

**Metodologie didattiche per le
scienze economico-aziendali**

**Formazione Iniziale e Tirocinio
(FIT)**

Formazione dei principi contabili internazionali : il Framework

Approccio

Descrittivo (induttivo)

Il principio discende dalla prassi

Osserva le regole contabili
di cui la prassi fa maggiore utilizzo
(*Generally Accepted Accounting Principles*)
e le elegge a principi contabili

Deduttivo

*Il principio discende da una
struttura concettuale*

I principi contabili derivano
dall'elaborazione
di una struttura concettuale di riferimento
(*postulati e principi generali*)



Framework

Il Framework: fasi evolutive

- ✓ FWK 1989
- ✓ FWK 2010 (progetto congiunto con il FASB)
- ✓ FWK 2018

Perché è stato aggiornato il Framework?

- ✓ Emesso nel 1989, parzialmente rivisitato nel 2010, il documento era incompleto

Principali modifiche e innovazioni

Main changes

The revised *Conceptual Framework* introduces the following main improvements:

New

Measurement

concepts on measurement, including factors to be considered when selecting a measurement basis

Presentation and disclosure

concepts on presentation and disclosure, including when to classify income and expenses in other comprehensive income

Derecognition

guidance on when assets and liabilities are removed from financial statements

Updated

Definitions

definitions of an asset and a liability

Recognition

criteria for including assets and liabilities in financial statements

Clarified

Prudence

Stewardship

Measurement uncertainty

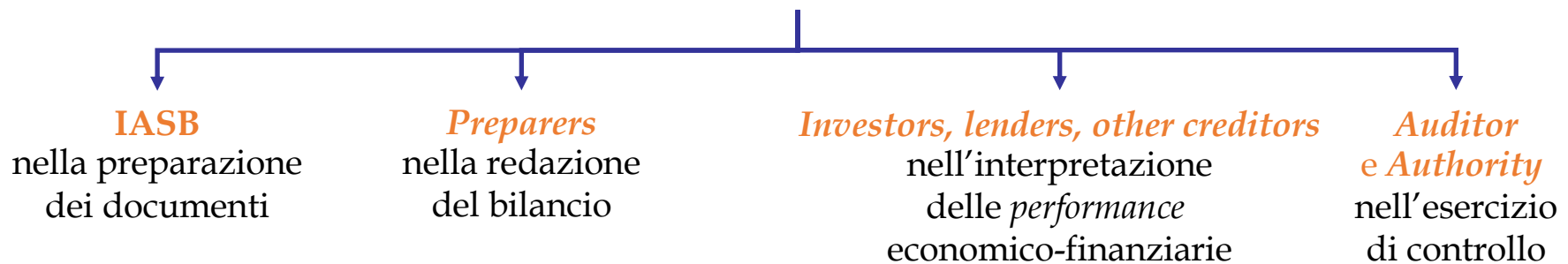
Substance over form

CONCEPTUAL FRAMEWORK FOR FINANCIAL REPORTING

~ Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio ~

Costituisce il documento centrale del sistema contabile IAS/IFRS,
cui deve conformarsi l'informativa contabile esterna d'impresa

I principali utilizzatori del *framework*:



Contenuto

- ✓ finalità
- ✓ caratteristiche qualitative dell'informazione
- ✓ definizione, rilevazione e valutazione
- ✓ concetto di capitale

n.b. *Il Framework non è un principio contabile e sebbene esso sia stato realizzato 1989, modificato nel 2010 e rimodificato nel 2018 è, a tutt'oggi, l'unico documento non recepito dall'UE*

