

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)

* * *

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.

□ 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.

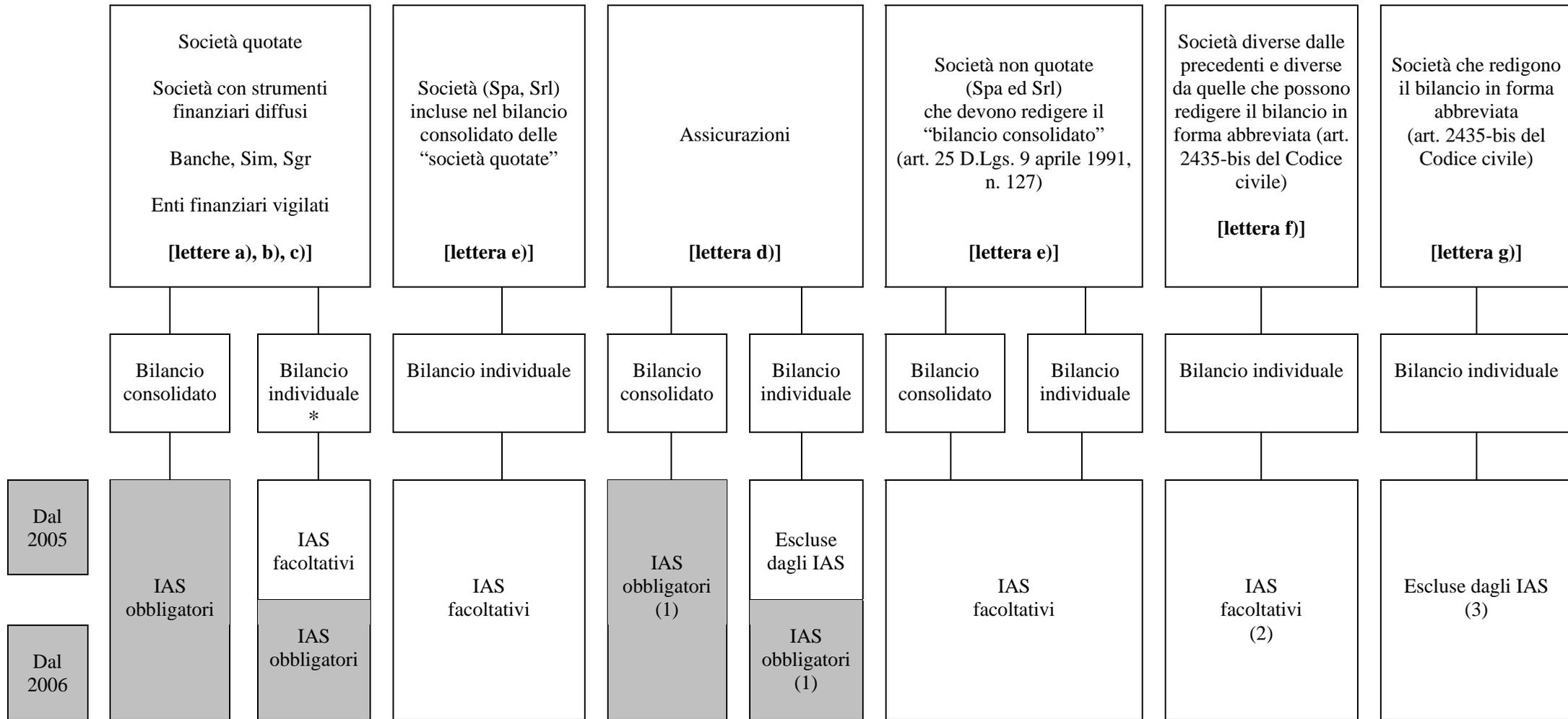
Le due fonti legislative (Codice Civile e Regolamento CE) determinano “**sistemi alternativi**” nella redazione del bilancio di esercizio con specifico riguardo a:

- 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.)