



Osservatorio Legislazione & Mercati

2° PANEL dell'OSSERVATORIO LEGISLAZIONE & MERCATI

www.olm-cuoa.it

Mario Boella

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

*Villa Valmarana Morosini,
Altavilla Vicentina, 26 ottobre 2007*



La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

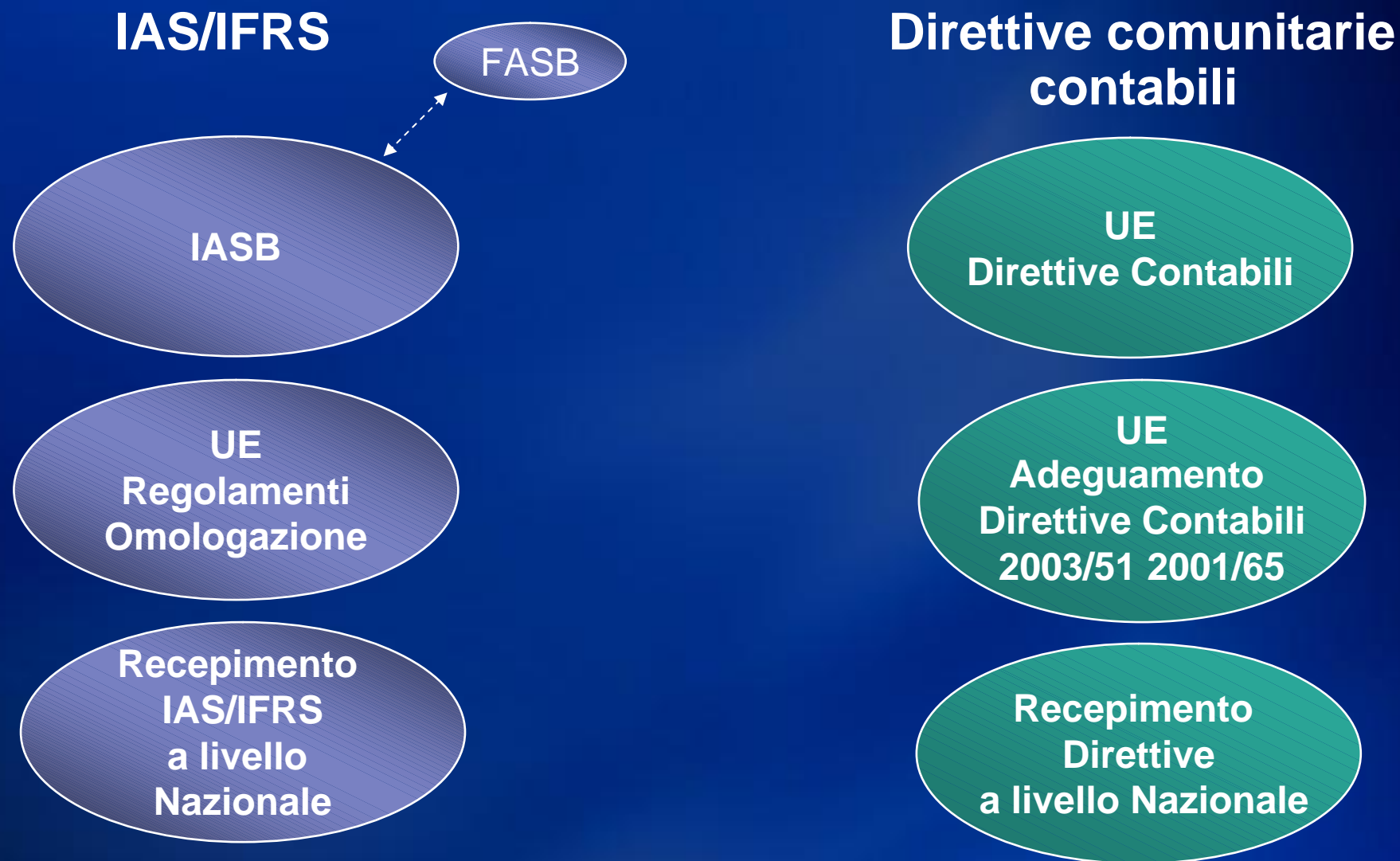
Le Regole

- **Codice Civile (artt. 2423 e segg) e Decreto Legislativo 127/91**
- **Principi Contabili Nazionali (OIC)**
- **Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS)
(Decreto Legislativo n. 38/05)**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

Evoluzione a livello internazionale - Quadro di sintesi



La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

IAS / IFRS

International Accounting Standards Board Struttura



La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

IAS / IFRS Organismi interessati - Europa

- **Commissione Europea (Omologazione IAS/IFRS; IFRIC)**
- **EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group):**
 - TEG (Technical Expert Group)
 - Supervisory Board of European organisations
 - PAA in E (Proactive Accounting Activities in Europe)
 - Consultative Forum of Standard Setters (CFSS)
- **ARC (Accounting Regulatory Committee)**
- **SARG (Standards Advice Review Group)**
- **Roundtable**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

OIC costituzione

L'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) si è costituito, nella veste giuridica di fondazione, il 27 novembre 2001, ed è operativo dalla seconda metà del 2002.

