



# Economia Aziendale corso avanzato

## Lez. 4 - Nota integrativa e relazione sulla gestione

Prof. Domenico Nicolò  
AA 2023\_24

# La nota integrativa: art. 2427 c.c.

- **funzione esplicativa:**
  - criteri di valutazione applicati
  - cause delle variazioni dei valori rispetto all'esercizio precedente
- **funzione descrittiva:** dettaglio di alcune voci del conto economico, dello stato patrimoniale e delle variazioni delle voci di bilancio
  - **costi di impianto e di ampliamento e costi di sviluppo:** composizione, ragioni della loro iscrizione e criteri di ammortamento (3);
  - **partecipazioni in imprese controllate e collegate:** denominazione, sede, capitale, importo del patrimonio netto, utile o perdita dell'ultimo esercizio, quota posseduta e il valore attribuito in bilancio o il corrispondente credito (5)
  - **crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni, debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, crediti e dei debiti relativi ad operazioni che prevedono per l'acquirente l'obbligo di retrocessione a termine:** ammontare di ciascuna di queste voci, natura delle garanzie reali su beni sociali e ripartizione per area geografica (6 e 6-ter)
  - **ratei e risconti attivi e passivi, "altri fondi" e "altre riserve":** composizione (7)
  - **voci di patrimonio netto:** prospetti che indicano origine, possibilità di utilizzazione e distribuzione, loro eventuale utilizzazione in precedenti esercizi (7-bis)
  - **ripartizione dei ricavi delle vendite per categorie di attività e per aree geografiche** (10): i ricavi di vendita per segmenti corrispondenti alle distinte categorie di attività (linee di business) e aree geografiche nelle quali l'impresa opera. Nelle società quotate è obbligatoria l'informativa per segmenti (reporting per segmenti operativi) IFRS 8 (*operating segment*)
  - **oneri finanziari patrimonializzati:** per ciascuna voce dell'attivo (8);
  - **proventi da partecipazioni diversi dai dividendi** (11): indicare separatamente quelli da partecipazioni in imprese controllate e collegate e controllanti e quelli derivanti da partecipazioni in altre imprese

# La nota integrativa: art. 2427 c.c.

- **interessi e altri oneri finanziari relativi ai prestiti obbligazionari, a debiti verso le banche e verso altri:** oltre a questa classificazione degli interessi, è necessario anche classificare gli interessi e gli altri oneri finanziari che si originano da debiti verso imprese controllate e collegate e verso controllanti da quelli verso altre imprese (12)
- **elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionali:** con l'abolizione dell'area straordinaria del conto economico, l'indicazione dell'importo e della natura di questi ricavi e costi è necessaria ai fini della confrontabilità dei bilanci di anni diversi (12);
- **prospetto relativo imposte differite e anticipate:** in questo prospetto è necessario indicare: a) le differenze temporanee rilevate come imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto, le voci escluse dal computo e le relative motivazioni; b) l'ammontare delle imposte anticipate attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti, descrivendo le motivazioni della loro iscrizione, dell'ammontare non ancora contabilizzato e delle motivazioni della mancata iscrizione (14);
- **compensi, anticipazioni e crediti concessi agli amministratori e ai sindaci:** ammontare, tasso d'interesse applicato, condizioni e importi eventualmente rimborsati, cancellati o oggetto di rinuncia, nonché gli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate (16)
- **corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione legale:** compensi al revisore legale o alla società di revisione, sia l'importo totale sia quello per i servizi di verifica, consulenza fiscale e per altri servizi diversi dalla revisione contabile (16-bis)
- **azioni della società:** numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società possedute e di quelle nuove sottoscritte durante l'esercizio (17)
- **finanziamenti effettuati dai soci alla società:** importi, scadenze e indicare separatamente quelli effettuati con clausola di postergazione rispetto agli altri creditori (19-bis)