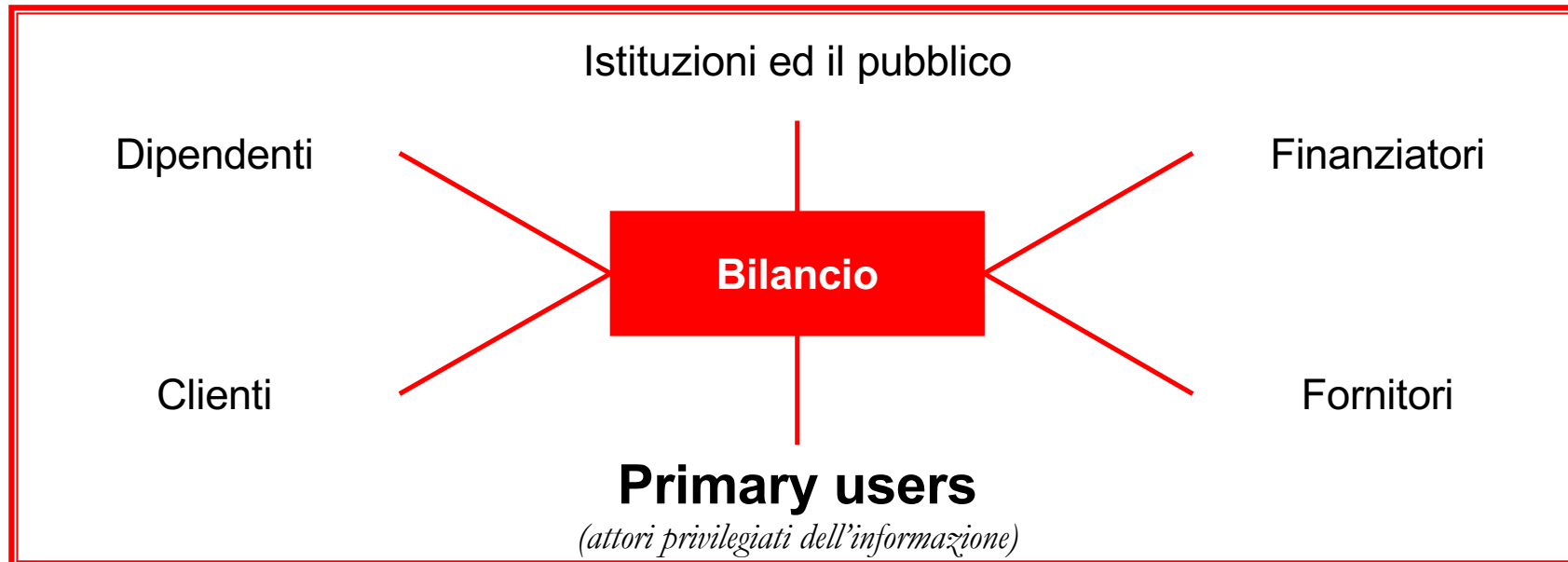
Contenuto e Capitoli del Framework versione 2018

1. Obiettivo del bilancio
2. Caratteristiche qualitative che le informazioni finanziarie utili devono possedere
3. *Financial Statement* e concetto di *Reporting Entity* (complesso economico al quale il B si riferisce)
4. Regole per definire gli elementi del bilancio
5. Regole per iscrivere (*recognition*) un elemento e per eliminarlo (*derecognition*)
6. Regole per valutare un elemento di bilancio (*measurement*)
7. Regole per rappresentare un elemento di bilancio e descriverlo (*presentation e disclosure*)
8. Concetto di capitale e conservazione del capitale

Obiettivo del bilancio

L'obiettivo del *financial reporting* è fornire **INFORMAZIONI UTILI**
sulla *reporting entity*

agli investitori, finanziatori e altri creditori *attuali e potenziali (primary users)*
circa la possibilità di investire risorse nell'impresa



Obiettivo del bilancio (segue)

Per offrire supporto alle **scelte di investimento** il bilancio deve offrire:

- Informazioni sulla capacità dell'azienda di generare flussi monetari (*cash generating ability*);
- Informazioni sulla capacità del management di amministrare le risorse dell'azienda (c.d. *stewardship*).

Entrambi i tipi di informazioni sono necessari per fornire informazioni utili per prendere decisioni e sono tra loro collegati

n.b.: nel nuovo FWK lo IASB riserva maggiore importanza alla capacità da parte dell'entità di fornire informazioni necessarie per apprezzare la **corretta amministrazione** del management (*stewardship*)

Obiettivo del bilancio (segue)

Risorse economiche e obbligazioni

Informazioni su risorse economiche detenute e obbligazioni contratte hanno lo scopo di aiutare gli utenti a valutare liquidità e solvibilità dell'azienda. Allo stesso tempo, questo tipo di informazione, consente di valutare l'amministrazione del management

Variazioni di risorse economiche e obbligazioni

Tali cambiamenti risultano dalla performance economica d'azienda. La natura di queste informazioni aiuta gli utenti a capire l'andamento dei rendimenti prodotti, nonché l'evoluzione di quelli attesi

Performance finanziaria

Informazione fondamentale per valutare la capacità dell'azienda di generare flussi di cassa.

Viene indicato fino a che punto l'azienda ha incrementato le sue risorse economiche, e quindi la sua capacità di generare flussi di cassa, attraverso operazioni interne, tralasciando le risorse aggiuntive ottenute da investitori e creditori

Variazioni di risorse economiche e obbligazioni non risultanti dalla performance

finanziaria

È il tipico esempio di quote di partecipazione aggiuntive

Focus su

Obiettivo del bilancio (segue)

Informazioni sulla capacità del management di amministrare le risorse dell'azienda (c.d. *stewardship*)

Si tratta di informazioni circa le modalità con le quali il *management* ha svolto la gestione e, in particolare, sull'efficacia e l'efficienza con la quale la direzione ha interpretato la propria responsabilità nell'uso delle risorse economiche dell'azienda.

Tali informazioni aiutano a valutare l'operato dei manager e sono utili anche per prevedere in che modo la direzione utilizzerà in modo efficiente ed efficace le risorse economiche dell'azienda in futuro.

