



## INDICE

<i>Prefazione alla quarta edizione</i> .....	p. V
<i>Abbreviazioni</i> .....	p. XVII

### CAPITOLO PRIMO

#### **IL BILANCIO DI ESERCIZIO DELLA SOCIETÀ PER AZIONI NELL'EVOLUZIONE DELLA LEGISLAZIONE, DELLA DOTTRINA E DELLA GIURISPRUDENZA**

1. I dati terminologici e normativi .....	»	1
2. La definizione del bilancio nella dottrina aziendalistica e giuridica. Necessità di analizzare l'evoluzione storica del bilancio nella legislazione e nelle concezioni della dottrina giuridica e aziendalistica .....	»	4
3. Il primo periodo di evoluzione del bilancio (1280-1673) .....	»	10
4. Il secondo periodo di evoluzione del bilancio (1673-1882) .....	»	11
5. Il terzo periodo di evoluzione del bilancio (1882-1942) .....	»	12
6. Il quarto periodo di evoluzione del bilancio (1942-1993) .....	»	14
7. <i>Segue. a)</i> Primo sottoperiodo (1942-1968) .....	»	15
8. <i>Segue. b)</i> Secondo sottoperiodo (1968-1977) .....	»	16
9. <i>Segue. c)</i> Terzo sottoperiodo (1977-1993) .....	»	22
10. Quinto ed attuale periodo di evoluzione del bilancio (dal 1993 ad oggi): <i>a)</i> primo sottoperiodo (1993-2005) .....	»	30
11. <i>Segue. b)</i> Secondo sottoperiodo (dal 2005 ad oggi) .....	»	34
12. La definizione unitaria del bilancio di esercizio nella prospettiva giuridica e aziendalistica .....	»	37
13. <i>Segue.</i> I problemi sistematici ancora aperti .....	»	41

### CAPITOLO SECONDO

#### **I PROBLEMI GENERALI DEL BILANCIO DI ESERCIZIO**

1. Il codice civile e il diritto contabile europeo. Il ruolo della Corte di giustizia dell'Unione europea nella interpretazione e applicazione della disciplina europea del bilancio di esercizio .....	»	43
---	---	----

2. Le fonti della normativa sul bilancio: <i>a</i> ) i principi generali (cc.dd. clausole generali); <i>b</i> ) i principi di redazione del bilancio; <i>c</i> ) le specifiche disposizioni legislative di dettaglio . . . . .	p.	49
3. Natura delle norme sul bilancio. . . . .	»	50
4. Legislazione civilistica e legislazione tributaria: bilancio civilistico e bilancio fiscale . . . . .	»	53
5. L'interpretazione della disciplina civilistica. Il ruolo dell' <i>Organismo italiano di contabilità</i> (OIC) . . . . .	»	61

### CAPITOLO TERZO

#### LE CLAUSOLE GENERALI DI BILANCIO

1. Le clausole generali nel diritto contabile . . . . .	»	67
2. La clausola della chiarezza . . . . .	»	68
3. La clausola della verità . . . . .	»	75
4. La clausola della correttezza . . . . .	»	79
5. Le clausole generali e le deroghe alle disposizioni specifiche della legislazione civilistica . . . . .	»	88
6. Regola di chiusura: principio di rilevanza (c.d. <i>materiality</i> ) . . . . .	»	98

### CAPITOLO QUARTO

#### I PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

1. Il principio dei principi: il principio di interdipendenza tra i principi di redazione del bilancio ( <i>Führer Prinzip</i> ) . . . . .	»	101
2. Il principio di prudenza ( <i>Imparität Prinzip</i> ) . . . . .	»	105
3. Il principio di continuità ( <i>Going Concern Principle</i> ) . . . . .	»	109
4. Il principio di prevalenza della sostanza sulla forma ( <i>Substance over Form Principle</i> ) . . . . .	»	111
5. Il principio di realizzazione degli utili ( <i>Realisation Prinzip</i> ) . . . . .	»	114
6. Il principio di competenza ( <i>Matching Principle</i> ) . . . . .	»	114
7. Il principio di separatezza della valutazione degli elementi eterogenei ( <i>Einzelbewertungsprinzip</i> ) . . . . .	»	117
8. Il principio di costanza dei criteri di valutazione ( <i>Consistency Principle</i> ) . . . . .	»	118
9. La deroga facoltativa ai principi di redazione del bilancio . . . . .	»	119

