

# Indice

<b>Premessa</b>	<b>XV</b>
<b>1. Finalità e principi del bilancio d'esercizio</b>	<b>1</b>
1.1 La finalità e l'oggetto del bilancio d'esercizio	3
1.1.1 La finalità del bilancio d'esercizio	3
1.1.2 L'oggetto della rappresentazione di bilancio	8
1.2 I principi di redazione del bilancio d'esercizio	9
1.3 Il principio di chiarezza	13
1.4 Il principio di attendibilità (rappresentazione veritiera e corretta)	15
1.4.1 Veridicità e attendibilità del bilancio	15
1.4.2 La correttezza del bilancio	20
1.4.3 Il ruolo di "clausola generale" del principio di rappresentazione veritiera e corretta e il problema delle deroghe	21
1.5 Il principio di rilevanza	25
1.6 Il principio della prospettiva della continuità aziendale	30
1.7 Il principio della prevalenza della sostanza sulla forma	33
1.8 Il principio di prudenza	36
1.9 Il principio di competenza economica	44
1.9.1 La definizione della competenza economica	44
1.9.2 La competenza economica dei componenti positivi e negativi di reddito	51
1.9.3 La competenza economica dei fatti conosciuti dopo la chiusura del bilancio	61
1.10 Il principio di continuità dei criteri di valutazione	66
1.10.1 La distinzione tra modifiche dei principi contabili e modifiche delle stime	67
1.10.2 Le modifiche dei principi contabili	68
1.10.3 Le modifiche delle stime	73
1.11 Il principio di neutralità	74
1.11.1 Incompatibilità delle finalità del bilancio d'esercizio con l'inclusione delle valutazioni prospettive dell'investitore	76
1.11.2 I rapporti tra la redazione del bilancio d'esercizio e l'imposizione fiscale	76

1.12	Il principio di comparabilità	78
1.13	Il principio di periodicità	81
1.14	Il principio di omogeneità	82
1.15	Il principio di verificabilità	84
1.16	I principi base delle valutazioni	84
1.17	I concetti di capitale e della sua integrità	89
<b>2.</b>	<b>I documenti che compongono il bilancio d'esercizio</b>	<b>93</b>
2.1	La composizione del bilancio d'esercizio	95
2.2	La struttura dello stato patrimoniale	98
2.2.1	Le principali forme di esposizione delle poste patrimoniali elaborate dalla dottrina	99
2.2.2	Lo schema civilistico di stato patrimoniale	104
2.2.3	La struttura di stato patrimoniale accolta dai principi contabili nazionali e internazionali	110
2.3	Il contenuto dello stato patrimoniale	113
2.3.1	Attività, passività e patrimonio netto	113
2.3.2	Le prescrizioni civilistiche sul contenuto dello stato patrimoniale	119
2.4	La struttura del conto economico	123
2.4.1	Le principali forme espositive del conto economico elaborate dalla dottrina	123
2.4.2	Lo schema civilistico di conto economico	128
2.4.3	Le strutture di conto economico accolte dai principi contabili nazionali e internazionali	130
2.5	Il contenuto del conto economico	133
2.5.1	Definizione dei componenti positivi e negativi di reddito	133
2.5.2	Natura delle diverse voci dello schema legislativo	136
2.5.3	Le prescrizioni civilistiche sul contenuto del conto economico	136
2.6	Il rendiconto finanziario	147
2.6.1	La scelta della risorsa finanziaria di riferimento	148
2.6.2	Il contenuto e la struttura del rendiconto finanziario	150
2.6.3	La classificazione dei flussi finanziari all'interno delle tre aree	155
2.6.4	Le modalità di determinazione e di esposizione dei flussi che derivano dall'attività operativa	158
2.6.5	La classificazione nel rendiconto finanziario di alcune particolari categorie di operazioni	162
2.7	Le informazioni integrative	166
2.7.1	La funzione della nota integrativa prevista dal codice civile	166
2.7.2	Le informazioni da indicare nella nota integrativa secondo l'art. 2427 del codice civile	167
2.7.3	Le informazioni da indicare nella nota integrativa secondo altre disposizioni	175

