



**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
- Debiti
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
- 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

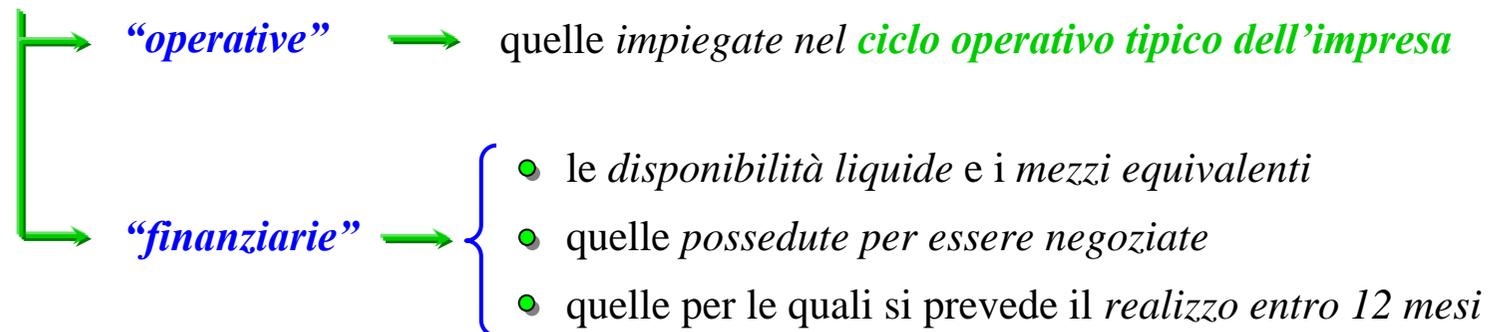
- **“Primo” criterio:** La classificazione negli aggregati



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**:



- ▶ Sono **Attività non correnti** tutte le altre.

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

❖ Classificazione (*segue*)

- **“Secondo” criterio:** *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.

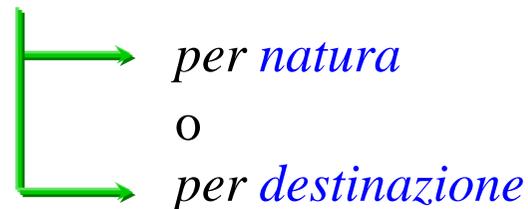
- “Assenza” di componenti *straordinari*

❖ 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.

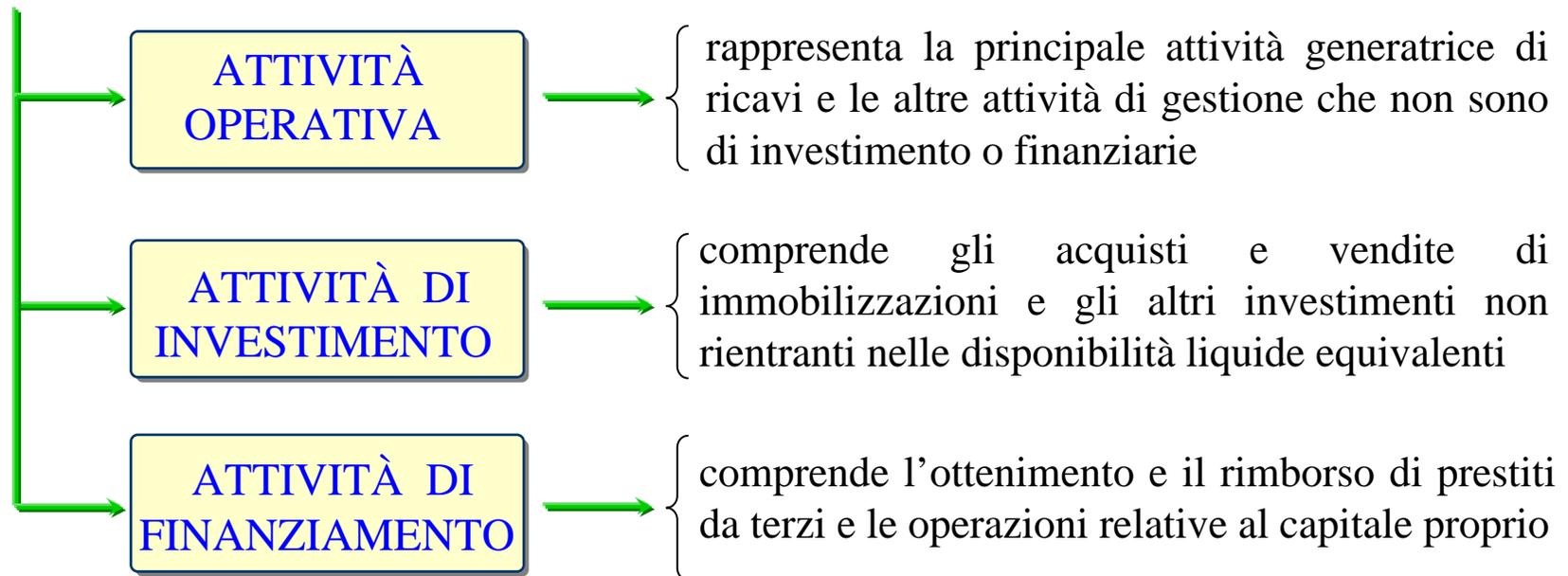
Prospetto ΔPn

- 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 ΔPn
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 altra 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.