### CAPITOLO QUINTO

#### LA STRUTTURA DELLO STATO PATRIMONIALE

1. I beni iscrivibili in bilancio . . . . .	»	121
2. Il bilancio come sistema di valori. Il problema della c.d. appartenenza economica . . . . .	»	124
3. Il problema dell'iscrizione in bilancio dei beni non espropriabili e dei beni immateriali . . . . .	»	135
4. Il momento della iscrizione in bilancio delle voci. Il problema dei cc.dd. contratti pendenti . . . . .	»	137

5. La definizione giuridica dello stato patrimoniale.....	p.	140
6. La funzione giuridica dello stato patrimoniale: la rappresentazione della situazione patrimoniale. Il patrimonio di bilancio e i valori di funzionamento.....	»	140
7. <i>Segue.</i> La rappresentazione della situazione finanziaria.....	»	143
8. I principi di struttura dello stato patrimoniale.....	»	144
9. Le classi, sottoclassi, voci e sottovoci dello stato patrimoniale.....	»	145
10. L'iscrizione nello stato patrimoniale della fiscalità differita.....	»	150
11. L'iscrizione nello stato patrimoniale delle società per azioni dei patrimoni e dei finanziamenti destinati a uno specifico affare.....	»	155
12. L'iscrizione nello stato patrimoniale degli strumenti finanziari partecipativi.....	»	158

## CAPITOLO SESTO

### L'ISCRIZIONE E LA VALUTAZIONE DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

#### PARTE PRIMA

#### L'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

#### CAPO PRIMO

#### LE IMMOBILIZZAZIONI

#### SEZIONE PRIMA

#### LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1. La Novella 2015: profili generali.....	»	162
2. L'iscrizione delle immobilizzazioni materiali.....	»	162
3. La valutazione delle immobilizzazioni materiali. Profili generali.....	»	166
4. La valutazione del bene in caso di acquisto. Il principio base del costo di acquisto.....	»	168
4.1. Gli elementi che concorrono a formare il costo.....	»	170
4.2. La valutazione in caso di discordanza tra costo di acquisto reale e costo di acquisto indicato nel contratto di compravendita.....	»	171
4.3. La valutazione in caso di acquisto con contributi pubblici a fondo perduto.....	»	173
4.4. La valutazione in caso di acquisto con denaro preso a prestito (cc. dd. oneri finanziari).....	»	175
4.5. La valutazione in caso di acquisto a titolo oneroso diverso dalla compravendita.....	»	177
4.6. La valutazione in caso di acquisto a titolo gratuito o a prezzo simbolico.....	»	179
5. La valutazione in caso di conferimento in natura delle immobilizzazioni materiali.....	»	181

6. La valutazione in caso di produzione in economia delle immobilizzazioni materiali. . . . .	p.	183
7. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali . . . . .	»	189
7.1. La nozione giuridica di ammortamento e il suo ambito di applicazione. . . . .	»	189
7.2. Le modalità di iscrizione dell'ammortamento . . . . .	»	195
7.3. La determinazione del valore da ammortizzare . . . . .	»	195
7.4. La individuazione del criterio dell'ammortamento . . . . .	»	197
7.5. Il confronto tra la normativa civilistica e la normativa tributaria . . . . .	»	200
8. La svalutazione straordinaria delle immobilizzazioni . . . . .	»	204
9. L'iscrizione e la valutazione delle immobilizzazioni in <i>leasing</i> . . . . .	»	208

## SEZIONE SECONDA

### LE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

10. L'iscrizione delle immobilizzazioni immateriali. Inquadramento sistematico . . . . .	»	213
11. La valutazione delle immobilizzazioni immateriali. Il criterio del costo . . . . .	»	220
12. La valutazione delle immobilizzazioni immateriali in caso di acquisto a titolo gratuito o a seguito di conferimento in natura . . . . .	»	223
13. La valutazione dei costi di impianto e ampliamento . . . . .	»	226
14. La valutazione dei costi di sviluppo . . . . .	»	229
15. Il divieto di capitalizzazione dei costi della ricerca e della pubblicità . . . . .	»	232
16. La valutazione dei diritti di brevetto industriale e dei diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno nonché delle concessioni, licenze, marchi e diritti simili . . . . .	»	232
17. La valutazione delle altre immobilizzazioni immateriali . . . . .	»	237
18. L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali nella disciplina civilistica e tributaria. . . . .	»	240
19. La valutazione dell'avviamento . . . . .	»	243

