

# **Modulo24** **BILANCIO** **E NON FINANCIAL** **REPORTING**

*Approfondimenti e dottrina*

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

**Oic 29**

**La correzione  
degli errori in bilancio**

---

**Transizione green**

**L'informativa della Tassonomia Ue  
delle imprese non finanziarie**

---

## **Direttore Scientifico**

*Andrea Vasapolli*

*Maurizio Cisi*

---

## **Comitato Scientifico**

*PierMario Barzaghi*

*Melchior Gromis di Trana*

*Roberto Maglio*

*Moreno Mancin*

*Stefano Montanari*

*Matteo Pozzoli*

*Patrizia Riva*

*Stefano Santucci*

*Alessandro Savoia*

*Claudio Sottoriva*

*Marco Volante*

---

# **Modulo24 BILANCIO & NON FINANCIAL REPORTING**

Anno IV - n. 5  
ISSN 2785-7530

**Direttore Responsabile** Roberto Esposito  
**Responsabile di redazione** Sandra Ravaglioli  
**Redazione** Marina Bruns, Gianna Festuccia,  
Luca Giovine, Cinzia Pisciotta  
**Sede** Viale Sarca, 223 - 20126 Milano

**GRUPPO24ORE**

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

**Proprietario ed Editore** Il Sole 24 ORE Spa

**Presidente** Maria Carmela Colaiaacovo

**Amministratore Delegato**  
Federico Silvestri

**Pubblicità** Il Sole 24 Ore Spa System  
e-mail:  
segreteria@direzionedirezione@ilsole24ore.com

**Direzione e amministrazione:** Viale Sarca,  
223 - 20126 Milano. Tel. 02 30221

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 21 ottobre 2025

[www.modulo24bilancio.ilsole24ore.com](http://www.modulo24bilancio.ilsole24ore.com)

## RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITÀ

### **7 Le metriche a supporto della comunicazione sulla biodiversità**

La trasparenza e la capacità di misurare e comunicare in modo credibile gli impatti e le azioni intraprese in ambito di tutela della biodiversità diventano sempre più importanti, anche alla luce del quadro normativo europeo: dalla *EU Biodiversity Strategy 2030* e la *Nature Restoration Law*, che fissano obiettivi ambiziosi di tutela e rigenerazione degli ecosistemi, fino agli ESRS (*European Sustainability Reporting Standards*), che rendono necessaria per le imprese la rendicontazione strutturata su impatti, rischi e dipendenze legati alla natura. La gestione sistematica dei processi interni e l'utilizzo di adeguate metriche, anche in assenza di linee-guida operative consolidate, è un prerequisito per strutturare la rendicontazione e integrare la biodiversità nelle considerazioni aziendali, in un contesto in cui si stano sviluppando i cosiddetti "crediti di biodiversità".

– *Maurizio Cisi, Chiara Orlando*

## BILANCI DI LIQUIDAZIONE

### **14 Oic 5 in consultazione, i criteri di valutazione da adottare in assenza di continuità e di messa in liquidazione dell'azienda**

L'articolo 2423-*bis* del Codice civile prevede che la valutazione delle voci di bilancio sia fatta nella prospettiva della continuazione dell'attività e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito. In esame i criteri di valutazione che il redattore del bilancio è tenuto a seguire nel caso in cui venga meno la continuità aziendale, sulla base di quanto previsto dall'Oic 11 e dalla bozza di Oic 5 messo in consultazione.

– *Moreno Mancin*

## CONTO ECONOMICO

### 22 Attività destinate alla vendita e rappresentazione contabile secondo i principi contabili nazionali e internazionali

Le problematiche di valutazione e di rappresentazione nel bilancio di esercizio della eliminazione delle attività dallo stato patrimoniale sia considerando bilanci redatti secondo gli Italian GAAP, sia facendo riferimento ai soggetti las adopter (lfrs 5). L'informazione di bilancio, in entrambi i contesti individuati, quando ritenuta significativa, determina impatti sulla classificazione delle voci dell'attivo e del passivo, nonché la necessità di un approfondimento informativo nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione. Nell'lfrs 18, non ancora omologato dall'UE, i proventi e gli oneri sono classificati nella categoria delle attività operative cessate se rappresentano ricavi e costi derivanti da attività operative cessate, come richiesto dall'lfrs 5, che impone di esporre nel prospetto del conto economico una singola voce quale sommatoria tra gli utili o le perdite delle attività operative cessate al netto degli effetti fiscali e la plusvalenza o la minusvalenza, al netto degli effetti fiscali, rilevata a seguito della valutazione al *fair value* al netto dei costi di vendita o della dismissione delle attività o del gruppo(i) in dismissione che costituiscono l'attività operativa cessata.