---

2.7.4	La struttura della nota integrativa	179
2.7.5	Le note al bilancio previste dai principi contabili internazionali	179
2.8	La relazione sulla gestione	182
2.8.1	Le prescrizioni di carattere generale	183
2.8.2	Il contenuto “minimale” della relazione sulla gestione	184
2.9	Il bilancio in forma abbreviata	188
2.9.1	La disciplina del bilancio in forma abbreviata	188
2.9.2	Lo stato patrimoniale abbreviato	190
2.9.3	Il conto economico abbreviato	192
2.9.4	La nota integrativa abbreviata	194
2.9.5	La relazione sulla gestione nel bilancio abbreviato	196
2.10	Il bilancio delle micro-imprese	197
<b>2.</b>	<b>Le immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>199</b>
3.1	Definizioni e classificazione	201
3.1.1	Immobilizzazioni immateriali	202
3.1.2	Immobilizzazioni materiali	220
3.2	Valutazione	225
3.2.1	Principi generali di valutazione applicabili alle immobilizzazioni immateriali e materiali	225
3.2.2	Specificità relative alla valutazione delle immobilizzazioni immateriali	227
3.2.3	Specificità relative alla valutazione delle immobilizzazioni materiali	234
3.3	La determinazione del costo di acquisto o di produzione	236
3.4	La determinazione del valore originario nelle altre ipotesi di acquisizione	241
3.5	Il trattamento degli oneri finanziari	244
3.6	I contributi in conto capitale	248
3.7	I costi successivi all’acquisizione	255
3.8	Le rivalutazioni	258
3.8.1	Le rivalutazioni secondo la normativa nazionale	258
3.8.2	Le rivalutazioni nei principi contabili internazionali: il modello della rideterminazione del valore	260
3.8.3	Le rivalutazioni secondo la normativa fiscale	267
3.9	L’ammortamento	267
3.9.1	Principi generali	267
3.9.2	Il valore da ammortizzare	271
3.9.3	Il periodo di ammortamento	276
3.9.4	Il metodo di determinazione delle quote di ammortamento	279
3.9.5	La revisione del piano di ammortamento	286
3.10	L’ammortamento dei beni gratuitamente devolvibili	287
3.11	Il valore (durevolmente) inferiore di fine esercizio	292

3.12	I beni ricevuti in locazione (leasing)	316
3.12.1	La rilevazione delle operazioni di leasing secondo la normativa nazionale	317
3.12.2	La rilevazione delle operazioni di leasing secondo gli IFRS	320
3.12.3	La rilevazione del leasing secondo il criterio finanziario	320
3.12.4	Compravendita e retrolocazione	328
3.13	Le informazioni da riportare in nota integrativa	330
<b>4.</b>	<b>Le rimanenze di magazzino</b>	<b>335</b>
4.1	Definizioni e classificazione	336
4.2	Valutazione: principi generali	339
4.3	La determinazione del costo di acquisto	344
4.4	La determinazione del costo di produzione	346
4.4.1	La dimensione del costo di produzione	347
4.4.2	Il trattamento dei costi generali industriali	352
4.4.3	Il trattamento degli oneri finanziari	357
4.4.4	Il trattamento dei contributi in conto esercizio	358
4.4.5	Il caso delle produzioni congiunte	358
4.5	La determinazione del costo dei beni fungibili	360
4.5.1	I metodi di determinazione del flusso di costi	360
4.5.2	I metodi alternativi alla determinazione del flusso di costi	369
4.6	Il valore di mercato	372
4.7	Le informazioni da riportare in nota integrativa	374
<b>5.</b>	<b>I lavori in corso su ordinazione</b>	<b>377</b>
5.1	Definizioni e classificazione	378
5.2	Valutazione	381
5.3	Individuazione dei ricavi e dei costi di commessa	391
5.4	I metodi per determinare la percentuale di completamento	396
5.4.1	Metodo del costo sostenuto	397
5.4.2	Metodo delle ore lavorate	405
5.4.3	Metodo delle unità consegnate	407
5.4.4	Metodo delle misurazioni fisiche	407
5.5	La modifica dei criteri di valutazione	411
5.6	Le informazioni da riportare in nota integrativa	411
<b>6.</b>	<b>Le attività finanziarie</b>	<b>413</b>
6.1	Definizioni e classificazione	415
6.1.1	Significato del termine partecipazioni	415
6.1.2	Modalità per identificare le partecipazioni in imprese controllate, in imprese collegate e in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	416