Pertanto, servono anche per apprezzare i flussi finanziari prospettici dell'azienda.

Esempi di responsabilità manageriale nell'uso delle risorse comprendono:

- la **tutela delle risorse aziendali** da eventi esterni non favorevoli (es. cambiamenti di prezzo);
- assicurarsi che l'azienda sia *compliant* a leggi, regolamenti e disposizioni contrattuali

Livelli di una teoria sul bilancio

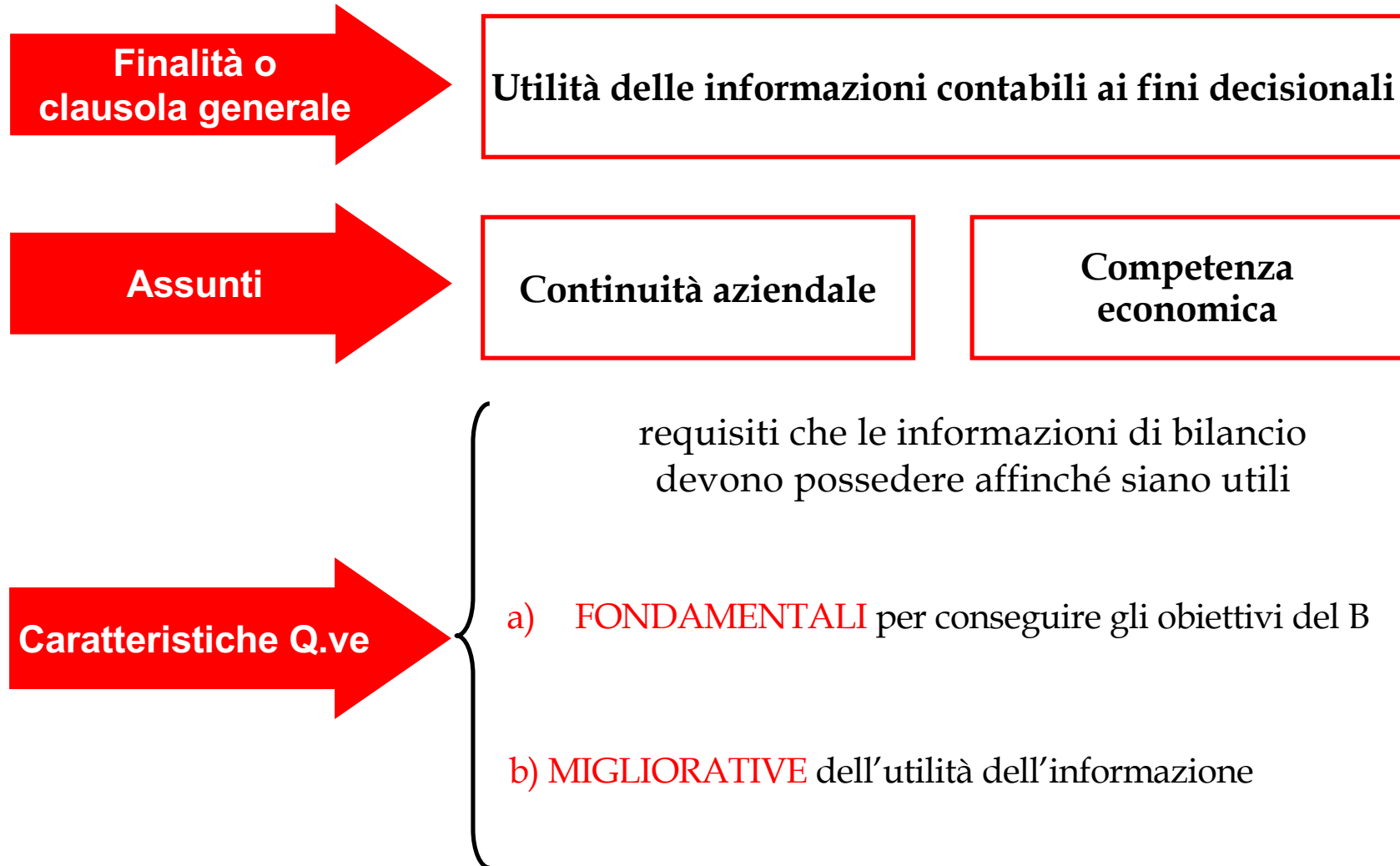
**Finalità o
clausola generale**

Assunti

Caratteristiche Q.ve

**Criteri di Rilevazione
e di Misurazione**

Livelli di una teoria sul bilancio (segue)



Caratteristiche qualitative per un'informazione di B utile

Caratteristiche Q.ve FONDAMENTALI (*fundamental*)

Significatività

Rilevanza/Materiality

Rappresentazione
fedele

Completezza
Neutralità
Senza errori

Caratteristiche Q.ve MIGLIORATIVE (*fundamental*)

Comparabilità

Verificabilità

Tempestività

Comprensibilità

Caratteristiche qualitative del bilancio (*fondamentali*)

Significatività

L'informazione è significativa se riesce fare la differenza nel processo decisionale degli utenti.

