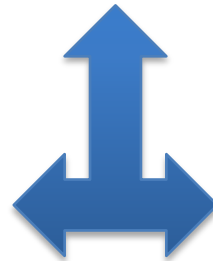


# Quadro normativo di riferimento

Bilancio di esercizio e consolidato

- **D.LGS 127/1991 in attuazione della IV E VII DIRETTIVA CEE**
- **Modificato dal D. Lgs 6/2003 (cd Riforma del diritto societario in vigore dal 1 gennaio 2004)**
- **Emanazione DIRETTIVA 2013/34/UE del 26/06/2013 che sostituisce/modifica IV e VII Direttiva**
- **Recepimento della Direttiva 2013/34/UE con D. Lgs 139 del 18 agosto 2015**

**CODICE CIVILE**



- Adozione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS nella realtà europea e italiana
- **Regolamento CE n. 1606/2002**
  - **D.Lgs 38/2005** opzioni adozione principi contabili internazionali IAS/IFRS in Italia
  - **Art. 20, comma 2, D.L. n. 91/2014**, applicabilità in via facoltativa da parte di tutte società di capitali (uniche escluse art. 2435-bis)

**PRINCIPI IAS/IFRS**

# Armonizzazione contabile e introduzione degli IAS/IFRS

# SCENARIO CONTABILE INTERNAZIONALE

---

INTEGRAZIONE DELLE ECONOMIE - INTERNAZIONALIZZAZIONE - GLOBALIZZAZIONE

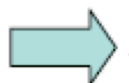


*Scambi economici e disponibilità di informazioni per l'assunzione delle decisioni*

*Effetti su Bilanci  
d'esercizio e consolidati*

- Esigenza di regole contabili generalmente accettate
- Corretta lettura e comprensione delle informazioni

Anni '70



- A livello della CEE → processo di armonizzazione
- A livello globale → processo di standardizzazione

Anni '90



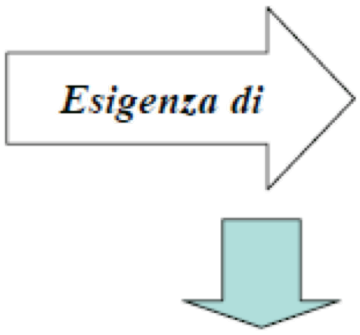
Interventi da parte di organizzazioni intergovernative e professionali (ONU, OECD, UE, IOSCO, IASB)

# SCENARIO CONTABILE INTERNAZIONALE

---

## AZIENDE "INTERNAZIONALI"

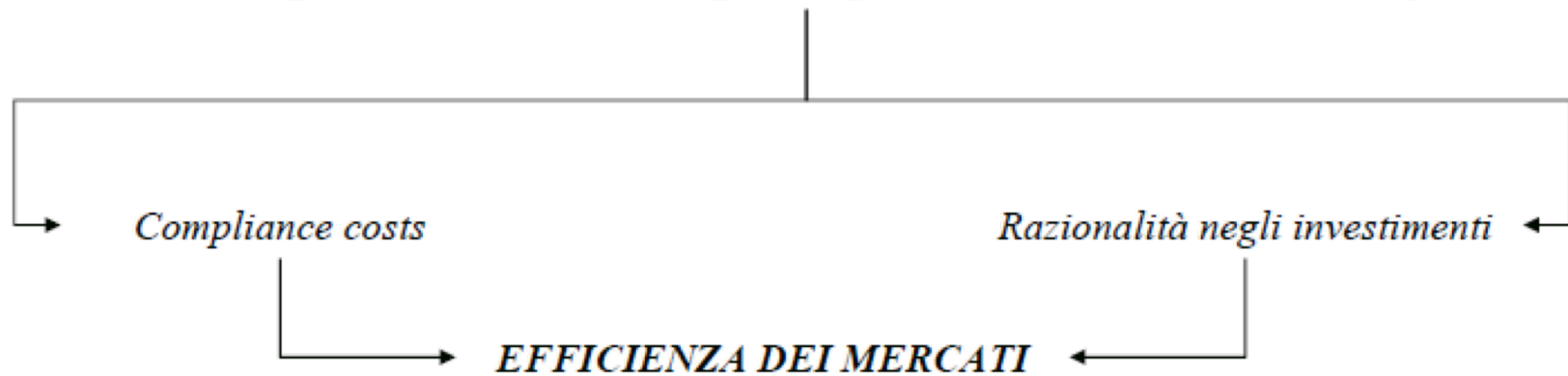
→ orientate ai mercati esteri, multinazioni, multilisted



- Produzione e diffusioni di informazioni per gli stakeholders di paesi diversi
- Ricevimento e corretta interpretazione di informazioni dall'ambiente

## *NORME CONTABILI UNIFORMI*

favorire comportamenti contabili omogenei e quindi informazioni contabili comparabili



# NORME CONTABILI

---

Espressione di un processo socio, politico-culturale che dipende dal modello di regolazione esistente

