* * *

Evoluzione della normativa e della prassi relativa al Bilancio di esercizio in Italia

Tabella n. 1

Periodi significativi:

dal 1882 al 1942	dal 1942 al 1974	dal 1974 al 1991/93	dal 1991/93	dal 2005
---------------------	---------------------	------------------------	-------------	----------

Influssi legislativi da parte di:

Disposizioni contemporaneamente vigenti ("Sistema duale")

Codice di commercio del 1882	Codice civile del 1942	L. 7/6/1974 n. 216	D. Lgs. 9/4/1991 n. 127	Regolamento CE n. 1606/2002 del 19.7.2002
		IV e VII Direttive Cee e processo di preparazione	D.L. 29/6/1994 n. 416, convertito nella L. 8/8/1994 n. 503	Regolamenti CE n. 1725/03 del 29.9.2003 e n. 707/2004 del 6.4.2004
		L. 19/3/1983 n. 72 (Visentini bis)	D. Lgs. 7/1/2003 n. 06 D. Lgs. 310/2004 (Decreto Correttivo)	D. Lgs. n. 38/2005
			Direttiva n. 65/2001 (valutazione a <i>fair value</i> degli strumenti finanziari, derivati compresi), attuata con D.Lgs. 394/2003	Legge Comunitaria 2004 del 18 aprile 2005 Delega di attuazione della Direttiva n. 51/2003*
			Direttiva n. 51/2003 modificativa delle IV e VII Direttive Cee	

* I Decreti delegati modificheranno: i) i principi generali di redazione del bilancio ; ii) gli schemi di bilancio ; iii) la valutazione di singole poste.

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 non quotate

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.)

▲ 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.

- ▲ E' stata data delega al Governo di adottare i Decreti legislativi di recepimento dei contenuti della Direttiva n. 51/2003 entro la data del 12 novembre 2006.

* * *

❑ 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 mitigato dalla Direttiva n. 51/2003 modificativa delle precedenti Direttive contabili, in corso di recepimento in Italia e negli altri Paesi dell'Unione Europea.