

g&coweb.net

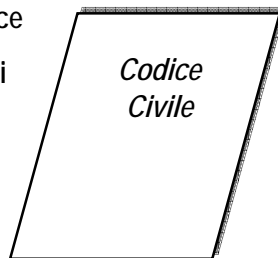
Associazione dei Commercialisti del
Circondario Empolese Val d'Elsa
A.C.C.E.V. – 23 marzo 2006

*Bilancio 2005: sfide e opportunità legate
alle nuove norme del Codice Civile e ai
principi della prassi contabile*

G&Co 2006

Nel corso di questi ultimi anni ...

le norme del Codice
Civile in materia di
bilancio hanno
subito numerosi
cambiamenti



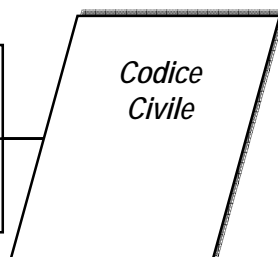
G&Co 2006

I cambiamenti nascono da tre decreti ...

D.Lgs. 6/2003

D.Lgs. 394/2003

D.Lgs. 310/2004



G&Co 2006

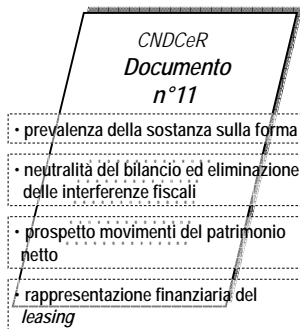
Le novità di rilievo

- | | | |
|---|--|--|
| ⇒ | richiamo al principio della prevalenza della sostanza sulla forma | art. 2423 bis ¹ , p.to 1 |
| ⇒ | eliminazione delle interferenze fiscali e introduzione della fiscalità differita | • abrogazione art. 2426 ²
• art. 2425 e 2427 p.to 14 |
| ⇒ | aggiornamento delle partite in valuta al cambio di fine esercizio | art. 2426, p.to 8 bis |
| ⇒ | apertura alla rappresentazione finanziaria delle operazioni di <i>leasing</i> | art. 2427, p.to 22 |
| ⇒ | prospetto dei movimenti intervenuti nelle poste del patrimonio netto | art. 2427, p.to 7 bis |
| ⇒ | informazioni sul <i>fair value</i> degli strumenti finanziari | art. 2427 bis |

G&Co 2006

A ben vedere ...

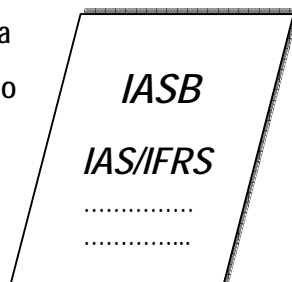
le maggiori novità normative fanno propri principi che la prassi contabile nazionale aveva da tempo enunciato



G&Co 2006

La riscoperta della prassi contabile nazionale ...

... si accompagna ad un nuovo ruolo riconosciuto ai principi contabili internazionali



G&Co 2006

Ed infatti ...

... molte impostazioni oggi presenti

- negli articoli del Codice Civile e nei principi OIC sono mutuati dallo IASB

- prevalenza sostanza su forma
- rilevazione finanziaria del *leasing*
- fiscalità differita
- prospetto variazioni patrimonio
- strumenti finanziari e *fair value*
- contabilizzazione utili presunti su cambi

G&Co 2006

Le circostanze richiamate ...

suggeriscono alcune riflessioni critiche sull'interpretazione e sull'applicazione delle impostazioni contabili contenute nel Codice Civile recentemente riformato

G&Co 2006

La prevalenza della sostanza sulla forma

• La formula è abusata

- Per applicare concretamente il principio
 - *definizione degli elementi del bilancio in senso economico e non giuridico*
 - *casistica di riferimento*

• Il Codice e la prassi nazionale non aiutano

• Guardare all'esperienza internazionale (IASB)

G&Co 2006

La definizione di *attività* per lo IASB

- *risorsa* della quale l'impresa ha il *controllo*
Controllo legale ma anche solo economico
- frutto di *eventi passati*
- capace di produrre *in futuro benefici economici*

G&Co 2006

L'utilità di questa definizione

- Nessun riferimento a categorie giuridiche, come la proprietà dei beni
- Coerenza con le finalità del bilancio inteso quale strumento di informazione per gli investitori