- **SISTEMA LEGALE**
  - *Sistemi di Common Law* (Inghilterra, Stati Uniti, Canada, Australia)
  - *Sistemi codicistici* (Francia, Italia, Germania, Spagna, Giappone)
  - *Sistemi misti* (Scozia, Israele, Sud Africa)
  
- **STRUTTURA DI CORPORATE GOVERNANCE DELLE IMPRESE**
  - *Mercati dei capitali efficienti & Azionariato diffuso* (UK, USA)
  - *Mercati dei capitali meno sviluppati & Azionisti di controllo* (Francia, Germania, Italia)
  
- **CULTURA CONTABILE**
  - *Grado di sviluppo della professione contabile*
  - *Rilevanza degli Ordini professionali*
  - *Diffusione di riviste specializzate, convegni*
  
- **INFLUENZA DELLA LEGISLAZIONE TRIBUTARIA**

## Scenario contabile internazionale

		<b>SISTEMI DELL'EUROPA CONTINENTALE</b> (Germania , Francia, Italia, Giappone)	<b>SISTEMI ANGLOSASSONI</b> (USA, Regno Unito Australia)
<b>Ambiente economico e sociale</b>	<b> Mercati dei capitali</b>	Il capitale è fornito in primis dal sistema bancario	Il capitale è raccolto nei mercati finanziari
	<b> Sistema legale</b>	Codicistico: la legge disciplina nel dettaglio i bilanci	Common law: le norme contabili sono sviluppate da organismi di diritto privato
	<b> Sistema fiscale</b>	Stretta connessione tra bilancio e norme fiscali	Le norme fiscali non influenzano quelle sui bilanci
	<b> Cultura</b>	Orientata allo Stato	Individualista
<b>Caratteristiche dei bilanci</b>	<b> Utenti principali dei bilanci</b>	Creditori, Amministrazione finanziaria, investitori	Principalmente investitori
	<b> Principi contabili</b>	La prevalenza del principio di prudenza e l'influenza della normativa fiscale riducono l'utilità dei dati di bilancio quale supporto decisionale	Enfasi sulla rappresentazione veritiera e corretta, quadro fedele
	<b> Grado di disclosure</b>	Tendenza ad un grado ridotto di trasparenza	Tendenza ad un elevato grado di trasparenza
	<b> Politiche contabili</b>	Considerevole ammontare di opzioni per la valutazione e il riconoscimento in bilancio	Assenza di opzioni per la valutazione e il riconoscimento
	<b> Calcolo dell'utile distribuibile</b>	Limitazioni alla distribuzione dell'utile, tendenza a creare riserve occulte	Il calcolo del reddito fa parte della rilevanza decisionale dei dati di bilancio: prevalenza del principio di competenza, nessun limite alla distribuzione dell'utile, minore tendenza a creare riserve occulte

# Processo di “uniformazione” contabile

---

La riduzione delle distorsioni informative indotte dall'esistenza di comportamenti contabili differenti può essere ottenuta mediante processi di



<b>ARMONIZZAZIONE</b>	Processo di convergenza	➔	Stato di armonia	Norme flessibili
<b>STANDARDIZZAZIONE</b>	Fissazione di standard	➔	Dall'eterogeneità alla uniformità	Norme stringenti

# L'armonizzazione contabile

---

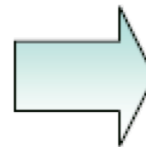
*..... il tentativo di creare un “linguaggio contabile comune” per le imprese che operano nell’Unione Europea .....*

La scarsa confrontabilità dei bilanci limita la **capacità di investimento** degli operatori economici

- Armonizzazione contabile attraverso l’emanazione delle **direttive contabili**
- L’obiettivo è quello di **migliorare e uniformare**, quanto più possibile, le regole contabili

IV DIRETTIVA CEE (1978)  
(Bilancio d’esercizio)

VII DIRETTIVA CEE (1983)  
(Bilancio consolidato)



**D.Lgs. n. 127/91**

- DIRETTIVA 2013/34/UE
- D. Lgs 139/2015



## Limiti alle direttive contabili

---

- La **possibilità** per gli **Stati membri** di scegliere al momento del recepimento nell'orientamento **tra numerose “opzioni contabili”** che consentono differenti criteri
- **Lunghi tempi di recepimento** (in Italia, la IV direttiva CEE è stata recepita dopo 13 anni)
- Numerosi aspetti contabili non sono stati presi in considerazione
- **Differenti interpretazioni** degli Stati membri su taluni principi stabiliti dalle direttive



**PARZIALE ARMONIZZAZIONE** → l'esistenza di molteplici sistemi di informativa finanziaria



**Limiti di confrontabilità e completezza** informativa richieste a livello internazionale



*Ostacolo allo sviluppo di un mercato unico dei capitali efficiente e competitivo*

## Uniformità contabile: nuova strategia

---

Garantire un'effettiva comparabilità dell'informazione economico-finanziaria delle imprese UE nei mercati comunitari ed extracomunitari sulla base di un unico insieme di **principi contabili internazionali**

