

**EUROCONFERENCE**  
**EDITORE**

**Piero Pisoni**

**Fabrizio Bava**

**Donatella Busso**

**Alain Devalle**

# **IL BILANCIO D'ESERCIZIO 2010**

**PRINCIPI, STRUTTURA E VALUTAZIONI**

# INDICE-SOMMARIO

Presentazione.....	15
--------------------	----

## Parte I

### IL BILANCIO SECONDO IL CODICE CIVILE: PRINCIPI E DOCUMENTI

#### Capitolo Primo

#### **Il bilancio secondo il Codice Civile ..... 19**

1.1	I principi generali.....	19
1.1.1	Le finalità del bilancio d'esercizio.....	20
1.1.2	I principi di redazione.....	23
1.1.3	I principi contabili.....	31
1.2	I documenti del bilancio.....	34
1.2.1	Il contenuto del bilancio d'esercizio.....	34
1.2.2	Gli altri documenti obbligatori relativi al bilancio.....	35
1.2.3	I documenti raccomandati dai principi contabili italiani: prospetto delle variazioni del patrimonio netto e rendiconto finanziario.....	36
1.3	Gli obblighi informativi in situazioni specifiche.....	37
1.3.1	Le società di modesta dimensione: bilancio in forma abbreviata.....	37
1.3.2	Le società di persone interamente possedute da società di capitali.....	38
1.3.3	Le società sottoposte ad attività di direzione e coordinamento da parte di altri soggetti.....	40
1.4	Gli adempimenti per il bilancio.....	41
1.4.1	La convocazione dell'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio.....	41
1.4.2	Il deposito del bilancio.....	42
1.4.3	La pubblicazione del bilancio e dell'elenco dei soci e dei titolari di diritti su azioni.....	43
1.5	L'evoluzione delle direttive comunitarie.....	44
1.5.1	La Direttiva 2003/51/CE e il D.Lgs. n. 32/2007.....	44
1.5.2	La Direttiva 2006/46/CE ed il D.Lgs. n. 173/2008.....	47
1.5.3	La Direttiva 2009/49/CE.....	48

#### Capitolo Secondo

#### **Lo Stato Patrimoniale ..... 49**

2.1	Lo schema di Stato Patrimoniale.....	49
2.2	Le problematiche di classificazione delle voci e le operazioni particolari.....	51

2.2.1	Le disposizioni dell'articolo 2424 del Codice Civile.....	52
2.2.2	Le disposizioni relative a singole voci dello Stato Patrimoniale .	52
2.2.3	Le operazioni di pronti contro termine.....	53
2.2.4	Gli apporti dei soci a titolo di capitale .....	56
2.2.5	I finanziamenti dei soci.....	63
2.2.6	Le immobilizzazioni destinate alla vendita.....	64
2.2.7	Le operazioni di cartolarizzazione dei crediti.....	65
2.2.8	I patrimoni destinati.....	65
2.3	Lo schema di Stato Patrimoniale in forma abbreviata .....	66

### Capitolo Terzo

#### **Il Conto Economico ..... 69**

3.1	Lo schema di Conto Economico .....	69
3.2	Le problematiche di classificazione delle voci e le operazioni particolari.....	70
3.2.1	Le disposizioni relative all'iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri.....	71
3.2.2	L'operazione di lease-back .....	71
3.2.3	La classificazione dei costi e dei ricavi secondo i principi contabili.....	72
3.3	Lo schema di Conto Economico in forma abbreviata .....	89

### Capitolo Quarto

#### **La Nota Integrativa ..... 93**

4.1	La struttura generale della Nota Integrativa.....	93
4.2	L'esame dei singoli punti previsti dall'art. 2427.....	96
4.2.1	La premessa alla Nota Integrativa.....	96
4.2.2	I criteri di valutazione .....	97
4.2.3	I movimenti delle immobilizzazioni .....	97
4.2.4	La composizione delle voci «costi di impianto e ampliamento» e «costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità»....	97
4.2.5	Le riduzioni di valore di immobilizzazioni immateriali e materiali .....	98
4.2.6	Le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo e del passivo .....	98
4.2.7	L'elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate.	99
4.2.8	I crediti e i debiti: scadenza, garanzie e ripartizione secondo le aree geografiche.....	100
4.2.9	Gli effetti significativi delle variazioni nei cambi .....	102
4.2.10	I pronti contro termine .....	103
4.2.11	La composizione delle voci «ratei e risconti attivi» e «ratei e risconti passivi», «altri fondi» e «altre riserve».....	103
4.2.12	Le voci di patrimonio netto.....	104