- *l'informazione deve avere un potere **predittivo e/o confermativo***
- *l'informazione è **rilevante** se la sua omissione o errata presentazione può influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio (rilevanza/**materiality**), considerate le caratteristiche specifiche dell'azienda e del suo contesto*

Caratteristiche qualitative del bilancio (fondamentali)

Rappresentazione fedele

L'informazione deve essere fornita seguendo il principio della **Prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica**

- **completa**: *contiene tutte le descrizioni e spiegazioni necessarie per la comprensione del fenomeno economico da parte dell'utente*
- **neutrale**: *non affetta da bias, ovvero condizionamenti, manipolazioni fatti con lo scopo di indirizzare il giudizio dell'utente;*
supportata dalla prudenza intesa come cautela nel formulare stime in condizioni di incertezza.
Esercitare la prudenza significa che le attività e i ricavi non devono essere sovrastimati/sottostimati e le passività e i costi non devono essere sottostimati/sovrastimati.
- **senza errori**: *assenza di errori e omissioni nel processo di stima e nella sua nella descrizione*
un fattore che può inficiare la significatività di un'informazione
è l'incertezza nella sua misurazione, ovvero nella sua stima

n.b.: la parte in verde è stata aggiornata nel FWK 2018

Caratteristiche qualitative del bilancio (*migliorative*)

Comparabilità

l'informazione di bilancio deve essere comparabile nel tempo, oltre che nello spazio, con le medesime informazioni della stessa impresa e di aziende diverse

Verificabilità

Verificabilità significa che diversi utenti consapevoli e indipendenti possono raggiungere il consenso sul fatto che una particolare rappresentazione è una rappresentazione fedele.

Tempestività

I decision-makers devono disporre di informazioni in un tempo ragionevole per essere in grado di assumere le proprie decisioni

Comprensibilità

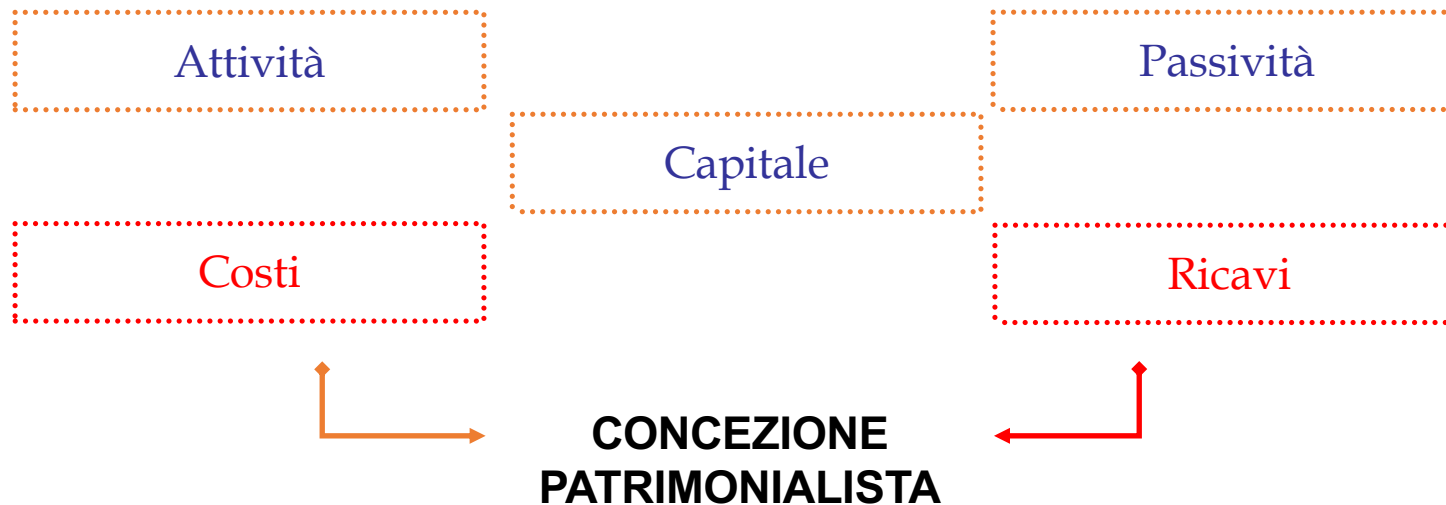
l'informazione deve essere comprensibile agli utilizzatori; si assume, però, che gli utilizzatori possiedano una ragionevole conoscenza degli aspetti contabili

Focus sulla PRUDENZA

- La prudenza è stata definita come il più antico e pervasivo principio di accounting.
- Il significato di prudenza è mutato nel tempo
- Il concetto di prudenza, in contrasto con neutralità, è stato eliminato dal nel Framework 2010.
- Il concetto è stato eliminato anche per favorire una più ampia applicazione del fair value.
- Il principio di prudenza è stato sempre presente negli studi aziendalistici:
 - Villa suggeriva di impiegare prudenza nell'amministrazione, al fine di assicurare l'integrità della ricchezza;
 - Besta suggeriva l'applicazione della prudenza non solo nell'amministrazione, ma anche nelle valutazioni delle attività aziendali al fine di evitare che il capitale risultasse danneggiato;
 - Zappa sosteneva fortemente l'uso del costo storico a sostegno del principio di prudenza.