## SEZIONE TERZA

### LE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

20. La iscrizione delle immobilizzazioni finanziarie . . . . .	»	250
21. La valutazione delle immobilizzazioni finanziarie in generale . . . . .	»	254
22. Il confronto tra criteri di valutazione delle immobilizzazioni finanziarie e criteri di valutazione delle attività finanziarie circolanti . . . . .	»	254
23. Il criterio del costo nella valutazione delle immobilizzazioni finanziarie. . . . .	»	256
24. Il criterio del patrimonio netto nella valutazione delle immobilizzazioni finanziarie nella prima iscrizione delle partecipazioni. Il confronto tra valore di costo e valore di patrimonio netto. La scelta del valore da attribuire alle immobilizzazioni finanziarie . . . . .	»	259
25. Il criterio del patrimonio netto nelle iscrizioni delle partecipazioni negli esercizi successivi al primo. . . . .	»	264
26. Il confronto tra la normativa civilistica e la normativa tributaria . . . . .	»	267

27. L'iscrizione e la valutazione dei titoli immobilizzati . . . . .	p.	269
28. L'iscrizione e la valutazione degli strumenti finanziari derivati attivi. . . . .	»	270

## CAPO SECONDO

### L'ATTIVO CIRCOLANTE

#### SEZIONE PRIMA

##### PROBLEMI GENERALI

29. L'iscrizione dell'attivo circolante in generale. . . . .	»	273
30. La valutazione dell'attivo circolante in generale. . . . .	»	276

#### SEZIONE SECONDA

##### LE RIMANENZE

31. L'iscrizione delle rimanenze. . . . .	»	281
32. Il criterio legale di valutazione delle rimanenze . . . . .	»	283
33. La valutazione delle materie prime e dei semilavorati. . . . .	»	287
34. La valutazione delle rimanenze fungibili. . . . .	»	288
35. La valutazione delle rimanenze fungibili, nel caso di produzione a costi differenti nel tempo . . . . .	»	290
36. La valutazione dei lavori in corso su ordinazione. . . . .	»	292
37. La valutazione delle rimanenze rinnovabili. . . . .	»	294
38. Il confronto tra la normativa civilistica e la normativa tributaria . . . . .	»	296

#### SEZIONE TERZA

##### I CREDITI

39. L'iscrizione dei crediti. . . . .	»	299
40. La valutazione dei crediti. Il criterio del presumibile valore di realizza- zione. Il contratto c.d. di <i>factoring</i> e la valutazione dei crediti nel bilancio della società acquirente e della società alienante . . . . .	»	302
41. La valutazione dei crediti di lunga durata . . . . .	»	307
42. Le operazioni in valuta estera . . . . .	»	308
43. Il confronto tra la normativa civilistica e la normativa tributaria . . . . .	»	310

#### SEZIONE QUARTA

##### LE ATTIVITÀ FINANZIARIE CIRCOLANTI E LE DISPONIBILITÀ LIQUIDE

44. L'iscrizione e la valutazione delle attività finanziarie circolanti. . . . .	»	313
45. Le operazioni in strumenti finanziari derivati e le operazioni cc.dd. «pronti contro termine» . . . . .	»	317
46. Le disponibilità liquide. . . . .	»	322

## CAPO TERZO

**I RATEI E I RISCONTI ATTIVI**

47. I ratei e i risconti attivi .....	p.	324
---------------------------------------	----	-----

## PARTE SECONDA

**IL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE**

48. Le singole voci del passivo e il "patrimonio netto".....	»	328
49. Il capitale sociale .....	»	332
50. Le riserve .....	»	335
51. I fondi per i rischi ed oneri .....	»	338
52. Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato .....	»	341
53. L'iscrizione dei debiti. ....	»	342
54. La valutazione dei debiti. ....	»	346
55. I ratei e i risconti passivi .....	»	350

## CAPITOLO SETTIMO

**IL CONTO ECONOMICO**

1. La definizione giuridica del conto economico.....	»	353
2. La struttura e la funzione giuridica del conto economico.....	»	355
3. I principi di redazione del conto economico .....	»	358
4. Le classi, le voci e le sottovoci del conto economico .....	»	363