4.2.13	Gli oneri finanziari capitalizzati.....	108
4.2.14	Gli impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale.....	108
4.2.15	La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche .....	108
4.2.16	L'ammontare dei proventi da partecipazioni diversi dai dividendi .....	108
4.2.17	La suddivisione degli interessi e altri oneri finanziari .....	109
4.2.18	La composizione delle voci «proventi straordinari» e «oneri straordinari» .....	109
4.2.19	La fiscalità differita.....	109
4.2.20	Il numero medio dei dipendenti .....	113
4.2.21	L'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci .....	113
4.2.22	Le azioni .....	113
4.2.23	Le azioni di godimento, le obbligazioni convertibili in azioni e i titoli o valori simili emessi dalla società.....	114
4.2.24	Gli altri strumenti finanziari emessi dalla società.....	114
4.2.25	I finanziamenti effettuati dai soci alla società.....	116
4.2.26	I patrimoni destinati .....	117
4.2.27	I finanziamenti relativi ad uno specifico affare .....	117
4.2.28	Il leasing finanziario .....	118
4.2.29	Le operazioni con parti correlate .....	120
4.2.30	Gli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.....	121
4.3	Le altre informazioni da inserire in Nota Integrativa .....	122
4.3.1	L'esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ...	122
4.3.2	L'attività di direzione e coordinamento .....	122
4.3.3	Le partecipazioni in altre imprese comportanti responsabilità illimitata .....	125
4.4	Le informazioni sugli strumenti finanziari: l'art. 2427-bis .....	125
4.4.1	Definizione di fair value .....	126
4.4.2	Rimando ai principi contabili internazionali.....	127
4.4.3	Le informazioni da inserire in Nota Integrativa.....	132
4.5	La Nota Integrativa in forma abbreviata .....	134
4.5.1	Le disposizioni contenute nell'art. 2427 .....	134
4.5.2	Le disposizioni contenute nell'art. 2427-bis .....	137
4.5.3	Le altre disposizioni del Codice Civile .....	137
4.5.4	Il possibile esonero dalla redazione della relazione sulla gestione .....	139

## Capitolo Quinto

### La Relazione sulla gestione ..... 141

5.1	Le novità introdotte dal D.Lgs. 32/2007 .....	141
5.2	L'esame dei singoli punti .....	153

5.3	Le altre informazioni da inserire nella relazione sulla gestione .....	156
-----	--	-----

## Capitolo Sesto

<b>Il Rendiconto finanziario ed il Prospetto delle variazioni delle poste di patrimonio netto .....</b>	<b>159</b>
---	------------

6.1	Lo schema di rendiconto finanziario proposto dallo IAS 7.....	159
6.2	Il prospetto delle variazioni delle poste di patrimonio netto .....	160

## Parte II

### LE PRINCIPALI VALUTAZIONI DI BILANCIO

#### Capitolo Primo

<b>Le relazioni tra valutazioni civilistiche e valutazioni fiscali .....</b>	<b>167</b>
--	------------

1.1	Le valutazioni di bilancio nel Codice Civile.....	167
1.2	Le valutazioni di bilancio e l'imponibile fiscale .....	170
1.3	Le differenze temporanee e la fiscalità differita.....	172
1.4	Le differenze permanenti .....	177
1.5	Le differenze temporanee e permanenti nel bilancio: scritture contabili e Nota Integrativa.....	178