---

6.1.3	La natura degli “altri titoli”	417
6.1.4	Collocazione di titoli e partecipazioni tra le immobilizzazioni finanziarie oppure tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	417
6.1.5	La natura e la collocazione degli strumenti finanziari derivati attivi	419
6.1.6	La collocazione in conto economico delle voci che derivano da operazioni relative a titoli, partecipazioni e strumenti finanziari derivati	419
6.2	Criteri generali di valutazione dei titoli e delle partecipazioni	421
6.2.1	Classificazione e valutazione secondo la normativa nazionale	421
6.2.2	Classificazione e valutazione secondo gli IFRS	424
6.2.3	Partecipazioni e titoli nella normativa fiscale	430
6.3	Il costo di acquisto di titoli (diversi da quelli valutati al costo ammortizzato) e partecipazioni	435
6.3.1	Determinazione del costo in caso di pagamento differito delle partecipazioni	436
6.3.2	Costi accessori da considerare nel calcolo del costo di acquisto	436
6.3.3	Trattamento delle quote di interessi già maturati alla data di acquisto	437
6.3.4	Applicazione dei metodi di determinazione del costo basati sull’assunzione di un flusso fisico	438
6.3.5	Gli aumenti di capitale delle partecipate	439
6.3.6	L’assegnazione e l’acquisto dei diritti di opzione per la sottoscrizione delle nuove azioni	441
6.4	La determinazione del costo ammortizzato per i titoli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie	443
6.5	La determinazione del valore (durevolmente) inferiore di fine esercizio per i titoli e le partecipazioni iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie	449
6.6	La determinazione del valore di presunto realizzo per i titoli e le partecipazioni iscritti nell’attivo circolante	456
6.7	Il metodo del patrimonio netto: nozioni di base	458
6.7.1	Definizione del metodo del patrimonio netto	459
6.7.2	Applicazione del metodo a una o più partecipazioni	461
6.7.3	Determinazione della data a cui deve riferirsi il bilancio della partecipata	462
6.7.4	Similitudini e diversità tra applicazione del metodo del patrimonio netto e consolidamento	463
6.8	Il metodo del patrimonio netto: il valore di prima iscrizione	478
6.9	Il metodo del patrimonio netto: le variazioni di valore	484
6.9.1	Determinazione della rivalutazione o della svalutazione della partecipazione a partire dal risultato d’esercizio della partecipata	485

6.9.2	Trattamento contabile nel bilancio della partecipante della rivalutazione o della svalutazione della partecipazione e dei dividendi e modalità di costituzione e utilizzo della riserva ex art. 2426, 1°c., n. 4	488
6.9.3	Individuazione dell'esercizio nel quale emerge per la prima volta una rivalutazione	498
6.10	Il metodo del patrimonio netto: altri aspetti applicativi	500
6.10.1	Trattamento delle perdite della partecipata che rendono negativo il valore della partecipazione e delle perdite di valore della partecipazione	500
6.10.2	Trattamento delle variazioni del patrimonio netto della partecipata che non hanno concorso alla formazione del risultato economico dell'esercizio	502
6.10.3	Prima applicazione del metodo del patrimonio netto in un esercizio successivo a quello di acquisto della partecipazione	503
6.10.4	Determinazione della plusvalenza/minusvalenza in caso di cessione della partecipazione contabilizzata con il metodo del patrimonio netto	507
6.10.5	Effetti fiscali delle variazioni di valore delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	507
6.11	La rivalutazione di titoli e partecipazioni	507
6.12	Il cambiamento di destinazione	509
6.13	Le obbligazioni proprie	510
6.14	Gli strumenti finanziari derivati attivi	512
6.15	Le informazioni da riportare in nota integrativa	513
<b>7.</b>	<b>Gli strumenti finanziari derivati</b>	
	<i>di Carlo Marcon</i>	517
7.1	Definizioni e classificazione	518
7.1.1	La definizione di strumento derivato	518
7.1.2	L'ambito di applicazione dell'OIC 32	521
7.1.3	La determinazione del <i>fair value</i>	522
7.1.4	La rappresentazione negli schemi di bilancio	526
7.2	La rilevazione iniziale	528
7.3	I derivati non di copertura	530
7.4	Le operazioni di copertura: aspetti generali	537
7.4.1	Premessa	537
7.4.2	I criteri di ammissibilità per le relazioni di copertura	539
7.4.3	Le coperture semplici	546
7.5	Le coperture di <i>fair value</i>	548
7.5.1	Coperture di <i>fair value</i> di impegni irrevocabili	555
7.5.2	Cessazione della relazione di copertura di <i>fair value</i>	556