– *Claudio Sottoriva, Marco Marchesani*

## OIC 29

### 34 La correzione degli errori in bilancio: profili contabili e tributari

Il tema della correzione degli errori di bilancio è affrontato mettendo in evidenza i profili civilistici, contabili e tributari. Chiarita la distinzione tra errore, cambiamento di stima e cambiamento di principio contabile, si esaminano i riferimenti normativi del Codice civile e la disciplina contenuta nell'Oic 29, con particolare attenzione alle modalità di correzione prospettica e retroattiva, agli effetti sul patrimonio netto e alla rilevanza dell'informativa in nota integrativa. La trattazione è completata dall'analisi delle implicazioni fiscali, legate al principio di derivazione, all'uso delle dichiarazioni integrative, evidenziando le differenze tra trattamento civilistico e fiscale.

– *Stefano Santucci, Daniela Delfrate*

## RIFORMA DI PRINCIPI CONTABILI

### 48 Problematiche aperte in tema di bilanci di liquidazione

La redazione dei bilanci di una società in liquidazione comporta un allontanamento dai criteri di funzionamento, da sostituire con i valori di presumibile realizzo per le attività e di estinzione per le passività; inoltre, richiede, fin dall'avvio della procedura, una stima dei costi ed oneri della liquidazione da inserire in apposito fondo. Tali indicazioni rinvenibili nell'attuale versione dell'Oic 5 non sono sempre seguite nella prassi, anche alla luce dei possibili profili di responsabilità per i liquidatori. L'OIC ha pubblicato una bozza di riforma del principio contabile che modificherebbe le attuali prescrizioni, ma che non è stata condivisa da tutti i commentatori.

– *Roberto Maglio*

## TRANSIZIONE GREEN

### 54 Approfondimenti sull'informativa della Tassonomia europea delle imprese non finanziarie

Quanto sono pronte le imprese dell'UE per la transizione verde? Una "survey" su 275 grandi aziende europee rivela un quadro chiaro: la rendicontazione rimane relativamente coerente rispetto allo scorso anno, con progressi complessivi limitati. Ma quali sono i settori più performanti e dove sono ancora le lacune? Fatturato, spese in conto capitale e spese operative: dal 2023 i tassi di ammissibilità e di allineamento sono rimasti pressoché invariati. Un numero sempre maggiore di aziende utilizza i modelli corretti, ma molte non sono ancora in grado di fornire informazioni qualitative significative.

– *PierMario Barzaghi*

## RETTIFICHE DI VALORE

### 66 Partecipazioni e bilanci OIC, regole "base" e novità "transitorie" applicabili ai bilanci 2024

Le partecipazioni consistono in attività contabilizzate nella sezione attiva dello stato patrimoniale del bilancio societario, le modalità per procedere alla rendicontazione delle medesime in bilancio sono disposte dal Codice civile e dai principi contabili in vigore. Si offre una sintesi delle

disposizioni legate al trattamento delle partecipazioni in bilancio con particolare riguardo alle partecipazioni non immobilizzate, dopo che l'OIC ha provveduto nel corso del 2025 ad aggiornare il documento interpretativo 11 sugli aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati.

– *Marco Volante*

## MODELLI DI SVILUPPO SOSTENIBILI

### 74 Il ruolo dell'ecodesign e la misurazione della circolarità nelle dichiarazioni sulla sostenibilità

L'economia circolare si afferma come paradigma di riferimento per un nuovo modello di sviluppo, fondato sull'ottimizzazione delle risorse, sulla prevenzione dei rifiuti e sull'allungamento del ciclo di vita dei materiali. L'articolo esplora il ruolo della rendicontazione di sostenibilità e della relazione sulla gestione come strumenti di trasparenza e "accountability" verso gli stakeholder e le potenzialità e i limiti dell'attuale quadro normativo in materia di misurazione della performance circolare, con attenzione agli aspetti metodologici e all'integrazione tra indicatori qualitativi e quantitativi.

– *Giulio Bonazzi, Barbara Dalla Piazza, Patrizia Riva*

## CLIMATE CHANGE

### 83 Il contenzioso climatico quale nuovo laboratorio giuridico

Il fenomeno delle "climate change litigation" è una forma di contenzioso sempre più diffusa a livello internazionale, che vede le imprese chiamate a rispondere dei danni causati dalle proprie emissioni climalteranti. Con una pronuncia di portata innovativa, la Corte di Cassazione a Sezioni Unite (ordinanza 21 luglio 2025, n. 20381) riconosce la giurisdizione del giudice ordinario italiano in materia di responsabilità extracontrattuale delle aziende ed apre la strada a nuove forme di responsabilità civile per le imprese imponendo, al contempo, un ripensamento delle strategie e degli strumenti di "compliance" ambientale.

– *Luca Bertorello*