#### Capitolo Secondo

<b>Le immobilizzazioni immateriali.....</b>	<b>187</b>
---	------------

2.1	La valutazione civilistica.....	187
2.1.1	La rilevazione e la classificazione in bilancio .....	187
2.1.2	Il valore originario di iscrizione.....	189
2.1.3	L'ammortamento .....	190
2.1.4	La perdita di valore e il successivo ripristino .....	191
2.2	La disciplina fiscale.....	199
2.2.1	I costi pluriennali .....	199
2.2.2	I beni immateriali e l'avviamento .....	201
2.3	Alcune fattispecie di immobilizzazioni immateriali .....	201
2.3.1	Costi di impianto e ampliamento .....	202
2.3.2	Costi di ricerca e sviluppo.....	203
2.3.3	Costi di pubblicità.....	214
2.3.4	Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno .....	216
2.3.5	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili.....	224
2.3.6	Avviamento.....	226
2.3.7	Software .....	238
2.3.8	Altre immobilizzazioni immateriali.....	239

**Capitolo Terzo****Le immobilizzazioni materiali ..... 243**

3.1	La valutazione civilistica.....	243
3.1.1	Il valore di iscrizione .....	243
3.1.2	L'ammortamento .....	244
3.1.3	La svalutazione .....	253
3.2	La disciplina fiscale.....	253
3.3	Alcune situazioni operative.....	254
3.3.1	I contributi in conto capitale .....	254
3.3.2	La capitalizzazione degli oneri finanziari .....	259
3.3.3	La rivalutazione dei beni materiali .....	264
3.3.4	La contabilizzazione dei terreni e dei fabbricati .....	286
3.3.5	Le spese di manutenzione incrementative ed ordinarie .....	288

**Capitolo Quarto****I beni in leasing ..... 295**

4.1	La normativa civilistica.....	295
4.1.1	Le nozioni generali relative al leasing .....	295
4.1.2	Le tipologie di leasing: leasing finanziario e leasing operativo .....	296
4.1.3	La rappresentazione contabile del leasing .....	298
4.1.4	La contabilizzazione del leasing in Italia ed il prospetto della nota integrativa.....	304
4.2	La disciplina fiscale.....	309
4.3	Alcune situazioni operative.....	309
4.3.1	Il lease-back .....	309
4.3.2	Il subentro in un contratto di leasing.....	314

**Capitolo Quinto****Le partecipazioni ..... 321**

5.1	Gli aspetti generali .....	321
5.2	L'iscrizione in bilancio delle partecipazioni e i criteri di valutazione .....	323
5.3	La valutazione delle partecipazioni immobilizzate con il metodo del costo rettificato .....	325
5.3.1	Gli aspetti generali .....	325
5.3.2	Le perdite durevoli di valore.....	333
5.3.3	Il ripristino di valore .....	336
5.3.4	Il confronto con il patrimonio netto della partecipata.....	337
5.3.5	Le informazioni da fornire in Nota Integrativa.....	338
5.3.6	Il cambiamento di destinazione .....	340
5.4	La valutazione delle partecipazioni immobilizzate con il metodo del patrimonio netto .....	344
5.4.1	La prima applicazione del metodo del patrimonio netto.....	345
5.4.2	Le applicazioni successive del metodo del patrimonio netto.....	348

5.4.3	Il trattamento dei dividendi.....	351
5.5	La valutazione delle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante.....	352
5.6	La disciplina fiscale: cenni.....	353
5.6.1	Le plusvalenze/minusvalenze esenti su partecipazioni (participation exemption).....	354
5.6.2	Le plusvalenze/minusvalenze su partecipazioni non esenti.....	357
5.6.3	Le svalutazioni di partecipazioni.....	358

## Capitolo Sesto

### Le rimanenze di magazzino ..... 361

6.1	La valutazione civilistica.....	362
6.1.1	Il metodo LIFO a scatti.....	367
6.1.2	Il metodo del costo medio ponderato per periodo.....	370
6.1.3	Il metodo del FIFO.....	371
6.1.4	Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.....	371
6.1.5	La metodologia di applicazione del principio del minore tra costo e mercato.....	375
6.1.6	Costanza di applicazione dei metodi prescelti.....	379
6.2	La disciplina fiscale.....	380

## Capitolo Settimo

### I lavori in corso su ordinazione ..... 383

7.1	La valutazione civilistica.....	384
7.1.1	Il criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento.....	384
7.1.2	Il criterio della commessa completata o del contratto completato.....	395
7.2	La disciplina fiscale.....	396

