

Le norme sulla redazione del bilancio di esercizio delle società di capitali:

le fonti e le disposizioni del codice civile in ordine allo schema, alla struttura, al contenuto e alle modalità di valutazione

Le regole per la redazione del bilancio

Per redigere il bilancio le aziende devono seguire delle regole generalmente chiamate **principi contabili**.



Le società **quotate** sono obbligate a redigere il bilancio d'esercizio e quello consolidato, secondo i **principi contabili IAS/IFRS**

Le altre società di capitali (in Italia la maggioranza) redigono il bilancio d'esercizio secondo le regole del **Codice Civile** e dei principi contabili nazionali dell'**OIC**, ma **possono** utilizzare i principi contabili internazionali.

La disciplina civilistica del bilancio di esercizio delle società di capitali:

ambito di applicazione



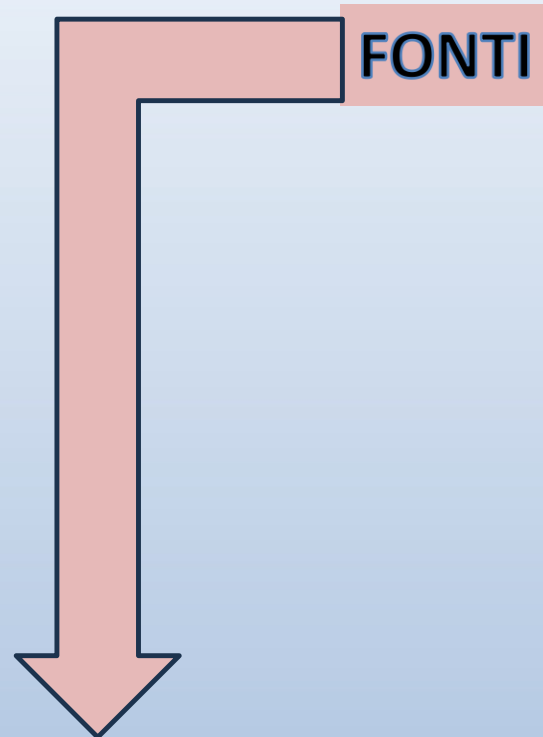
- ✓ Società a responsabilità limitata;
 - ✓ Società per azioni;
 - ✓ Società in accomandita per azioni;
 - ✓ Società cooperative, mutue assicuratrici, consorzi e società consortili
- ✓ **Società di persone e imprese individuali limitatamente ai criteri di valutazione**



Art. 2217. Redazione dell'inventario

*... L'inventario si chiude con il bilancio e con il conto dei profitti e delle perdite, il quale deve dimostrare con evidenza e verità gli utili conseguiti o le perdite subite. **Nelle valutazioni di bilancio l'imprenditore deve attenersi ai criteri stabiliti per i bilanci delle società per azioni, in quanto applicabili.***

La disciplina civilistica del bilancio di esercizio delle società di capitali:



- ❖ Direttive comunitarie
- ❖ Tuir
- ❖ Consob
- ❖ **Codice civile**
- ❖ Principi contabili nazionali (OIC)
- ❖ Principi contabili internazionali (IASB)

Le fonti che dettano norme e regole da rispettare nella redazione del bilancio sono di diverso tipo e, oltre al legislatore civilistico, fra queste rientrano le direttive europee, il legislatore tributario, l'organismo di vigilanza dei mercati vale a dire la Consob, i principi contabili nazionali, vale a dire i principi OIC, e quelli internazionali, vale a dire i principi IAS/IFRS emanati dallo IASB.

La disciplina civilistica del bilancio di esercizio delle società di capitali: fonti integrative (OIC)

Principi contabili nazionali

Si tratta di regole emanate da un organismo professionale, l'**Organismo Italiano di Contabilità** che offrono criteri, procedure, metodi di applicazione per individuare i fatti da registrare, le modalità di contabilizzazione degli eventi gestionali, i criteri di valutazione e di esposizione dei valori del bilancio.