*gli investitori sono interessati a conoscere
gli effetti delle operazioni di gestione in
termini di afflussi e deflussi di benefici
economici*

G&Co 2006

Quando occorre guardare alla sostanza

- operazioni di leasing
- pronti contro termine
- riconoscimento dei ricavi (IAS 18)
- identificazione di attività immateriali (IAS 38/IFRS 3)
- classificazione degli strumenti finanziari (IAS 32)
- rapporti di *joint venture* (IAS 31)
- operazioni con parti correlate (IAS 24)

G&Co 2006

Le operazioni di leasing finanziario

- Stiamo vivendo una strana situazione:
 - nei conti, metodo patrimoniale
 - in nota integrativa, ricostruzione finanziaria
- Non è necessario fare un doppio lavoro se vale davvero il principio della prevalenza della sostanza sulla forma
- Quello che conta è il trasferimento dei rischi e dei benefici

G&Co 2006

Le operazioni di leasing finanziario

I rischi e i benefici sono trasferiti quando:

- (a) è previsto il trasferimento della proprietà del bene al termine del contratto di leasing
- (b) la durata del leasing copre la maggior parte della vita economica del bene anche se la proprietà non è trasferita
- (c) il locatario ha l'opzione di acquisto del bene ed è ragionevolmente certo che essa sarà esercitata

G&Co 2006

Le operazioni di leasing finanziario

I rischi e i benefici sono trasferiti quando:

Quando si verifica questa condizione la Corte di Cassazione considera il leasing come traslativo e ritiene possibile procedere alla rappresentazione finanziaria direttamente nei conti (Sentenze n.63 del 7/1/93 e n.8292 del 26/1/03)

- (c) il locatario ha l'opzione di acquisto del bene ed è ragionevolmente certo che essa sarà esercitata

G&Co 2006

Le attività e passività in valuta estera

Immobilizzazioni non monetarie
in valuta estera iscritte al costo

mantenute al *cambio storico* o adeguate al *cambio inferiore* di chiusura dell'esercizio, se la riduzione è durevole

la perdita su cambi è iscritta nel Conto Economico

Altre attività e passività
in valuta estera

convertite al *cambio di chiusura* dell'esercizio con iscrizione al Conto Economico di utili e perdite da conversione

l'utile netto su cambi è accantonato ad una riserva non distribuibila fino al realizzo

G&Co 2006

Una questione delicata

Quando il Conto Economico chiude con:

• utile di esercizio *minore* dell'utile netto su cambi

accantonare l'intero utile d'esercizio*

• perdita di esercizio

nessun accantonamento

*detratti eventuali accantonamenti obbligatori alla riserva legale

G&Co 2006

I limiti dell'impostazione proposta dall'OIC 26

- In entrambi i casi, c'è il rischio di distribuzione di utili su cambi non realizzati
- Il rischio esiste quando sono presenti nel patrimonio netto riserve distribuibili già formate in precedenza e di importo superiore alla perdita dell'esercizio

G&Co 2006

Un esempio per chiarire

utile netto su cambi non
realizzato

<i>Conto Economico</i>	
C.17 bis)	
Utili e perdite su cambi	500
.....	
23)	
Utile di esercizio	300

In assenza dell'utile
netto su cambi il
risultato d'esercizio
sarebbe una perdita
di 200

G&Co 2006

Un esempio per chiarire

utile netto su cambi non
realizzato

Distribuendo la riserva distribuibile
di fatto si distribuisce l'utile non
realizzato

<i>Conto Economico</i>	
C.17 bis)	
Utili e perdite su cambi	500
.....	
23)	
Utile di esercizio	300

<i>Stato Patrimoniale</i>	
A.VII)	
Altre riserve distribuibili	200
Riserva indistribuibile	300
	↑

G&Co 2006

Un esempio per chiarire

utile netto su cambi non
realizzato

<i>Conto Economico</i>	
C.17 bis)	
Utili e perdite su cambi	500
.....	
23) Perdita di esercizio	(200)

In assenza dell'utile
netto su cambi il
risultato d'esercizio
sarebbe una perdita
di 700

G&Co 2006

Un esempio per chiarire

utile netto su cambi non
realizzato

<i>Conto Economico</i>	
C.17 bis) Utili e perdite su cambi	500
.....	
23) Perdita di esercizio	(200)

Una volta coperta la perdita, è
possibile distribuire riserve
per 500

<i>Stato Patrimoniale</i>	
A.VII) Altre riserve distribuibili	700
A.IX) Perdita di esercizio	(200)