# La nota integrativa: art. 2427 c.c.

- **funzione integrativa:** dettaglio di alcune voci del conto economico, dello stato patrimoniale e delle variazioni delle voci di bilancio
  - **variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio** soltanto se significative (6-bis)
  - **impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, beni in leasing finanziario:** si riportano di seguito le informazioni necessarie distintamente con riferimento a ciascuna di queste voci:
  - **impegni:** distinguendo quelli complessivi, quelli in materia di trattamento di quiescenza e simili, quelli nei confronti di imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime (9), quelli relativi ad accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che possono originare rischi e/o benefici significativi per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società (22-ter)
  - **garanzie prestate:** importo e natura di quelle reali distintamente dalle altre garanzie (personali) prestate (9)
  - **beni in leasing finanziario** prospetto: valore attuale delle rate di canone non scadute, determinato utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo inerenti i singoli contratti; onere finanziario effettivo attribuibile ad essi e riferibile all'esercizio; ammontare complessivo al quale i beni oggetto di locazione sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati inerenti all'esercizio (22)
  - **numero medio dei dipendenti:** per ciascuna categoria di lavoratori (15)
  - **azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, warrants, opzioni, titoli o valori simili, altri strumenti finanziari emessi dalla società:** numero e i diritti conferiti da questi titoli e strumenti finanziari (18 e 19)
  - **operazioni con parti correlate:** importo, natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio e la valutazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società (22-bis)
  - **fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio:** natura e effetti patrimoniali, finanziari ed economici che possono derivare (22-quater)
  - **patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi della lettera a) del primo comma dell'articolo 2447-bis:** valore e tipologia dei beni e dei rapporti giuridici compresi in ciascun patrimonio destinato, ivi inclusi quelli apportati da terzi, i criteri adottati per la imputazione degli elementi comuni di costo e di ricavo, nonché il corrispondente regime della responsabilità
  - **nome e sede legale della società che redige il bilancio consolidato in quanto controllante il gruppo di cui l'impresa fa parte, nonché il luogo in cui è disponibile la copia di questo bilancio** (22-quinquies e 22-sexies)
  - **proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite** (22-septies)

# Le note al bilancio negli IAS/IFRS

- **funzione esplicativa** dei criteri di valutazione
- **funzione integrativa** delle informazioni richieste dai singoli principi contabili
- le informazioni devono essere fornite in modo sistematico per ciascuna voce e seguendo il medesimo ordine nel quale dette voci sono riportate nella situazione patrimoniale, nel prospetto dell'utile o perdita d'esercizio, nel prospetto delle variazioni di patrimonio netto e nel rendiconto finanziari
- è possibile aggregare le informazioni relative alle voci di bilancio per settori di attività nei quali l'entità opera e per omogeneità dei criteri di valutazione adottati
- informativa
  - operazioni sul capitale capitale, l'importo dei dividendi e il relativo importo per azione, nonché quelli spettanti alle azioni privilegiate
  - sede e la forma giuridica dell'entità, il paese di registrazione e l'indirizzo della propria sede legale
  - natura dell'attività dell'entità e delle sue principali operazioni
  - ragione sociale dell'entità controllante e della capogruppo
  - durata della società

# La relazione sulla gestione (art. 2428 c.c.)

- Sono obbligate a redigere la Relazione le società di capitali
- Quella consolidata dei gruppi e quella delle singole società possono essere presentate in un unico documento. In questo caso deve informare anche sulle questioni rilevanti che riguardano le distinte società incluse nel consolidamento
- Deve fornire le seguenti informazioni
  - un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e del risultato economico, nel suo insieme e nei settori in cui essa ha operato, anche attraverso controllate, con particolare riferimento ai costi, ai ricavi e agli investimenti
  - una descrizione dei principali rischi e incertezze che gravano sulla società
  - le attività di ricerca e di sviluppo
  - i rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime
  - il numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente;
  - il numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della corrispondente parte di capitale, dei corrispettivi e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni
  - l'evoluzione prevedibile della gestione
  - *6-bis*) l'uso di strumenti finanziari e se rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, occorre indicare informazioni su: a) gli obiettivi e le politiche della società in materia di gestione del rischio finanziario, compresa la politica di copertura per ciascuna principale categoria di operazioni previste; b) l'esposizione della società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari".
  - elenco delle sedi secondarie della società sul capitale capitale

# La relazione sulla gestione (art. 2428 c.c.)

- L'articolo 2428 del codice civile, come si è già detto, prevede che essa fornisca «... un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società
- Vi sono poi informazioni facoltative sui costi e gli investimenti relativi al personale e all'ambiente, eventuali certificazioni ambientali conseguite, politiche di smaltimento dei rifiuti adottate, emissioni di gas serra, ecc.
- Documento pubblicato nel 2018 dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili (CNDCEC) e da Confindustria raccomanda di utilizzare indicatori che consentano ai destinatari del bilancio di effettuare analisi e confronti nel tempo, ossia con la stessa impresa in esercizi precedenti, e nello spazio, ossia con indicatori medi di settore e con quelli che si riferiscono ad altre imprese