## Capitolo Ottavo

### I crediti ..... 399

8.1	La valutazione civilistica.....	403
8.1.1	Casi particolari.....	405
8.2	La disciplina fiscale.....	412
8.3	I casi operativi e le scritture contabili.....	414

## Capitolo Nono

### Le poste in valuta estera..... 419

9.1	Le poste monetarie in valuta e le norme di riferimento.....	420
9.1.1	Norme civilistiche.....	421
9.1.2	Disciplina fiscale.....	423

9.1.3	Riconciliazione tra valutazioni civilistiche e fiscali.....	423
9.1.4	I casi operativi e le scritture contabili .....	425
9.2	Gli aspetti applicativi .....	448
9.2.1	Importo in valuta da convertire al cambio di chiusura.....	448
9.2.2	Modalità di iscrizione in bilancio degli utili e delle perdite su cambi non realizzate .....	451
9.2.3	Passività finanziarie non correnti.....	456
9.2.4	Movimentazione della riserva utili su cambi .....	458
9.3	Le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie valutate al costo .....	463

## Capitolo Decimo

### **Derivati di copertura e derivati di negoziazione.....465**

10.1	Nozione di strumento finanziario derivato e relative definizioni.....	465
10.1.1	Strumento finanziario derivato .....	466
10.1.2	Fair value .....	472
10.1.3	Modelli e tecniche di valutazione .....	473
10.2	Tipologie di strumenti finanziari derivati.....	475
10.2.1	Swap.....	475
10.2.2	Forward e future.....	478
10.2.3	Option .....	479
10.3	Funzione economica degli strumenti finanziari derivati: funzione di copertura o funzione di speculazione (negoziazione) .....	480
10.4	Iscrizione e valutazione degli strumenti finanziari derivati di copertura.....	482
10.5	Iscrizione e valutazione degli strumenti finanziari derivati di negoziazione.....	489
10.6	Contabilizzazione della rinegoziazione di un derivato.....	490
10.7	Informazioni da inserire nella nota integrativa.....	493
10.8	Informazioni da inserire nella relazione sulla gestione .....	494

## Capitolo Undicesimo

### **I fondi rischi ed oneri ed il TFR.....497**

11.1	I fondi rischi ed oneri .....	497
11.1.1	La valutazione civilistica .....	497
11.1.2	La disciplina fiscale .....	511
11.2	Un caso operativo di utilizzo dei fondi .....	512
11.3	Il TFR: le scritture contabili a seguito della riforma .....	515
11.3.1	La gestione aziendale del TFR (aziende con meno di 50 dipendenti) .....	516
11.3.2	Il versamento del TFR al fondo di tesoreria dell'INPS (aziende con almeno 50 dipendenti) .....	517
11.3.3	I fondi di previdenza complementare.....	519

## Capitolo Dodicesimo

<b>La fiscalità anticipata sulle perdite .....</b>	<b>521</b>
12.1 I requisiti richiesti per l'iscrizione delle imposte anticipate sulle perdite .....	521
12.2 I casi operativi e le scritture contabili .....	524
12.2.1 Caso 1: iscrizione delle imposte anticipate sulle perdite d'esercizio e successivo ottenimento di redditi imponibili sufficienti a consentirne il riassorbimento .....	524
12.2.2 Caso 2: iscrizione delle imposte anticipate sulle perdite d'esercizio e successivo mancato riassorbimento .....	528
12.2.3 Caso 3: non iscrizione iniziale delle imposte anticipate sulle perdite d'esercizio e successiva iscrizione delle imposte anticipate sulle perdite degli esercizi precedenti.....	532