---

7.6	Le coperture dei flussi finanziari	557
7.6.1	Determinazione dell'inefficacia	559
7.6.2	Rilascio della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari	560
7.6.3	Cessazione della relazione di copertura dei flussi finanziari	567
7.7	Derivati incorporati	568
7.8	Informazioni da fornire in nota integrativa	570
<b>8.</b>	<b>I crediti e le disponibilità liquide</b>	<b>573</b>
8.1	Definizione e classificazioni dei crediti	574
8.2	La cessione dei crediti	579
8.3	Valutazione dei crediti in moneta di conto	581
8.3.1	Criteri generali	581
8.3.2	Il valore di presumibile realizzo dei crediti	584
8.3.3	La valutazione dei crediti secondo il criterio del valore di presumibile realizzo	590
8.3.4	La valutazione dei crediti secondo il criterio del costo ammortizzato	591
8.4	I crediti e debiti in moneta estera	603
8.4.1	Valutazione iniziale: rilevazione dei crediti e dei debiti in moneta estera nel momento in cui sorgono	603
8.4.2	Valutazioni successive: il valore da attribuire ai crediti e ai debiti in moneta estera alla chiusura dell'esercizio	604
8.4.3	Variazioni dei cambi successive alla chiusura dell'esercizio	605
8.4.4	Rilevazione di utili e perdite su cambi al momento dell'incasso o del pagamento	605
8.4.5	La formazione e l'utilizzo della riserva per utili su cambi non realizzati	608
8.4.6	Aspetti non disciplinati dalla norma civile	612
8.4.7	La copertura dei rischi di cambio	614
8.4.8	Implicazioni fiscali	629
8.5	Disponibilità liquide	632
8.6	Informazioni da fornire in nota integrativa	634
<b>9.</b>	<b>Il patrimonio netto</b>	<b>639</b>
9.1	Definizioni e classificazione	640
9.2	Il capitale	642
9.2.1	Aumento di capitale (a titolo oneroso)	643
9.2.2	Passaggio di riserve a capitale (aumento a titolo gratuito)	647
9.2.3	Riduzione di capitale	647
9.2.4	Riduzione di capitale per perdite	648
9.2.5	Altre ipotesi di riduzione di capitale	649

9.3	La riserva da soprapprezzo delle azioni	652
9.4	Le riserve di rivalutazione	656
9.5	La riserva legale	658
9.6	Le riserve statutarie	659
9.7	Le altre riserve	660
9.7.1	Le riserve di utili formate per decisione dell'assemblea	660
9.7.2	Le riserve di capitale relative a versamenti dei soci o di altri soggetti	660
9.7.3	Le riserve derivanti da obblighi di natura civilistica	661
9.7.4	Le riserve derivanti da vincoli di natura fiscale	663
9.7.5	Le riserve derivanti da processi di trasformazione societaria	663
9.8	La riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	666
9.9	Gli utili (le perdite) portati a nuovo e l'utile (la perdita) dell'esercizio	667
9.10	La riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	669
9.11	Le informazioni da riportare in nota integrativa	672
<b>10.</b>	<b>I fondi per rischi ed oneri, il Tfr, i debiti, i ratei e i risconti</b>	<b>677</b>
10.1	Definizioni	679
10.2	I fondi per rischi ed oneri	685
10.2.1	Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	689
10.2.2	Fondi per imposte, anche differite	690
10.2.3	Strumenti finanziari derivati passivi	691
10.2.4	Altri fondi per rischi ed oneri	692
10.3	Le imposte differite e anticipate	703
10.3.1	Origine dei divari tra imposte di competenza e imposte correnti	705
10.3.2	Passività per imposte differite (fondo imposte differite) e attività per imposte anticipate	707
10.3.3	Valutazione delle imposte differite e anticipate	714
10.3.4	Modalità di rilevazione ed esposizione in bilancio delle imposte differite e anticipate	716
10.3.5	Il riporto a nuovo delle perdite fiscali	724
10.4	Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	728
10.5	I debiti	730
10.5.1	La classificazione dei debiti	730
10.5.2	La valutazione dei debiti: aspetti generali	731
10.5.3	La valutazione dei debiti al costo ammortizzato	734
10.5.4	Le obbligazioni	743
10.5.5	Le obbligazioni convertibili	749
10.5.6	I debiti verso soci per finanziamenti	750
10.5.7	I debiti verso banche	750
10.5.8	I debiti verso altri finanziatori	751
10.5.9	Gli acconti	751
10.5.10	I debiti verso fornitori	751

---

10.5.11	I debiti rappresentati da titoli di credito	751
10.5.12	I debiti verso imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti	752
10.5.13	I debiti tributari	752
10.5.14	I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	752
10.5.15	Gli altri debiti	752
10.5.16	L'eliminazione contabile dei debiti	753
10.6	I ratei e i risconti	754
10.7	Le informazioni da riportare in nota integrativa	756
<b>11.</b>	<b>Le voci del conto economico</b>	<b>761</b>
11.1	L'articolazione del conto economico	762
11.2	Il valore della produzione	762
11.3	I costi della produzione	767
11.4	I proventi e gli oneri finanziari	776
11.5	Le rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	780
11.6	Le imposte sul reddito dell'esercizio	782
11.7	L'utile (le perdite) dell'esercizio	783
11.8	Le altre componenti del conto economico complessivo nei bilanci redatti secondo i principi contabili internazionali	783
11.9	Le informazioni da riportare in nota integrativa	787
	<b>Bibliografia citata e di riferimento</b>	<b>789</b>