Che funzione hanno ?

- ✓ **Interpretare** in chiave tecnica le norme in materia di bilancio
- ✓ **Integrare** tali norme laddove insufficienti

La disciplina civilistica del bilancio di esercizio delle società di capitali: fonti integrative (OIC) 2

- OIC 2 Patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare
- OIC 4 Fusione e scissione
- OIC 5 Bilanci di liquidazione
- OIC 8 Le quote di emissione di gas ad effetto serra
- OIC 9 Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali
- OIC 10 Rendiconto finanziario
- OIC 11 Finalità e postulati del bilancio d'esercizio
- OIC 12 Composizione e schemi del bilancio d'esercizio
- OIC 13 Rimanenze
- OIC 14 Disponibilità liquide
- OIC 15 Crediti
- OIC 16 Immobilizzazioni materiali
- OIC 17 Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto
- OIC 18 Ratei e Risconti
- OIC 19 Debiti
- OIC 20 Titoli di debito
- OIC 21 Partecipazioni
- OIC 23 Lavori in corso su ordinazione
- OIC 24 Immobilizzazioni immateriali
- OIC 25 Imposte sul reddito
- OIC 26 Operazioni, attività e passività in valuta estera
- OIC 28 Patrimonio netto
- OIC 29 Cambiamenti di principi contabili, cambiamenti di stime contabili, correzione di errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- OIC 30 Bilanci intermedi
- OIC 31 Fondi per rischi e oneri e Trattamento di Fine Rapporto
- OIC 32 Strumenti finanziari derivati
- OIC 33 Passaggio ai principi contabili nazionali
- OIC 35 Principio contabile ETS

La disciplina civilistica del bilancio di esercizio delle società di capitali: gerarchia delle fonti integrative

Codice civile



Principi contabili nazionali

«Nei casi in cui i principi contabili emanati dall'OIC non contengano una disciplina per fatti aziendali specifici, la società include, tra le proprie politiche contabili, uno specifico trattamento contabile sviluppato facendo riferimento alle seguenti fonti, in ordine gerarchicamente decrescente:

a) in via analogica, le disposizioni contenute in principi contabili nazionali che trattano casi simili, tenendo conto delle previsioni contenute in tali principi in tema di definizioni, presentazione, rilevazione, valutazione e informativa;

b) le finalità ed i postulati di bilancio»

La disciplina del bilancio di esercizio delle società quotate: i principi contabili dello IASB

Ambito di applicazione del bilancio ias/ifrs

Le società di capitali che hanno **rilevanza pubblica** sono obbligate a redigere il bilancio d'esercizio e quello consolidato secondo i principi contabili dell'**International Accounting Standard Board (IASB)**

Il **D.Lgs 38/2005**, in attuazione del **Regolamento CE 1606/2002**, ha disposto che le società quotate, le società con strumenti finanziari diffusi tra il pubblico, gli istituti di credito, le assicurazioni e altri enti finanziari debbano redigere **il bilancio consolidato e il bilancio d'esercizio** secondo i principi contabili IAS/IFRS.

Le altre società di capitali (in Italia la maggioranza) redigono il bilancio d'esercizio secondo le regole del **Codice Civile** e dei principi contabili nazionali dell'**OIC**, ma **possono** utilizzare i principi contabili internazionali, se non redigono il bilancio in forma abbreviata (art. 2435 *bis*)

Centralità delle norme civilistiche

L'architettura della composita ed articolata disciplina del bilancio di esercizio è data dall'insieme delle regole dettate dal legislatore civilistico



La cui finalità è quella di tutelare il sistema di rapporti economici tra impresa e **soggetti esterni** coinvolti nel suo funzionamento

Finalità delle norme civilistiche (1)

L'evoluzione delle funzioni del bilancio d'esercizio

Funzione
del
bilancio

A **Come strumento attivo d'informazione**, ossia come strumento idoneo ad influenzare le decisioni degli investitori > Anni 70



