



**UNIVERSITÀ DI PARMA**



**UNIVERSITÀ  
CATTOLICA**  
del Sacro Cuore

# ***BILANCIO 2020: LOCAZIONI, MORATORIE MUTUI E LEASING***

**Riflessi dei provvedimenti emergenziali su  
continuità aziendale e redazione della Nota  
Integrativa**

***Pier Luigi Marchini***

Piacenza, 16 marzo 2021

# AGENDA

---



1

La «rinnovata» importanza della *disclosure* di bilancio

2

L'informativa richiesta in Nota Integrativa

a

*L'informativa in tema di continuità aziendale e di fatti successivi alla chiusura d'esercizio*

b

*L'informativa in tema di sospensione degli ammortamenti*

c

*Le altre informazioni da fornire*

3

Le indicazioni all'interno della Relazione sulla Gestione

4

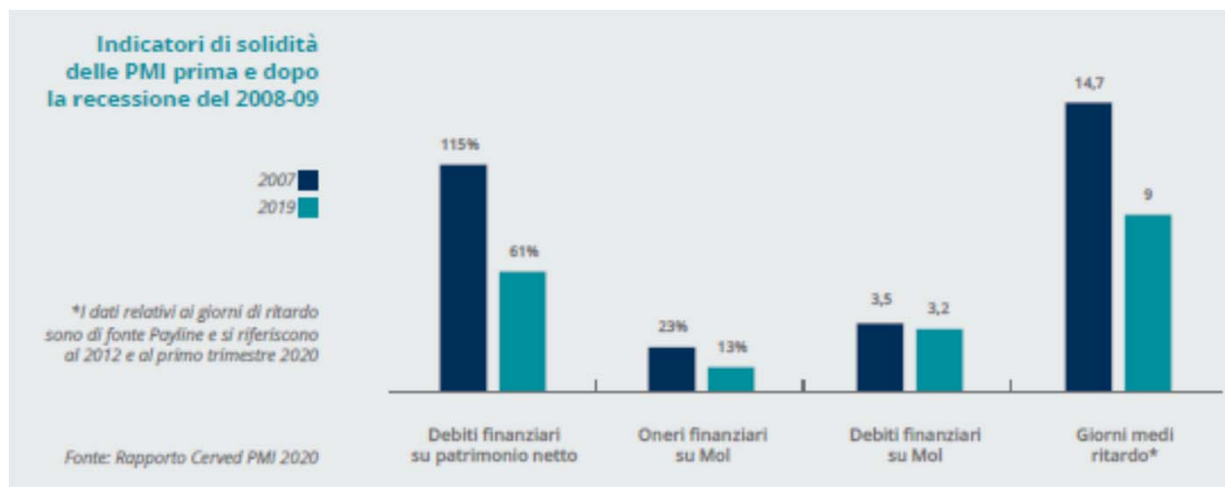
Considerazioni conclusive e di sintesi

# 1. La «rinnovata» importanza della disclosure di bilancio

Rilevanti impatti «quantitativi»



**Rapporto Cerved PMI 2020** (novembre 2020)  
- *Analisi storica e prospettica dei bilanci* -



Le **PMI italiane** affrontano la pandemia dopo una ripresa incompiuta in termini di redditività, ma «fortunatamente» con una **solidità patrimoniale** tra le più alte nel recente passato

# 1. La «rinnovata» importanza della disclosure di bilancio

Rilevanti impatti «quantitativi»



## Rapporto Cerved PMI 2020 (novembre 2020)

Una crisi senza precedenti che si abbatte sulle PMI, con effetti **fortemente asimmetrici**



Per **alcuni settori**, le conseguenze saranno devastanti, mentre **altri** potrebbero beneficiare di questa fase

CALI MAGGIORI DI FATTURATO		INCREMENTI MAGGIORI DI FATTURATO	
Settori	2020/2019	Settori	2020/2019
Agenzie viaggio e tour operator	-51,3%	Commercio online	23,8%
Trasporti aerei	-50,8%	Tessuti e tessili tecnici e industriali	11,3%
Alberghi	-47,1%	Materie prime farmaceutiche	7,9%
Gestione trasporti	-46,7%	Specialità farmaceutiche	7,3%
Trasporto pubblico locale	-44,2%	Distribuzione alimentare moderna	6,6%
Organizzazione fiere e convegni	-40,0%	Gas industriali e medicali	5,2%
Gestione parcheggi	-38,8%	Pasta	4,8%
Strutture ricettive extra alberghiere	-37,9%	Apparecchi e dispositivi medicali	4,5%
Ristorazione	-33,8%	Ingrosso pharma e medicali	3,4%
Industria cinematografica	-32,9%	Prodotti per la detergenza	3,0%

# 1. La «rinnovata» importanza della disclosure di bilancio

---

L'accresciuta importanza dell'informativa «qualitativa»



**D. Lgs. 32/2007** (attuazione alla Direttiva Comunitaria 51/2003) che è intervenuto sulla disciplina della **Relazione sulla Gestione**

- IRDCEC (2008), "*Documento n. 1. La relazione sulla gestione. Alcune considerazioni*".