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Sono ELEMENTI COSTITUTIVI del bilancio



Il FWK dapprima definisce gli elementi patrimoniali (**Attività, Passività e Capitale**), fornendo per ciascuna categoria una specifica definizione, poi si sofferma sui concetti di **Ricavo e Costi**, strettamente dipendenti da quelli di Attività e Passività, in quanto rappresentano, nella sostanza, variazioni di valore di questi elementi.

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

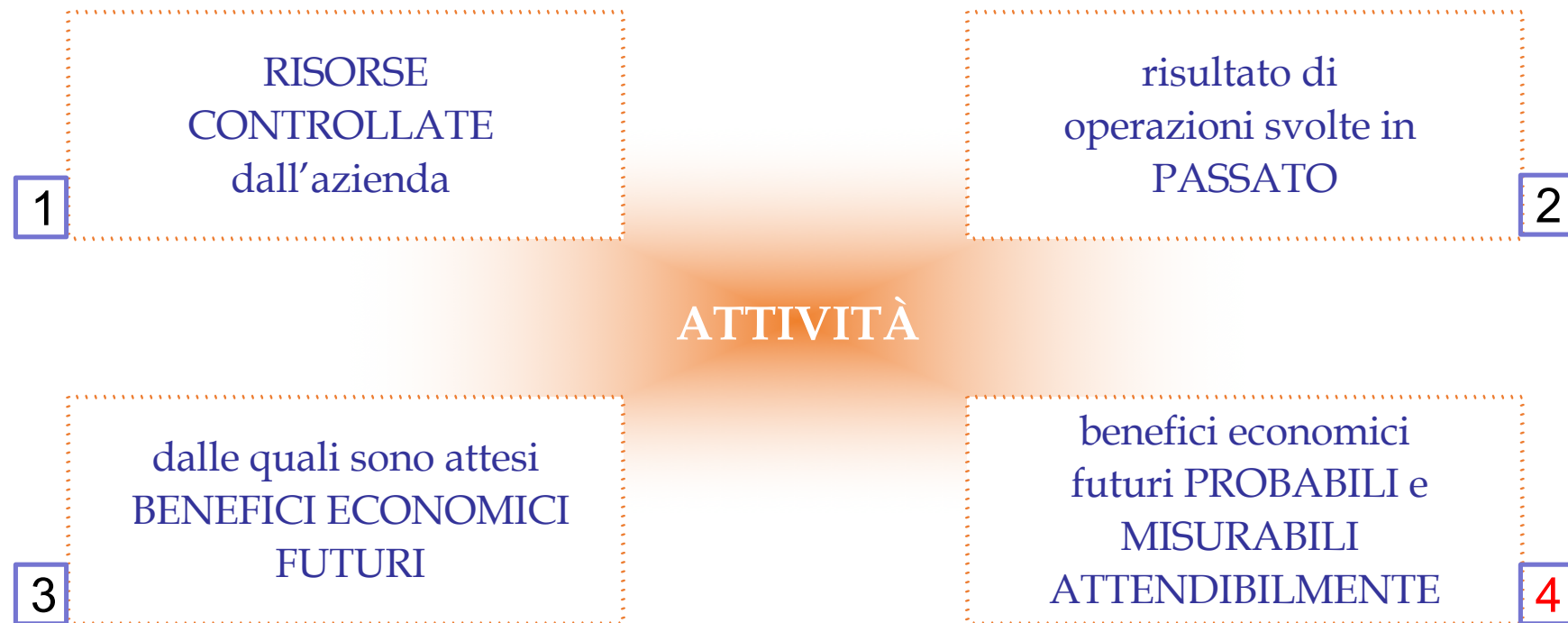
Sono ELEMENTI COSTITUTIVI del bilancio



Con riguardo ai suddetti elementi, il bilancio contiene informazioni:

- Sulla **definizione**
- Sui **flussi di cassa attesi** e attività di **amministrazione** del management
- **Iscrizione** e **storno**
- Sulla **valutazione**
- Sulla **rappresentazione** e *disclosure*

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)



FWK versione 2010

1, 2 e 3 sono CARATTERISTICHE DISTINTIVE dell'elemento
4 sono CONDIZIONI di ISCRIVIBILITÀ

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

An asset is a present **economic resource controlled** by the entity as a result of past events.