In tal caso il bilancio fornisce ed è un indicatore dell'economicità d'impresa a medio termine, ossia deve evidenziare il reddito medio e la redditività media di un arco temporale scelto in relazione alla programmazione pluriennale (almeno 3 anni)

Il bilancio accoglie un reddito medio, detto anche **stabilizzato**
(*configurazione di reddito β*)



B) **Come strumento universale di informazione** o, anche, come strumento di controllo da parte dei soci e degli **stakeholders in genere (dal 1991)**
(Così lo intende il codice civile ed i principi contabili nazionali)



In tal caso, il bilancio **deve** fornire un'indicazione neutrale delle condizioni di svolgimento della gestione in un dato esercizio

Il bilancio deve accogliere il reddito **prodotto** nel dato periodo
(*configurazione di reddito α*)

Finalità delle norme civilistiche (2)

Funzione
del
bilancio

C Come strumento d'informazione per il mercato, ossia come strumento idoneo per prendere decisioni di investimento (dal 2005)
(Così lo intendono i principi contabili internazionali dello IASB)



In tal caso, il bilancio vuole esporre all'investitore il valore corrente del patrimonio della società affinché esso possa assumere decisioni di investimento o disinvestimento nella società medesima



il bilancio deve accogliere il reddito **potenziale (realizzato/maturato)** del dato periodo ossia la performance complessiva (comprehensive income) della società

Regole a tutela di soggetti esterni

- ✓ Per le società di capitali, obbligo di deposito nel registro delle imprese
- ✓ Obbligo di rispetto di regole finalizzate a garantire la capacità informativa del bilancio d'esercizio e la tutela degli interessi permanenti
- ✓ Per le società di maggiore rilevanza è previsto l'obbligo di revisione legale

Regole a tutela di soggetti esterni

Al fine di garantire la capacità informativa del bilancio d'esercizio e la tutela degli interessi permanenti, il legislatore civilistico ha disciplinato:

- gli schemi
- la struttura informativa
- il contenuto
- i metodi di valutazione da seguire nella sua redazione

in una sequenza di norme che vanno dall'art. 2423 al 2435 – ter.

La disciplina di riferimento: il c.c.

Redazione del bilancio	
Art.2423 c.c. Comma I	Documenti
Art.2423 c.c. Comma II	Clausola generale
Art.2423 c.c. Comma III-VI	Modalità di attuazione
Principi Generali	
Art.2423 bis	Principi di redazione
Art.2423 ter	Principi di struttura
Norme applicative struttura	
Art. 2424 – 2424 bis	Stato patrimoniale
Art.2425 – 2425 bis	Conto economico
Art 2427 – 2427 bis	Nota integrativa
Art. 2427 ter	Rendiconto finanziario
Art.2428	Relazione sulla gestione
Criteri di valutazione	
Art.2426	Criteri di valutazione

Le norme sulla redazione: i documenti di cui si compone il bilancio di esercizio

Art. 2423 I comma

Gli amministratori devono redigere il bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa

La relazione sulla gestione è invece un documento di **corredo** al bilancio.

La composizione del bilancio d'esercizio

Documenti	Bilancio d'esercizio				
	Relazione sulla gestione	Parte descrittiva	Parte contabile		
		Nota integrativa	Stato patrimoniale	Conto economico	Rendiconto finanziario
Obiettivi	Ipotesi sullo svolgimento delle future gestioni	Dimostrazione di coerenza interna tra le poste di Bilancio	Determinazione del reddito attribuibile all'esercizio e del correlato capitale di funzionamento		

Stato patrimoniale e Conto economico

SP e CE sono schemi “numerici”

SP mette in luce le forme di finanziamento e di impiego delle risorse finanziarie acquisite dall'impresa

SP espone il patrimonio delle attività in cui sono investite le risorse e fonti di acquisizione delle stesse (proprie e di terzi)

CE riassume in via analitica e progressiva tutte le operazioni relative alla creazione di reddito

Nota integrativa integra le informazioni in forma descrittiva