## CAPITOLO OTTAVO

**IL RENDICONTO FINANZIARIO**

1. La definizione e la normativa applicabile .....	»	367
2. Le finalità del rendiconto finanziario.....	»	369
3. Il metodo di redazione del rendiconto finanziario .....	»	370
4. La struttura del rendiconto finanziario .....	»	371

## CAPITOLO NONO

**LA NOTA INTEGRATIVA**

1. Il contenuto della nota integrativa. I dati legislativi .....	»	379
2. L'inquadramento sistematico del contenuto della nota integrativa: A) Le informazioni aggiuntive: a) informazioni tipiche contabili e non contabili; b) informazioni atipiche; B) Le motivazioni delle valutazioni e delle scelte di bilancio. ....	»	386
3. La funzione giuridica di <i>rendiconto</i> della nota integrativa .....	»	402
4. La definizione giuridica della nota integrativa .....	»	404
5. I problemi giuridici .....	»	405

## CAPITOLO DECIMO

**IL BILANCIO ABBREVIATO  
NELLE SOCIETA' DI MINORI DIMENSIONI**

- |  |           |     |
|--|-----------|-----|
| 1. Il bilancio delle società medie . . . . .                     | <i>p.</i> | 411 |
| 2. Il bilancio delle società piccole ("micro-imprese") . . . . . | »         | 419 |

## CAPITOLO UNDICESIMO

**LA RELAZIONE SULLA GESTIONE**

- |   |   |     |
|---|---|-----|
| 1. Il contenuto della relazione sulla gestione. I dati legislativi . . . . .  | » | 421 |
| 2. L'inquadramento sistematico del contenuto della relazione sulla gestione:<br>A) Le informazioni di resoconto della gestione: a) le informazioni sulla<br>società; b) le informazioni sui rapporti del gruppo; B) Le informazioni<br>di <i>budget</i> (di <i>previsione</i> ) . . . . . | » | 423 |
| 3. La funzione di <i>resoconto</i> e la definizione giuridica della relazione. . . . .  | » | 428 |
| 4. <i>Segue</i> . Relazione sulla gestione e <i>Balanced Scorecard</i> . . . . .  | » | 429 |
| 5. I vizi della relazione e l'impugnazione del bilancio . . . . .   | » | 434 |

## CAPITOLO DODICESIMO

**IL PROCEDIMENTO CONTABILE  
E IL PROCESSO CONTABILE**

- |   |   |     |
|---|---|-----|
| 1. La normativa imperativa contabile: a) la normativa sostanziale (norme<br>strumentali e norme materiali); b) la normativa processuale . . . . .   | » | 439 |
| 2. La normativa sostanziale . . . . .   | » | 442 |
| 2.1. La normativa strumentale: il procedimento contabile di formazione<br>del bilancio . . . . .  | » | 443 |
| 2.1.1. La fase preparatoria del procedimento contabile . . . . .  | » | 445 |
| 2.1.2. La fase deliberativa del procedimento contabile . . . . .  | » | 448 |
| 2.1.3. La fase accessoria del procedimento contabile . . . . .  | » | 450 |
| 2.1.4. La violazione della normativa strumentale: l'invalidità della<br>delibera di approvazione del bilancio . . . . .   | » | 454 |
| 2.2. La violazione della normativa materiale: a) la responsabilità civile<br>contabile per i danni; b) la denuncia al tribunale civile per gravi<br>irregolarità contabili; c) la responsabilità amministrativa e penale<br>contabile (cenni) . . . . . | » | 459 |
| 3. La normativa processuale. . . . .  | » | 467 |
| 3.1. La fase introduttiva . . . . .   | » | 468 |
| 3.2. La fase istruttoria: la consulenza tecnica d'ufficio. La prova testimo-<br>niale . . . . .   | » | 473 |
| 3.3. La fase decisoria. La sentenza contabile: il c.d. bilancio giudiziale.<br>La pubblicità della sentenza. . . . .  | » | 474 |
| 3.4. L'esecuzione della sentenza . . . . .  | » | 478 |
| 3.5. La sospensione della delibera di approvazione del bilancio . . . . .   | » | 479 |

**CAPITOLO TREDICESIMO**  
**IL BILANCIO CONSOLIDATO**

**PARTE PRIMA**

**PROFILI GENERALI**

1. La definizione e il quadro normativo . . . . .	p.	483
2. La funzione giuridica del bilancio consolidato . . . . .	»	486
3. L'area soggettiva del consolidamento . . . . .	»	490
4. L'area oggettiva del consolidamento: le nozioni giuridiche di "gruppo" e di "controllo" . . . . .	»	497