An economic resource is a **right** that has the potential to produce economic benefits.



Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Attività



Il DIRITTO può derivare da:

da un negozio giuridico, da un vincolo contrattuale,

da una norma di legge (es. proprietà, contratto, brevetto), da uno strumento finanziario, eccetera

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Attività

BENEFICI ECONOMICI

Una risorsa economica è un diritto che ha il **potenziale per produrre benefici economici**.

Non è fondamentale essere certi che il diritto produrrà benefici economici,

ma è necessario che il diritto esista e che, *in almeno una circostanza*,

potrebbe produrre per l'azienda benefici economici *superiori*

a quelli disponibili per tutti gli altri stakeholders.

Tuttavia, se la probabilità associata ai benefici economici è bassa

ciò può influire sull'iscrivibilità dell'asset e sulla tipologia di informazioni da fornire

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Attività

BENEFICI ECONOMICI

Una **risorsa economica** (diritto) può produrre **benefici economici** consentendo, ad esempio, una o più delle seguenti operazioni:

- ✓ produrre flussi in entrata (utilizzandola per produrre beni e servizi da scambiare)
 - ✓ ricevere flussi finanziari contrattuali (concedendola in locazione)
 - ✓ ricevere flussi finanziari cedendo la risorsa
 - ✓ estinguere passività trasferendo la risorsa

(...)

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Attività

CONTROLLO

Un'azienda **controlla** una risorsa economica se ha la capacità *esclusiva* di orientare l'uso della risorsa economica e ottenere i benefici economici che possono derivare da essa.

Il controllo consiste nella possibilità di disporre della risorsa economica e dei benefici economici che ne derivano

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Attività

✓ tangibili

✓ intangibili

Deriva da un diritto

(non solo proprietà)

