

Modulo24

BILANCIO E NON FINANCIAL REPORTING

Approfondimenti e dottrina

Direzione scientifica
Andrea Vasapolli e Maurizio Cisi

OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE

**Step up acquisition, le modalità
di contabilizzazione in ambito IAS/IFRS e OIC**

STANDARD DI RENDICONTAZIONE

**Principi di redazione del bilancio di sostenibilità,
la coesistenza tra ESRS e GRI**

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. 5

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@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 30 ottobre 2023
modulo24bilancio.com

RICAVI

7 Le vendite con opzioni di riacquisto e vendite condizionate nel nuovo OIC 34

Il nuovo principio contabile sui ricavi ha introdotto una specifica disciplina per le vendite che prevedono obblighi di riacquisto, opzioni di riacquisto e vendite condizionate. Si tratta di situazioni nelle quali l'analisi del trasferimento dei rischi e dei benefici non può non tenere conto dell'effetto di tali previsioni contrattuali, comportando la necessità, nel caso di opzioni di riacquisto, di valutare la ragionevole certezza del loro esercizio.

— *Donatella Busso*

AZIONI PROPRIE

17 La riserva negativa per azioni proprie e le sue conseguenze

Sebbene il tema delle azioni proprie sia già da tempo affrontato dal nostro *standard setter* nazionale, al momento vi sono alcuni aspetti che sarebbe utile definire in maniera univoca. Vale la pena approfondire nel dettaglio anche gli effetti contabili che si generano in caso di cessione o annullamento di azioni proprie. In assenza di un chiarimento da parte degli organismi preposti, ecco alcune soluzioni operative.

— *Melchior Gromis di Trana*

REPORT DI SOSTENIBILITÀ

23 La relazione al bilancio del collegio sindacale, fonte di informazioni Esg per gli stakeholders

Recenti studi evidenziano che il 51% degli investitori istituzionali afferma di voler incrementare l'investimento in strumenti sostenibili. Le imprese sono, quindi, chiamate ad operare con sistemi di organizzazione sempre più "Esg oriented" che le rendicontazioni periodiche di sostenibilità devono riflettere in tutte le relative grandezze.

— *Patrizia Riva e Francesca Sandrolini*

CONTINUITÀ AZIENDALE

44 Adeguati assetti organizzativi e gestione dei rischi Esg, le opportunità e le sfide future

Le aziende potranno trarre i massimi benefici dall'implementazione degli adeguati assetti richiesta dall'art. 2086 Codice civile solo se li utilizzeranno non solo per la rilevazione tempestiva della crisi d'impresa ma anche per la gestione dei rischi Esg. L'orizzonte *forward looking* dovrà passare dal breve (continuità aziendale) al lungo termine (sostenibilità aziendale).

— *Marco Fasan*

COSTI DI SVILUPPO

50 Capitalizzazione dei costi del vivaio nelle società sportive professionistiche, i profili contabili

Nel mondo delle società sportive professionistiche è diffusa la prassi di capitalizzare l'investimento nel settore giovanile all'interno delle immobilizzazioni immateriali. Un inquadramento all'operazione sotto il profilo contabile si accompagna all'analisi dei presupposti che giustificano tale capitalizzazione di costi e delle principali criticità e i limiti che ne derivano.

— *Moreno Mancin*

CLIMATE CHANGE

55 L'informativa sulle emissioni di gas serra secondo gli Esrs

La capacità di misurare, rendicontare e ridurre le emissioni di gas ad effetto serra è sempre più importante per un numero crescente di aziende, con clienti, finanziatori e investitori che richiedono di essere in grado di esaminare i rischi e le opportunità relativi alle tematiche di sostenibilità ambientale.

— *Maurizio Cisi e Davide Lascialfari*

OIC 34

64 La contabilizzazione di operazioni e concorsi a premio

Una delle casistiche esaminate dall'OIC 34 riguarda le operazioni e i concorsi a premio, prima nel contesto esclusivo dell'OIC 31. Tramite lo sviluppo di alcune esemplificazioni, si esamina il trattamento contabile delle operazioni e concorsi che comprendono premi rappresentati sia da prestazioni afferenti all'attività caratteristica dell'impresa sia da prestazioni estranee alla predetta attività caratteristica.

— *Matteo Pozzoli*

STANDARD DI RENDICONTAZIONE

70 I principi Esrs sulla rendicontazione finanziaria di natura sociale

L'adozione e l'attuazione dei principi Efrag rappresentano un passo avanti significativo nella creazione di un ambiente imprenditoriale europeo basato su trasparenza, responsabilità sociale, sostenibilità. È fondamentale che le aziende riconoscano la crescente importanza di questi *standard* e li integrino nel cuore delle loro strategie e gestioni operative.

— *Stefano Santucci*

OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE

81 Step up acquisition, le modalità di contabilizzazione in ambito IAS/IFRS e OIC

L'acquisizione del controllo di una partecipazione può avvenire in fasi: nel momento del riconoscimento del controllo da parte dell'acquirente si generano particolari impatti contabili che possono essere identificati sia nell'ambito dell'IFRS 3, tra le *business combinations achieved in stages* o *step acquisition*, che nell'applicazione degli OIC. Portiamo un inquadramento teorico ed una guida applicativa alle modalità di contabilizzazione.

— *Stefano Montanari e Andrea Polpettini*

OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE

92 PPA e defensive asset, gli intangibili che rilevano nel bilancio dell'acquirente

La quantificazione del valore attribuibile ai beni intangibili corrisponde ad uno dei processi più complessi nel campo delle misurazioni del valore. Ancora più "complicato" nei casi di allocazione del prezzo sostenuto da un'azienda per l'acquisto del controllo di un'altra azienda. Qui, la procedura da seguire per contabilizzare il prezzo muove dall'obbligo di rilevare a *fair value* tutte le attività nette oggetto di acquisizione. Tra le stesse, rilevanza assumono i beni intangibili classificabili quali *defensive asset*.

— *Marco Volante*

RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITÀ

99 L'impatto della direttiva CsrD sulle Pmi

Le Pmi sono soggette a requisiti diversi ai sensi della CsrD. La Commissione europea ha proposto di sviluppare *standard* distinti, adattati alle capacità delle Pmi non quotate. Questi *standard* volontari consentirebbero alle Pmi di fornire informazioni a banche, clienti e investitori, sostenendo così il loro ruolo nella transizione verso un'economia sostenibile.

— *PierMario Barzaghi*

RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITÀ

108 Principi di redazione del bilancio di sostenibilità, la coesistenza tra Esrs e Gri

Il 31 luglio scorso sono stati adottati i primi 12 principi Esrs: i nuovi *standard* saranno obbligatori anche per le entità che già redigono l'attuale dichiarazione non finanziaria secondo i principi Gri. I due set di *standard* presentano analogie e discrepanze.

— *Francesco Sotti*