

# Modulo24

# BILANCIO E NON FINANCIAL REPORTING

*Approfondimenti e dottrina*

*Direzione scientifica*  
**Andrea Vasapolli e Maurizio Cisi**

**Vendita di beni e servizi**

**OIC 34, approvato  
il principio contabile sui ricavi**

---

**Due diligence di sostenibilità**

**Supply chain, costruire una catena  
di approvvigionamento sostenibile**

---

## **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 II - n. 2

**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**

**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@ilsole24ore.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](http://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 aprile 2023  
[modulo24bilancio.com](http://modulo24bilancio.com)

## CLIMATE CHANGE

### **7 La rendicontazione della compensazione delle emissioni di gas serra con strumenti di mercato**

La lotta al cambiamento climatico ha assunto una crescente importanza per le agende politiche nazionali e internazionali nonché per le aziende di qualsiasi settore. L'acquisto di energia certificata con garanzie d'origine e l'acquisto di crediti di carbonio nel mercato volontario sono due possibilità rilevanti per sviluppare iniziative di riduzione e compensazione delle emissioni di gas serra e definire un impegno climatico a livello aziendale. Ne consegue la necessità di una adeguata informativa di dettaglio nel bilancio d'esercizio e in quello di sostenibilità.

— *Maurizio Cisi, Davide Lascialfari*

## OPERAZIONI STRAORDINARIE

### **16 Scissione con patrimonio netto negativo, riflessioni sulle condizioni di realizzabilità**

Il principio contabile OIC 4 ritiene ammissibile anche la realizzazione di un'operazione di scissione con trasferimento dalla scissa alla beneficiaria di patrimonio netto contabile negativo, ossia con valore delle attività inferiore a quello delle passività. Si analizzano le condizioni previste dal principio contabile per la realizzazione dell'operazione e le eventuali criticità connesse alla soluzione proposta dai principi contabili.

— *Moreno Mancin*

## CLIMATE CHANGE

### **23 Gli effetti dei cambiamenti climatici impattano sulle valutazioni di bilancio?**

L'incorporazione degli effetti dei cambiamenti climatici nelle valutazioni di bilancio può, in taluni settori, richiedere la presentazione di informazioni per consentire a chi legge il bilancio di valutare le assunzioni significative alla base delle valutazioni.

— *Donatella Busso*

**RENDICONTAZIONE AMBIENTALE****30 Analisi delle bozze del principio ESRS E1, i cambiamenti climatici**

Le bozze dei principi ESRS di EFRAG in materia ambientale si connotano per completezza di contenuto e rapporto di elevata coerenza reciproca fra loro e rispetto ai principi generali ESRS 1 e 2. Ogni singolo principio della serie ambientale approfondisce i principali ambiti del rapporto fra l'impresa e l'ambiente. Il primo di una serie di tre articoli si concentra sui requisiti informativi dei report di sostenibilità in materia di cambiamento climatico.

— *Stefano Santucci*

**IMPRESE DI PARTECIPAZIONE FINANZIARIA****38 Il bilancio delle holding dopo la legge europea 2019-2020**

La legge europea 2019-2020, recependo alcune previsioni della direttiva 2013/34/UE, ha apportato modifiche alla disciplina civilistica del bilancio d'esercizio. Talune delle nuove previsioni legislative trovano applicazione, in modo particolare, nei confronti degli enti di investimento e delle imprese di partecipazione finanziaria, fattispecie nell'ambito delle quali rientrano anche le *holding*.

— *Alessandro Savoia*

**ASSETTI AZIENDALI****45 Le informazioni non finanziarie per comunicare l'adeguatezza degli assetti contabili**

La presenza nell'assetto contabile di un sistema di contabilità analitica, oltre a quella generale, diviene di notevole importanza poiché è in grado di intersecare elementi derivanti dalla contabilità generale con dati extracontabili. In tale contesto l'adozione di informazioni non finanziarie per la descrizione degli assetti contabili costituisce un'attività imprescindibile per lo sviluppo di una efficace interazione tra realtà aziendale e *stakeholder* di riferimento.

— *Patrizia Riva, Simone Accettura*

## VALUTAZIONI E RILEVAZIONI

**54 La valutazione al costo ammortizzato delle variazioni delle condizioni iniziali di uno strumento finanziario**

L'introduzione del metodo del costo ammortizzato per la valutazione dei debiti e crediti ultrannuali, contenuta nel Dlgs 139/2015, ha prodotto innegabili complessità tecniche per i redattori del bilancio. Si esamina in chiave operativa la revisione del metodo del costo ammortizzato nelle circostanze in cui occorre rilevare variazioni rispetto alle condizioni iniziali dello strumento finanziario.

— *Stefano Montanari, Stefano Ferrarini*

## DUE DILIGENCE DI SOSTENIBILITÀ

**72 Supply chain, costruire una catena di approvvigionamento sostenibile**

Integrare la sostenibilità nella catena di fornitura ha come obiettivo di realizzare il potenziale strategico ESG, gestire i rischi e migliorare la resilienza dell'azienda. Le catene di fornitura generano rischi climatici e sociali in tutto il mondo: sono fonte di perdita di biodiversità, del 60% delle emissioni globali di gas serra e di violazioni dei diritti umani, solo per citarne alcuni.

— *PierMario Barzaghi*

## PROPORZIONALITÀ DELLA REPORTISTICA FINANZIARIA

**80 Le semplificazioni di bilancio per le piccole società**

Le semplificazioni previste per le società di piccole dimensioni hanno il fine di ridurre gli oneri amministrativi per le realtà che dovrebbero avere obblighi di *accountability* ridotti, e, peraltro, le semplificazioni incluse nel disposto normativo sono essenzialmente "facoltà". Quelle società che, quindi, hanno parametri vicini alle "soglie minimi" dovrebbero in ogni caso porsi il problema se sia indicato applicare il modello "superiore" o adottare le indicazioni semplificatorie in una prospettiva futura e di completezza informativa.

— *Matteo Pozzoli*

**BENI IMMATERIALI****89 Linee Guida OCSE 2022 su transfer pricing e valore degli intangibili, muta il "fine" ma non il "mezzo"**

La rilevanza attribuita agli intangibili è ormai fattispecie assodata, non solo sul piano contabile (ed economico) ma anche fiscale, tenuto conto delle transazioni tra entità facenti parte del medesimo gruppo aventi come oggetto, ad esempio, la cessione o lo sfruttamento di beni intangibili; transazioni che devono rispettare il cd. *arm's length principle*.

— *Marco Volante*

**VENDITA DI BENI E SERVIZI****100 OIC 34, approvato il nuovo principio contabile sui ricavi**

I principi contabili nazionali nulla prevedevano in merito alla separata rilevazione dei ricavi provenienti dalla vendita di beni rispetto a quelli derivanti dalla prestazione di servizi. A tale lacuna ha posto rimedio il nuovo OIC 34, per i bilanci aventi inizio a partire dal 1° gennaio 2024 o da data successiva, disciplinando i criteri di rilevazione del prezzo complessivo del contratto o del gruppo di contratti, degli elementi di variabilità, delle unità elementari di contabilizzazione, distinguendo tra rilevazione dei ricavi da vendita di beni o da prestazioni di servizi.

— *Vittorio Laus*