- CNDCEC (2009), "*La relazione sulla gestione. Art. 2428 Codice Civile*"

- CNDCEC – Confindustria (2018), *La Relazione sulla gestione*



**D. Lgs. 173/2008** (attuazione alla Direttiva Comunitaria 46/2006 – società quotate) che ha introdotto la **Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari**



**D. Lgs. 254/2016** (attuazione alla Direttiva Comunitaria 95/2014 – emittenti titoli quotati di grandi dimensioni) informativa sulla **Non-Financial Disclosure** (DNF), con informativa su aspetti ambientali, sociali, personale dipendente, la lotta alla corruzione e modelli di governance all'interno della relazione sulla gestione(o in un documento separato).

# 1. La «rinnovata» importanza della disclosure di bilancio

---

L'accresciuta importanza dell'informativa «qualitativa»



## Nota Integrativa: «valore sostitutivo» (cit. Franco Roscini Vitali)



Con il D.Lgs. 139/2015 è stata abrogata la previsione che imponeva di indicare nella Relazione sulla gestione i **fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio** e l'obbligo di fornire tale informativa è stato trasfuso nella Nota Integrativa



Precedente versione **OIC 11 (2005)** vs attuale versione **OIC 11 (2018)**

*«La nota integrativa non deve essere considerata una sostituzione della corretta contabilizzazione, valutazione e rappresentazione che possono essere attuate nei prospetti di bilancio»*

*«Tuttavia l'informativa fornita non deve essere eccessiva e superflua»*

*«Né d'altra parte deve essere eccessivamente lunga e complessa tale da celare ciò che l'informazione deve rivelare»*

# 1. La «rinnovata» importanza della disclosure di bilancio

---

L'accresciuta importanza dell'informativa «qualitativa»



**Nota Integrativa: «valore sostitutivo»** (cit. Franco Roscini Vitali)



Secondo OIC 11: Documento fondamentale cui riferirsi per le **Deroghe**

Ai sensi dell'articolo 2423, comma 5, del codice civile se, **in casi eccezionali**, l'applicazione di una disposizione in materia di bilancio prevista dal codice civile è incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta, **tale disposizione non deve essere applicata.**

La **nota integrativa** deve **motivare la deroga** e deve **indicarne l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico.** In particolare, la nota integrativa illustra la natura della deroga, la ragione per cui il trattamento previsto dalla norma, nel caso di specie, sarebbe fuorviante rispetto alla rappresentazione veritiera e corretta, nonché **per ogni esercizio presentato gli effetti su stato patrimoniale e conto economico della deroga su ogni voce del bilancio.**

Gli **eventuali utili** derivanti dalla deroga devono essere iscritti in una **riserva non distribuibile** se non in misura corrispondente al valore recuperato

## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

*Continuità aziendale e di fatti successivi alla chiusura d'esercizio*

---



Art. 38-quater Legge 77/2020 - **Disposizioni transitorie in materia di principi di redazione del bilancio** - in vigore dal 19.7.2020

Nella predisposizione del bilancio di esercizio in corso al 31 dicembre 2020, **la valutazione** delle voci e **della prospettiva della continuazione dell'attività** di cui all'articolo 2423-bis, primo comma, numero 1), del codice civile **può comunque essere effettuata sulla base delle risultanze dell'ultimo bilancio di esercizio chiuso** entro il 23 febbraio 2020.



## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

*Continuità aziendale e di fatti successivi alla chiusura d'esercizio*

---



Art. 38-quater Legge 77/2020 e Documento interpretativo 8 OIC

Le informazioni relative al **presupposto della continuità aziendale** sono fornite nelle politiche contabili di cui all'articolo 2427, primo comma, numero 1), del codice civile anche mediante il richiamo delle risultanze del bilancio precedente.

Restano ferme tutte le altre disposizioni relative alle informazioni da fornire nella **nota integrativa** e alla **relazione sulla gestione**, comprese quelle relative ai **rischi e alle incertezze derivanti dagli eventi successivi**, nonché alla **capacità** dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito”.

## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

### *Continuità aziendale e di fatti successivi alla chiusura d'esercizio*

---

In presenza di squilibri di gestione, l'organo amministrativo:

1. deve valutare l'eventuale presenza di incertezze significative sulla prospettiva di continuazione dell'attività per almeno i 12 mesi successivi rispetto alla data di riferimento del bilancio
2. in presenza di incertezze significative deve riportare un'ampia informativa nella nota integrativa
3. qualora le incertezze sul going concern fossero tali da fare ritenere che non vi siano ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività, nonostante non si siano ancora accertate cause di scioglimento, tale valutazione comporta l'applicazione di criteri di valutazione "modificati", seppur si tratti sempre di quelli di cui all'art. 2426 c.c.



**La deroga sulla continuità aziendale consente di "sterilizzare" nel 2020 soltanto l'obbligo di modificare le modalità di applicazione dei criteri di valutazione ordinari in presenza di incertezze tali da far ritenere non ragionevole la continuazione dell'attività (p.to 3).**

## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

*Continuità aziendale e di fatti successivi alla chiusura d'esercizio*

---



Circolare **ASSONIME N. 16/2020**

«**Questa norma** esaurisce i suoi effetti nel contesto contabile e **non riguarda invece gli effetti di natura sostanziale che la continuità aziendale assume in altri contesti regolatori.**

Intendiamo in particolare far riferimento alla centralità che il parametro della continuità aziendale ha assunto quale principio generale di corretta gestione dell'impresa collettiva che obbliga gli amministratori a monitorare tale situazione e ad attivarsi senza indugio per adottare e attuare gli strumenti previsti per il recupero della continuità aziendale. Ciò porta a ritenere che gli amministratori saranno comunque tenuti ad effettuare, nel corso della loro attività una valutazione concreta sulla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, al fine di attivarsi per adottare strumenti giuridici volti al recupero della continuità aziendale».

## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

*Continuità aziendale e di fatti successivi alla chiusura d'esercizio*

---



Documento interpretativo 8 OIC in bozza: Informativa in merito alla Deroga (**viene richiamato il paragrafo 22 dell'OIC 10**)

La società **che si avvale della deroga** prevista dalla norma, fornisce informazioni della scelta fatta ai sensi del **punto 1) dell'articolo 2427 del codice civile** (criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio). Restano ferme tutte le altre disposizioni relative alle informazioni da fornire nella Nota Integrativa (e nella Relazione sulla gestione), ivi comprese le informazioni relative agli effetti derivanti dalla pandemia Covid-19.

In particolare, nella fase di preparazione del bilancio la società che si avvale della deroga **descrive nella nota integrativa le significative incertezze** in merito alla **capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante** destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

### *Continuità aziendale e di fatti successivi alla chiusura d'esercizio*

---

➔ Documento interpretativo 8 OIC in bozza: Informativa in merito alla Deroga (**viene richiamato il paragrafo 22 dell'OIC 10**) - **continua**

Pertanto, nella nota integrativa dovranno essere fornite le informazioni relative ai **fattori di rischio**, alle **assunzioni effettuate** e alle **incertezze identificate**, nonché ai **piani aziendali futuri** per far fronte a tali rischi ed incertezze. Inoltre, nei casi in cui, nell'arco temporale futuro di riferimento, non si ritenga sussistano ragionevoli alternative alla **cessazione dell'attività**, nella nota integrativa sono descritte tali circostanze e, per quanto possibile e attendibile, i prevedibili effetti che esse potrebbero produrre sulla situazione patrimoniale ed economica della società.

➔ I **fatti di rilievo successivi alla chiusura** dell'esercizio:

- fatti successivi alla chiusura che **hanno impattato sul bilancio**
- fatti successivi alla chiusura che **non hanno impattato sul bilancio**

## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

### *Sospensione e modifiche del metodo degli ammortamenti*

---



Legge 126/2020 e Bozza Documento interpretativo 9 OIC  
**Sospensione degli ammortamenti**

L'articolo 60 comma 7-quater prevede che "La **nota integrativa** dà conto delle **ragioni della deroga**, nonché dell'iscrizione e dell'importo della corrispondente **riserva indisponibile**, indicandone **l'influenza sulla rappresentazione** della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio."

La società che si avvale della deroga prevista dalla norma fornisce informazioni della scelta fatta nelle politiche contabili ai sensi del punto 1) dell'articolo 2427 del codice civile.

**Pertanto nella nota integrativa la società indica:**

- a) **su quali immobilizzazioni** ed in che misura non sono stati effettuati gli ammortamenti;
- b) **le ragioni** che l'hanno indotta ad avvalersi della deroga e
- c) **l'impatto della deroga** in termini economici e patrimoniali.

Restano ferme tutte le altre disposizioni relative alle informazioni da fornire nella Nota Integrativa.

## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

### *Sospensione e modifiche del metodo degli ammortamenti*

---



COVID 19: OIC 16 e OIC 24 – **Modifica del metodo di ammortamento** delle immobilizzazioni materiali e immateriali (Bozza di Comunicazione OIC)

Ai sensi dell'art 2426 comma 2 del codice civile, "le modifiche dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati devono essere motivate nella nota integrativa".

Il paragrafo 40 dell'OIC 29, prevede che un'informativa è necessaria ove **il cambiamento di stima** non sia originato dai normali aggiornamenti delle stime, ad esempio, quando il verificarsi di un evento inaspettato richieda una modifica rilevante nella determinazione della stima, ovvero nel caso di operazioni che implicino rischi ed incertezze nella stima stessa.

In detti casi la nota integrativa illustra:

- a) le **ragioni del cambiamento** (quote costanti, quote decrescenti o per unità di prodotto);
- b) il criterio di **determinazione degli effetti del cambiamento di stima** ed il metodo utilizzato in tale determinazione;
- c) **l'effetto del cambiamento** e la **relativa incidenza fiscale**.

## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

*Le altre informazioni da fornire*

---

➔ Segnalazione delle motivazioni che hanno giustificato la maggior dilazione dei tempi (fino 180) per **l'approvazione del bilancio**

➔ Legge 126/2020 e Documento Interpretativo 7 OIC (in bozza)  
**Rivalutazione dei beni materiali ed immateriali**

Le società che si avvalgono della legge di rivalutazione annotano nella nota integrativa **la rivalutazione effettuata** (art. 110, comma 2) e indicano **le modalità adottate per rivalutare i beni ammortizzabili** (art. 5 Decreto 162/2001).

Le società forniscono inoltre l'informativa in tema di rivalutazioni prevista dai principi contabili OIC 16, OIC 21 "Partecipazioni", OIC 24, OIC 25 e OIC 28. Ex:

- ✓ **Criterio** seguito per la rivalutazione (OIC 16)
- ✓ **Legge speciale** che l'ha determinata (OIC 16)
- ✓ **Importo della rivalutazione**, al lordo e al netto degli ammortamenti (OIC 16)
- ✓ **Effetto sul patrimonio netto** (OIC 16)



## 2. L'informativa richiesta in Nota Integrativa

*Le altre informazioni da fornire*

---



**Legge 40/2020** (Legge di Bilancio 2021)

### **Sospensione delle perdite**

Spiegazione delle **motivazioni connesse alla determinazione delle perdite** sofferte.

Tali perdite «sospese», la cui gestione può essere sospesa fino al 2025, dovranno essere, però, **distintamente indicate in Nota integrativa, finché permangono in bilancio**, specificando la loro origine e le movimentazioni intervenute nell'esercizio.



Informativa sui **contributi** ricevuti:

- informativa **trasparenza erogazioni pubbliche** ex **L. 124/2017**
- OIC 16, punto 82: il **metodo di contabilizzazione** dei contributi ricevuti (a riduzione del costo dell'immobilizzazione o a sconto). Nel caso la società abbia ricevuto contributi e li abbia contabilizzati a riduzione del costo dell'immobilizzazione si indicano **nelle movimentazioni delle immobilizzazioni** il costo al lordo del contributo ed il contributo

### 3. Le indicazioni all'interno della Relazione sulla Gestione

---

#### Art. 2428

##### → comma 1

*Il bilancio deve essere corredato da una relazione degli amministratori contenente un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, **nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato**, anche attraverso imprese controllate, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una **descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta***

##### → comma 2

*L'analisi di cui al primo comma è coerente con l'entità e la complessità degli affari della società e contiene, nella misura necessaria alla comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della sua gestione, **gli indicatori di risultato finanziari** e, se del caso, **quelli non finanziari** pertinenti all'attività specifica della società, comprese le **informazioni attinenti all'ambiente e al personale**.*

→ **Evoluzione prevedibile della gestione** (anche sulla scorta di documenti di programmazione – come ad esempio il *budget* o il *business plan*- predisposti dall'impresa )



## 4. Considerazioni conclusive e di sintesi

---

- ➔ Fondamentale importanza dei valori di bilancio, ma **accresciuta rilevanza della disclosure** di Nota Integrativa e di Relazione sulla Gestione
- ➔ Importante **valore aggiunto da fornire da parte dei Dottori Commercialisti** in fase di affiancamento alla predisposizione dei bilanci per gli imprenditori (40% predispongono la Nota Integrativa)
- ➔ Attenzione alla parte di disclosure fornita quando si è parte di **organo di controllo** (Collegio Sindacale e/o Revisore Legale)
- ➔ Necessità di acquisire sempre maggior dimestichezza con l'informativa di tipo qualitativo alla luce della disclosure richiesta alla società di maggiori dimensioni – **Non-financial Disclosure (DNF)**