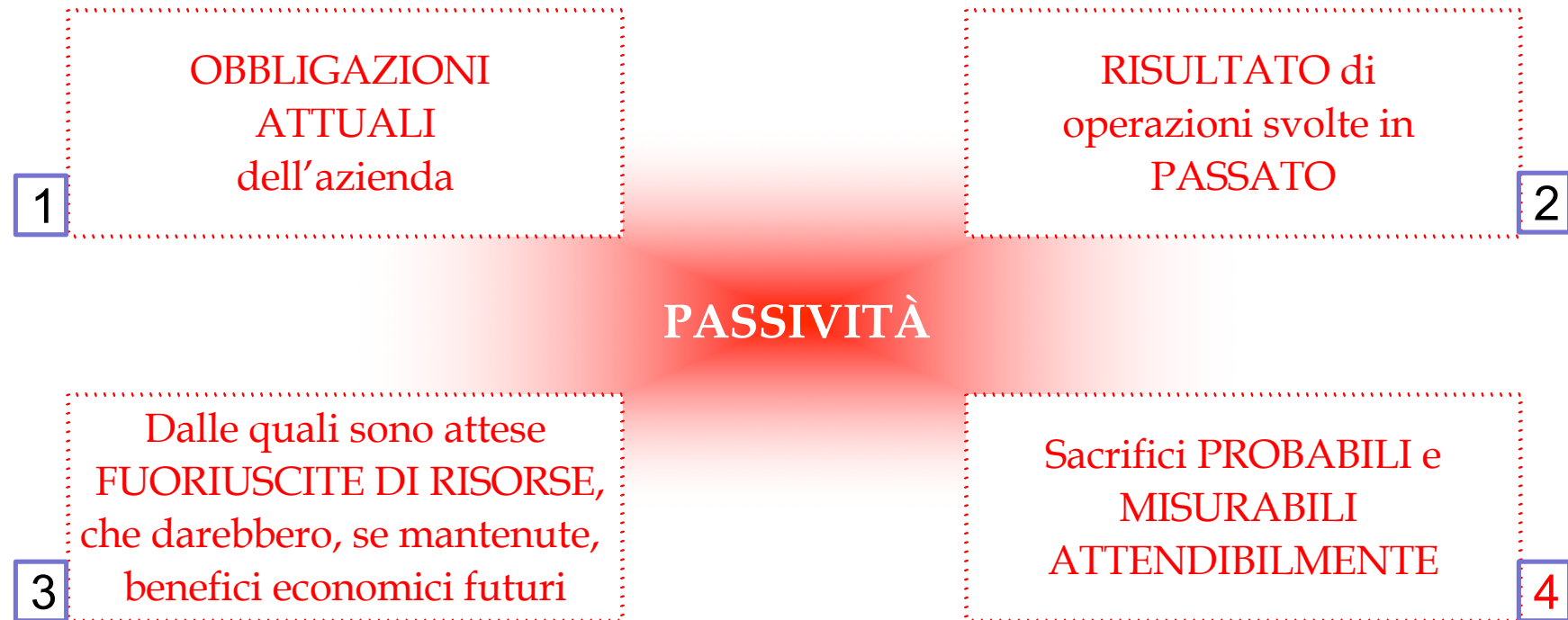
si possono acquisire

in vari modi

Modalità di afflusso
dei benefici economici

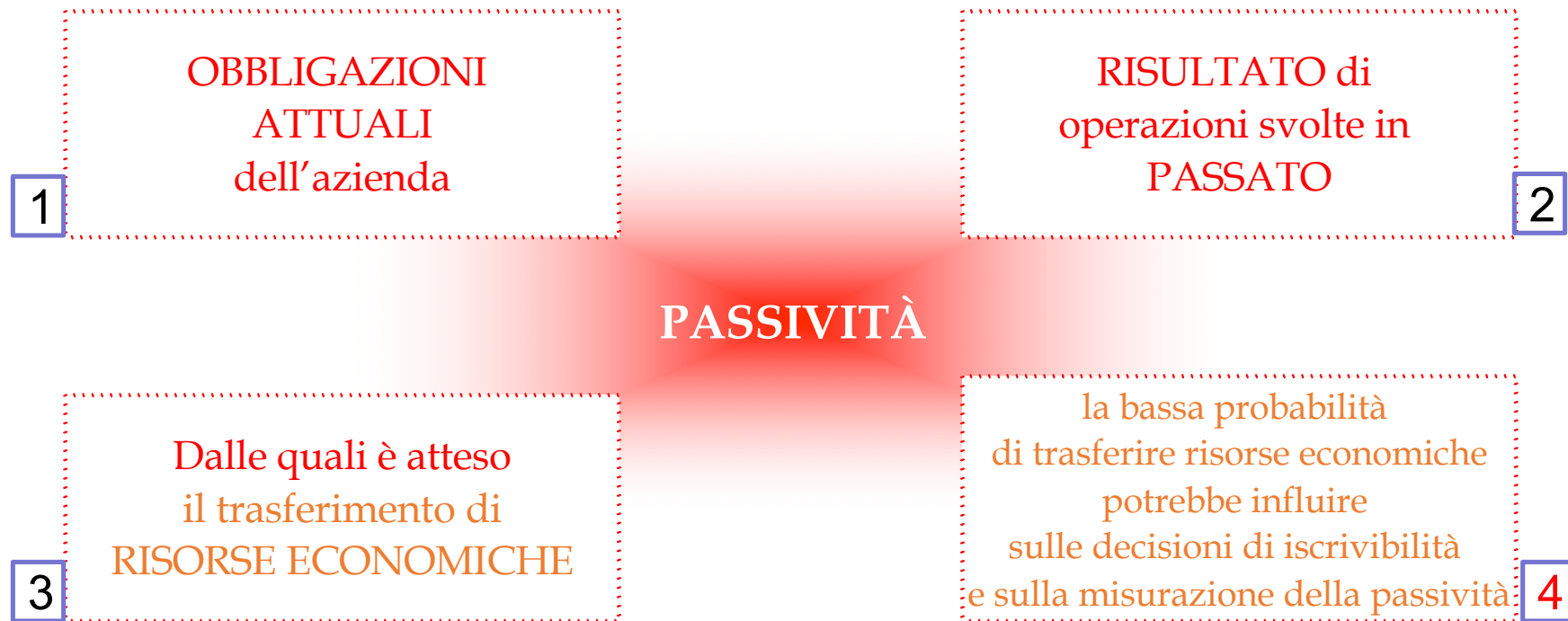
- ✓ può essere usata singolarmente o in combinazione con altre attività
- ✓ può essere scambiata con altre attività
- ✓ può essere usata per estinguere passività
- ✓ può essere distribuita ai proprietari dell'impresa

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)



Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

A liability is a present obligation of the entity to transfer an economic resource as a result of past events.



Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)



FWK 2018

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Passività

OBBLIGAZIONE

È un dovere o una responsabilità che l'azienda si è accollata e che non può evitare



Corrispondente ad DIRITTO
di un'altra parte

L'OBBLIGO può derivare da:

contratti, da una norma di legge o dalle pratiche commerciali adottate dall'azienda

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Passività

TRASFERIMENTO DI RISORSA ECONOMICA

L'obbligazione deve avere il

potenziale di richiedere all'azienda il trasferimento della risorsa economica.

Non è fondamentale essere certi che l'azienda sarà tenuta al trasferimento,

ma è necessario che l'obbligo esista e che, *in almeno una circostanza*,

potrebbe richiedere il trasferimento della risorsa economica.