Esso nasce dall'esigenza, avvertita dalle principali Parti private e pubbliche italiane, di costituire uno "standard setter" nazionale, dotato di ampia rappresentatività con il fine di esprimere le istanze nazionali in materia contabile.

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

OIC Struttura

- **Collegio Fondatori**
- **Consiglio di Amministrazione (15)**
- **Comitato Esecutivo (9)**
- **Comitato Tecnico Scientifico (9)**
- **Collegio dei Revisori dei Conti**

- **Staff (segretario generale, staff tecnico, staff amministrativo)**

- **Osservatori (Ministero Economia, Ministero Giustizia, Banca d'Italia, Consob, ISVAP)**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

OIC Attività

- **Coadiuvare il Legislatore nell'emanazione della normativa in materia contabile e societaria**
- **Emanare i principi contabili per la redazione dei bilanci per i quali non è prevista l'applicazione dei principi contabili internazionali (settore privato, pubblico e non profit)**
- **Fornire supporto in relazione all'applicazione in Italia dei principi contabili internazionali, operando in stretto contatto con l'Efrag, lo lasb e gli altri standard setter europei**
- **Promuovere la cultura contabile**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

OIC – Attività – Principi Contabili

- **Emissione di principi contabili:**
 - **OIC 1 I principali effetti della riforma del diritto societario sulla redazione del bilancio d'esercizio**
 - **OIC 1 Appendice di aggiornamento**
 - **OIC 2 Patrimoni e Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**
 - **OIC 3 Le Informazioni sugli strumenti finanziari da includere nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione (artt. 2427-bis e 2428 c. 2 n. 6-bis C.C.)**
 - **OIC 4 Fusione e Scissione**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

OIC – Attività – Principi Contabili

- **Aggiornamento principi contabili a seguito riforma diritto societario**
 - **PC da 11 a 30**
 - **Documento interpretativo 1 (PC 12)**
 - **Documento Interpretativo 2 (PC 25)**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

OIC – Attività – Supporto implementazione IAS/IFRS

- **COMMENTI E PARERI a IASB / EFRAG / CESR**
- **GUIDA OPERATIVA 1 per la transizione ai principi contabili internazionali (ottobre 2005)**
- **GUIDA OPERATIVA 2 sulla informativa di bilancio prevista per i soggetti che adottano i principi contabili internazionali (aprile 2007)**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

OIC – Attività – Documentazione in corso di elaborazione

- **PC bilanci di liquidazione**
- **GUIDA OPERATIVA 3**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

Gli orientamenti preliminari Assirevi in tema di IFRS (OPI)

- **OPI n. 1: Trattamento contabile delle “*business combinations of entities under common control*” nel bilancio d’esercizio e nel bilancio consolidato**
- **OPI n. 2: Trattamento contabile delle fusioni nel bilancio d’esercizio**
- **OPI n. 3: Trattamento nel bilancio consolidato delle acquisizioni di ulteriori quote di partecipazione dopo il raggiungimento del controllo**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Le Regole

Gli orientamenti preliminari Assirevi in tema di IFRS (OPI)

- **OPI n. 4: Trattamento delle *put options* e dei contratti *forward* su azioni di imprese controllate nel bilancio consolidato IFRS**
- **OPI n. 5: Diversa tempistica nel passaggio agli IFRS nel bilancio separato della consolidante e delle consolidate rispetto al relativo bilancio consolidato. Conseguenti effetti sulle valutazioni di bilancio**

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Il controllo

Il sistema dei controlli nelle società quotate



La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Il controllo

La revisione contabile e il sistema di controllo interno

➤ $AR = IR \times ICR \times DR$

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Il controllo

L'attività della Società di Revisione

- **Le “regole” del controllo: i principi di revisione (PR)**
- **L'origine dei PR:**
 - La matrice Internazionale (Iaasb= International Auditing and Assurance Standard Board)
 - Il recepimento a livello nazionale (Ordini Professionali → Consob)

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Il controllo

L'attività della Società di Revisione

➤ **Alcuni aspetti problematici:**

- La continua evoluzione a livello internazionale e la difficoltà dell'aggiornamento a livello locale
- Il rischio di tendenze non allineate agli orientamenti internazionali

La trasparenza nell'informativa societaria e di bilancio

Il controllo

L'attività della Società di Revisione

- **Il recepimento della Direttiva 43/2006 (VIII^a Direttiva); gli aspetti rilevanti:**
 - Ambito di applicazione della disciplina sulla revisione
 - La responsabilità dei revisori
 - Il sistema di vigilanza dei revisori
 - L'indipendenza del revisore e l'extraterritorialità delle disposizioni in materia