G&Co 2006

Un esempio per chiarire

utile netto su cambi non
realizzato

<i>Conto Economico</i>	
C.17 bis) Utili e perdite su cambi	500
.....	
23) Perdita di esercizio	(200)

Così facendo, l'utile non
realizzato viene distribuito

<i>Stato Patrimoniale</i>	
A.VII) Altre riserve distribuibili	700
A.IX) Perdita di esercizio	(200)

G&Co 2006

Per salvaguardare l'integrità del capitale

Quando il Conto Economico chiude con:

• utile di esercizio *minore*
utile netto su cambi

→ accantonare l'intero
utile d'esercizio
e integrare vincolando
riserve disponibili

• perdita di esercizio

→ vincolare riserve
disponibili per un
importo pari agli
utili non realizzati

G&Co 2006

Questa soluzione ...

... non è in contrasto con il Codice Civile il quale non precisa che debba essere l'utile dell'esercizio ad alimentare la riserva

G&Co 2006

Gli strumenti finanziari

- Il mercato finanziario rende oggi disponibili molteplici strumenti di finanziamento tarati sulle più diverse esigenze delle imprese
- Ogni strumento finanziario comporta dei rischi che devono essere opportunamente gestiti
- L'art.2427 bis impone, dal bilancio 2005, di dare informazioni sugli strumenti finanziari, specie quelli derivati

G&Co 2006

Gli strumenti finanziari

- L'applicazione dell'articolo 2427 bis pone due ordini di problemi:
 - definizione di strumento finanziario
 - logica di valutazione al *fair value*
- In entrambi i casi il legislatore rinvia in modo esplicito alla prassi contabile internazionale
→ IAS 32 e IAS 39

G&Co 2006

Nuovi prospetti di bilancio

- L'art. 2427, al punto 7 bis, obbliga a redigere il prospetto dei movimenti del patrimonio netto
- Di fatto si tratta di un *rinforzo* rispetto a quanto già previsto nel punto 4
- Oltre a quelle del patrimonio netto, occorre mettere in luce le variazioni delle risorse finanziarie
- Ben presto Basilea 2 renderà indispensabile il rendiconto finanziario (IAS 7)

G&Co 2006

La Cenerentola del bilancio

- La Relazione sulla Gestione viene redatta con disattenzione
- E' un errore perché finanziatori e investitori sono attratti proprio da quelle informazioni tipiche della Relazione sulla Gestione
- La stessa Basilea 2 imporrà un salto di qualità nell'informazione extra-contabile

G&Co 2006

Conclusioni

- ⇒ Già oggi le norme del Codice e i principi della prassi nazionale possono trovare un utile completamento nei principi contabili internazionali
- ⇒ In futuro le norme del Codice saranno decisamente improntate ai criteri IASB

G&Co 2006

Infatti ...

Direttiva CE 2003/51

↓
modifica IV e VII
Direttiva CE

↓
adattamento
ai principi IASB



G&Co 2006

L'Italia ...

... sta recependo questa direttiva

Delega al governo di modificare gli
articoli del Codice Civile in materia di
bilancio entro novembre 2006 (legge 62/2005)

L'OIC è al lavoro su una bozza dei nuovi
articoli del Codice riguardanti il bilancio

G&Co 2006

Le novità che si preannunciano

Centralità del principio della prevalenza della sostanza
sulla forma

Introduzione del *fair value* come criterio di valutazione
alternativo al costo storico

Nuovi schemi di presentazione dello Stato Patrimoniale
e del Conto Economico

Obbligatorietà del rendiconto finanziario

Ampliamento delle informazioni da fornire nella
Relazione sulla Gestione

G&Co 2006

Conclusioni

- ⇒ Già oggi le norme del Codice e i principi della prassi nazionale possono trovare un utile completamento nei principi contabili internazionali
- ⇒ In futuro le norme del Codice saranno decisamente improntate ai criteri IASB
- ⇒ I principi contabili internazionali possono offrire interessanti opportunità anche alle imprese "minori"
- ⇒ Conviene prepararsi a fare il bilancio 2005 pensando già alle novità che si prospettano nel prossimo futuro

G&Co 2006

Francesco Giunta
Dipartimento di Scienze Aziendali
Università degli Studi di Firenze

Via delle Pandette, 9
50127 FIRENZE

francesco.giunta@unifi.it
www.gecoweb.net

G&Co 2006