**PARTE SECONDA**

**IL CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

5. Le clausole generali e i principi di redazione del bilancio di esercizio applicabili anche al bilancio consolidato . . . . .	»	501
6. La struttura del bilancio consolidato: <i>a)</i> lo stato patrimoniale; <i>b)</i> il conto economico; <i>c)</i> il rendiconto finanziario; <i>d)</i> la nota integrativa . . . . .	»	503
7. I criteri di valutazione . . . . .	»	504
8. La data di riferimento del bilancio consolidato . . . . .	»	505
9.1. I principi del consolidamento . . . . .	»	506
9.2. <i>Segue.</i> L'eliminazione delle partecipazioni . . . . .	»	510
9.3. Il trattamento delle differenze di consolidamento . . . . .	»	511
9.4. Il consolidamento proporzionale in caso di partecipazioni congiunte . . . . .	»	514
9.5. Le partecipazioni non consolidate . . . . .	»	515
10. La nota integrativa . . . . .	»	515
11. <i>Segue.</i> I problemi giuridici . . . . .	»	520
12. La relazione sulla gestione . . . . .	»	521

**PARTE TERZA**

**IL PROCEDIMENTO GIURIDICO DI FORMAZIONE  
DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

13. La normativa . . . . .	»	524
14. Le fasi del procedimento contabile di formazione del bilancio consolidato: <i>a)</i> la fase di iniziativa; <i>b)</i> la fase istruttoria; <i>c)</i> la fase deliberativa; <i>d)</i> la fase integrativa dell'efficacia; <i>e)</i> la fase di pubblicazione . . . . .	»	524

## PARTE QUARTA

## LA TUTELA

15. La violazione della normativa strumentale: l'invalidità della delibera consiliare di approvazione del bilancio consolidato . . . . . » 529
16. La violazione della normativa materiale: *a)* l'azione civile di responsabilità per danni; *b)* la denuncia al tribunale per gravi irregolarità *ex art.* 2409 c.c.; *c)* la responsabilità amministrativa e penale contabile (cenni) . . . . . » 538
17. Il processo contabile di impugnativa del bilancio consolidato . . . . . » 546

## CAPITOLO QUATTORDICESIMO

**I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI  
E LA NUOVA NORMATIVA CONTABILE EUROPEA**

1. L'emanazione dei principi contabili internazionali da parte dell'Unione Europea e la loro introduzione nell'ordinamento italiano. . . . . *p.* 547
2. L'inquadramento dei principi contabili internazionali nel diritto della contabilità delle imprese . . . . . » 555
3. La forza giuridica dei principi contabili internazionali . . . . . » 557
4. La logica del legislatore europeo nella emanazione dei principi contabili internazionali a confronto con la logica del legislatore nazionale contenuta nel codice civile . . . . . » 560
5. *Segue.* L'evoluzione più recente dei principi contabili internazionali dal 2010 ad oggi. . . . . » 562
6. Lo scopo del bilancio europeo nella interpretazione della dottrina economica e giuridica . . . . . » 567
7. I soggetti destinatari dei principi contabili internazionali. . . . . » 573
8. L'indicazione dei principi contabili internazionali. . . . . » 576
9. I postulati di bilancio secondo i principi contabili internazionali . . . . . » 579
10. La struttura del bilancio di esercizio secondo i principi contabili internazionali . . . . . » 581
11. I criteri di valutazione del bilancio di esercizio secondo i principi contabili internazionali. . . . . » 593
12. La deroga ai criteri di valutazione del bilancio di esercizio. . . . . » 606
13. Il bilancio consolidato redatto secondo i principi contabili internazionali » 607
14. La disciplina civilistica italiana degli utili, delle riserve e delle variazioni del patrimonio netto nei bilanci redatti secondo i principi contabili internazionali . . . . . » 608
15. La disciplina tributaria del bilancio redatto secondo i principi contabili internazionali. La disciplina dell'emergenza per la crisi dei mercati finanziari. . . . . » 612
16. Il futuro dei principi contabili internazionali: la battaglia per una "semplificazione della regolazione" e per una "regolazione" comune a operatori IAS e non IAS. . . . . » 619