### Parte III

## REGIMI FISCALI OPZIONALI ED ISTITUTI FISCALI SPECIFICI: IMPATTO SUL BILANCIO

### Capitolo Primo

<b>Il consolidato fiscale .....</b>	<b>537</b>
1.1 Le scritture contabili relative alle imposte correnti.....	541
1.1.1 L'assenza di accordo contrattuale .....	542
1.1.2 L'esistenza di un accordo contrattuale.....	543
1.1.3 Le perdite fiscali .....	544
1.2 Le scritture contabili relative alla fiscalità differita .....	547
1.2.1 La fiscalità differita «gestita» dalla società controllante.....	547
1.2.2 La fiscalità differita «gestita» dalle singole società che l'hanno generata.....	551
1.3 Le scritture contabili relative alle imposte anticipate sulle perdite delle controllate.....	553
1.3.1 Le perdite originate in esercizi precedenti l'applicazione del consolidato fiscale.....	553
1.3.2 Le perdite originate negli esercizi in cui è operante il consolidato fiscale nazionale .....	554
1.3.3 Il rapporto tra consolidato fiscale ed ottenimento della ragionevole certezza necessaria all'iscrizione delle imposte anticipate.....	556

**Capitolo Secondo**

<b>La trasparenza fiscale .....</b>	<b>557</b>
2.1 L'opzione per la trasparenza fiscale: art. 115 del TUIR e scritture contabili.....	557
2.1.1 Imputazione alle società partecipanti della loro quota-parte di utili o perdite della società trasparente.....	557
2.1.2 Gestione della fiscalità differita .....	561
2.2 L'opzione per la trasparenza fiscale delle società a responsabilità limitata a ristretta base proprietaria: art. 116 TUIR e scritture contabili.....	564

**Parte IV****LE RELAZIONI AL BILANCIO DEGLI ORGANI DI CONTROLLO****Capitolo Primo**

<b>Il sistema del controllo legale dei conti .....</b>	<b>569</b>
1.1 L'evoluzione del sistema dei controlli nell'ordinamento nazionale.....	569
1.2 Le tipologie di controlli nella normativa civilistica: controllo sull'amministrazione, controllo contabile, controllo operativo.....	576
1.3 Gli organi di controllo .....	577
1.3.1 Gli organi di controllo nelle società quotate nei mercati regolamentati .....	577
1.3.2 Gli organi di controllo nelle società non quotate nei mercati regolamentati .....	579
1.3.3 La vigilanza interna ed esterna sugli organi di controllo .....	580
1.4 Il quadro generale del sistema dei controlli legali nell'ordinamento nazionale .....	582

**Capitolo Secondo**

<b>Il controllo sull'amministrazione e la relazione del collegio sindacale ....</b>	<b>585</b>
2.1 Le funzioni del Collegio Sindacale .....	585
2.1.1 La vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo.....	586
2.1.2 La vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.....	587
2.1.3 La vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento .....	588
2.2 La vigilanza sul bilancio d'esercizio e sulla relazione sulla gestione ...	591
2.3 La relazione del Collegio Sindacale nelle società quotate .....	592
2.4 La relazione del Collegio Sindacale nelle società non quotate .....	596
2.5 Il Collegio Sindacale ed il rapporto con il giudizio emesso dal revisore.....	597

## **Capitolo Terzo**

### **Il controllo contabile e il giudizio del revisore ..... 601**

- 3.1 Il controllo contabile nelle società quotate nei mercati regolamentati .. 601
- 3.2 Il controllo contabile nelle società non quotate..... 602
- 3.3 Il giudizio sul bilancio..... 603
  - 3.3.1 La struttura della relazione..... 604
  - 3.3.2 Le circostanze che influenzano la tipologia di giudizio..... 606
  - 3.3.3 Il giudizio di coerenza tra relazione sulla gestione e bilancio ... 609

## **Capitolo Quarto**

### **Il controllo operativo, l'internal auditing ed il dirigente responsabile del bilancio ..... 615**

- 4.1 Il controllo operativo e l'Internal auditing ..... 615
- 4.2 Le funzioni dell'Internal auditing ..... 616
- 4.3 La responsabilità amministrativa della società..... 618
  - 4.3.1 Il modello organizzativo ed il rapporto con il sistema di controllo interno ..... 620
  - 4.3.2 L'organismo di vigilanza ..... 621
  - 4.3.3 L'organismo di vigilanza ed il ruolo dell'Internal auditing ..... 623
  - 4.3.4 Il ruolo del Collegio Sindacale ..... 624
- 4.4 Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari .. 625