Tuttavia, se la probabilità è bassa, ciò può influire sull'iscrivibilità della passività

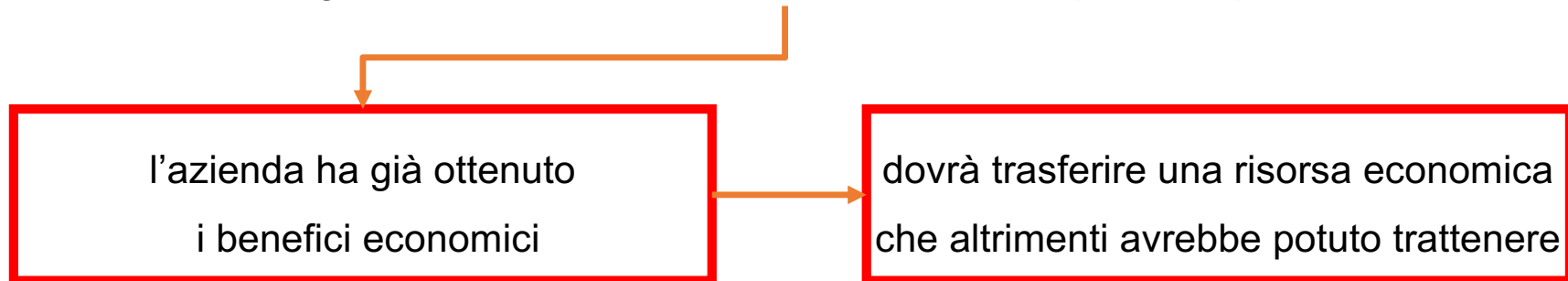
e sulla tipologia di informazioni da fornire

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Passività

OBBLIGAZIONE ATTUALE

L'obbligazione esiste come il risultato di eventi passati quando:



Un'azienda che ha stipulato un contratto per pagare lo stipendio ad un dipendente non ha un'obbligazione attuale a pagare fino a quando non avrà ricevuto la prestazione di servizi (beneficio economico)

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Passività (*obbligazioni*)

**non vanno confuse
con gli impegni futuri**

**vi rientrano anche
gli accantonamenti**

**Modalità di estinzione
delle obbligazioni**

- ✓ pagamento in contanti
- ✓ trasferimento di altre attività
- ✓ fornitura di servizi
- ✓ sostituzione di un'obbligazione con un'altra
- ✓ trasformazione dell'obbligazione in patrimonio netto

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Patrimonio netto



Possibili
sottoclassificazioni

- ✓ finanziamenti versati
- ✓ utili portati a nuovo
- ✓ riserve di utili
- ✓ riserve relative alla conservazione del capitale
- ✓ (...)

*Non coincide con il
valore di mercato delle azioni*

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

Patrimonio netto

I diritti sul patrimonio netto (*Equity Claim*) rappresentano l'interesse residuo sulle attività dell'azienda, dedotte le passività.

Sono le pretese nei confronti della società che non costituiscono una passività, perché non ne soddisfano la definizione.

Tali pretese possono essere stabilite dallo statuto, da contratti, da norme di legge.

Gli elementi del Bilancio (regole di definizione)

RICAVO

COSTO

Il Framework definisce i ricavi e i costi in termini di **VARIAZIONI** delle attività e passività.

Costi e ricavi sono generati dalle transazioni che l'azienda pone in essere

(diverse rispetto alle operazioni di distribuzione di dividendi e apporto di capitale)

che si traducono in cambiamenti di valore di carico delle attività e passività

Andamento economico

RICAVO

Incremento dei benefici economici
sotto forma di
afflusso o *rivalutazione* di **attività**
o di *decremento* di **passività**
tale da comportare un
incremento del patrimonio netto

COSTO

Decremento dei benefici economici
sottoforma di
deflusso o *svalutazione* di **attività**
o di *incremento* di **passività**
tale da comportare un
decremento del patrimonio netto

**CONCEZIONE di stampo
PATRIMONIALISTA**

n.b. *Secondo la dottrina economico-aziendale italiana
i costi/ricavi sono componenti elementari del reddito di esercizio,
che presi nella loro individualità non possono considerarsi
una diretta variazione del patrimonio netto*

L'azienda che redige il bilancio (Reporting Entity)

La Reporting Entity è il soggetto che per obbligo di legge o per scelta volontaria redige il bilancio.

Il bilancio fornisce informazioni sugli elementi che si trovano all'interno dei *confini* della Reporting Entity

Quando un'azienda ha il controllo di una o più aziende (gruppo), il bilancio che include le informazioni sulle controllate è detto **bilancio consolidato** (*consolidated financial statements*)

Il bilancio della controllante che non include le informazioni sulle controllate è detto **bilancio non consolidato** (*unconsolidated financial statements*)

Il bilancio che include le informazioni su due o più entità che non sono tutte in rapporto controllante-controllata è detto **bilancio combinato** (*combined financial statements*)

Fair value

- Il fair value è il corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata, o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli e disponibili.
- Con l'affermarsi del fair value si assiste a una valorizzazione del principio di competenza economica (gli utili sono iscritti secondo un principio di maturazione) con ridimensionamento del principio di prudenza.
- Si registra così un cambiamento nella logica di costruzione del bilancio.

