

Modulo24

BILANCIO E NON FINANCIAL REPORTING

Approfondimenti e dottrina

Direzione scientifica
Andrea Vasapolli e Maurizio Cisi

Principi contabili nazionali

**Il trattamento contabile delle permutate
di immobilizzazioni**

Climate change

**Analisi dell'ED IFRS S2, le informazioni legate
al cambiamento climatico**

Direzione scientifica

Andrea Vasapolli

Maurizio Cisi

Comitato scientifico

PierMario Barzaghi

Donatella Busso

Melchior Gromis di Trana

Moreno Mancin

Stefano Montanari

Matteo Pozzoli

Patrizia Riva

Stefano Santucci

Alessandro Savoia

Claudio Sottoriva

Marco Volante

Modulo 24 BILANCIO & NON FINANCIAL REPORTING

Anno I - n. 3

Direttore Responsabile Roberto Esposito

Responsabile di redazione Irene Chiappalone

Coordinamento editoriale Sandra Ravaglioli

Redazione Marina Bruns, Gianna Festuccia,
Luca Giovine

Sede Viale Sarca, 223 - 20126 Milano.

GRUPPO 24ORE

Sede legale e Direzione Viale Sarca, 223
- 20126 Milano.

Proprietario ed Editore Il Sole 24 ORE Spa

Presidente Edoardo Garrone

Vicepresidente Claudia Parzani

Amministratore Delegato Mirja Cartia d'Asero

Pubblicità Il Sole 24 Ore Spa System

Direzione e amministrazione: Viale Sarca,
223 - 20126 Milano. Tel. 02 30221
- Fax 0230223214 e-mail:
segreteria@direzionesystem@ilssole24ore.com

Il Sole 24 ORE Spa. Tutti i diritti sono riservati. Le fotocopie per uso personale del lettore possono essere effettuate nei limiti del 15% di ciascun volume/fascicolo di periodico dietro pagamento alla SIAE del compenso previsto dall'art. 68, commi 4 e 5 della legge 22 aprile 1941, n. 633. Le riproduzioni effettuate per finalità di carattere professionale, economico

o commerciale o comunque per uso diverso da quello personale possono essere effettuate a seguito di specifica autorizzazione rilasciata da EDISER Srl, Società di servizi dell'Associazione Italiana Editori, attraverso il marchio CLEARedi, Centro Licenze e Autorizzazioni Riproduzioni Editoriali, Corso di Porta Romana n. 108 - 20122 Milano. Informazioni: www.clearedi.org.

I testi e l'elaborazione dei testi, anche se curati con scrupolosa attenzione, non possono comportare specifiche responsabilità dell'Editore per involontari errori e/o inesattezze; pertanto il lettore è tenuto a controllare l'esattezza e la completezza del materiale utilizzato.

Questo numero è stato chiuso in redazione il 27 ottobre 2022
modulo24bilancio.com

SOMMARIO

3

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

6 Copertura del prezzo delle materie prime, i contratti derivati senza hedge accounting

La copertura dei prezzi delle materie prime può essere effettuata con strumenti finanziari derivati. Per la rappresentazione in bilancio si può scegliere se utilizzare o meno l'*hedge accounting*. Con conseguenze economiche molto differenti.

— *Donatella Busso*

INFORMAZIONI NON FINANZIARIE

14 Le informazioni non finanziarie per la descrizione degli adeguati assetti organizzativi

Le nuove regole di *governance* introdotte dal Codice della Crisi rimarcano la responsabilità dell'imprenditore di rendicontare sulle attività svolte per dotarsi dei necessari organismi e presidi. È indispensabile individuare i criteri più adatti, per caratteristiche della società, per l'istituzione di adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili.

— *Patrizia Riva, Simone Accettura*

OPERAZIONI DI PERMUTA

23 Il trattamento contabile delle permutate di immobilizzazioni secondo i principi contabili nazionali

L'OIC 16 distingue le operazioni di permuta in due distinte categorie, a seconda delle finalità per le quali l'operazione è realizzata. Le alternative prese in esame dai principi contabili sono associate anche a differenti modalità di rilevazione all'interno del bilancio di esercizi.

— *Moreno Mancin*

RELAZIONE NON FINANZIARIA

30 Le dichiarazioni non finanziarie in Italia, una prima analisi

Una primo esame dei report di sostenibilità, sulla base dell'indagine svolta dalla Consob e recentemente pubblicata, non può prescindere da un richiamo ai contenuti della Dichiarazione non finanziaria orientata agli obiettivi ESG.

— *Claudio Sottoriva*

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

39 Il key money trova spazio nel bilancio di esercizio

Con il pagamento del *key money* l'impresa si assicura il subentro nel contratto di locazione del precedente inquilino per un immobile che gode di specifica localizzazione. Mediante un investimento, anche significativo, in un'attività intangibile, l'impresa potrà godere di benefici economici futuri: si può, quindi, qualificare il *key money* alla stregua delle immobilizzazioni immateriali, ma l'OIC 24 non prevede una specifica disciplina.

— *Alessandro Savoia*

ASSETTI DI GOVERNANCE ESG

46 Governance della sostenibilità, la disclosure

Nel sistema della rendicontazione non-finanziaria funzionale alla valutazione improntata a criteri ESG uno degli aspetti più importanti è quello della rappresentazione degli assetti di *governance*. Con riferimento alla disclosure realizzata tramite il bilancio di sostenibilità ci si riferisce sia, in generale alle caratteristiche complessive del sistema, sia, in particolare, agli aspetti di governo della sostenibilità e a quelli di *governance* dei rischi climatici.

— *Maurizio Cisi*

RILEVAZIONE E VALUTAZIONE DELLE QUOTE DI CO₂**53 Quote di emissione di gas ad effetto serra, il funzionamento e la contabilizzazione secondo l'OIC 8**

La crescente attenzione ai temi ambientali, con gli obiettivi europei sottesi al PNRR, ha rinnovato l'interesse sulla riduzione dei gas serra ed sul meccanismo delle quote EU ETS. Alla luce delle recenti evoluzioni è da analizzare il funzionamento del sistema di scambio delle quote di emissione e le modalità di rilevazione delle stesse, illustrando criticamente le prescrizioni dell'OIC 8.

— *Stefano Montanari, Francesca Fregoso*

CLIMATE CHANGE

63 Introduzione dell'obbligo di rendicontazione per le imprese, un'accelerazione per la transizione a Net Zero

I rischi derivanti dai cambiamenti climatici e dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio interesseranno tutte le entità. I rischi possono essere più o meno immediati e facilmente identificabili. In ogni caso, è riconosciuta la necessità di valutare se le questioni ambientali e climatiche siano rilevanti per il bilancio, compresi i potenziali impatti dei rischi e delle opportunità associati alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio a *Net Zero*.

— *Piermario Barzaghi*

ATTIVITÀ IMMATERIALI

71 Intangibili, vita utile e ammortamenti

Il tema "intangibili" assume un ruolo rilevante anche qualora si intenda misurare la *performance* economica perseguita da una società. I principi contabili nazionali ed internazionali si occupano della definizione della vita utile di un intangibile nonché degli intrecci esistenti tra il processo di ammortamento contabile ed economico.

— *Marco Volante*

CLIMATE CHANGE

84 Analisi dell'ED IFRS S2, le informazioni legate al cambiamento climatico

La bozza di principio informativo internazionale sul cambiamento climatico IFRS S2, emanata dall'ISSB nel marzo del 2022, ad oggi in fase di due processi di emanazione, offre contenuti rilevanti per la predisposizione delle informazioni circa rischi e opportunità legate al cambiamento climatico cui l'impresa è soggetta, con il riflesso che hanno sulla rappresentazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria e sul processo di creazione del valore. La versione definitiva del principio dovrebbe essere emanata entro la fine del 2022.

— *Stefano Santucci*