

# Indice

	<i>pag.</i>
<i>Prefazione</i>	XVII
<i>Presentazione del lavoro</i>	XXI

## *Parte I*

### *Il bilancio del sistema aziendale. Inquadramento teorico-concettuale*

#### *Capitolo 1*

<i>Premessa. Impresa, informazione, ambiente. Le funzioni del bilancio</i>	3
1.1. Introduzione: il bilancio e le dinamiche aziendali	3
1.2. Il quadro motivazionale e il governo dell'impresa	10
1.3. Il sistema ambientale di riferimento. Aspetti normativi e aspetti positivi	15
1.4. La natura delle informazioni del bilancio. Il reddito di esercizio e il capitale di funzionamento	17

#### *Capitolo 2*

<i>Introduzione allo studio delle finalità del bilancio. La specificazione del quadro teorico-concettuale</i>	23
---	----

#### *Capitolo 3*

<i>Standardizzazione, unificazione, armonizzazione contabile</i>	30
3.1. Le 'convenzioni' contabili: i Principi contabili e i Principi di revisione	32
3.2. Profili storico-evolutivi	33
3.2.1. L'esperienza statunitense e internazionale	33
3.2.2. L'esperienza italiana	36
3.2.3. Il fenomeno dell'armonizzazione contabile. Alcune considerazioni iniziali	42

#### *Capitolo 4*

<i>La finalità alfa e la finalità beta del bilancio di esercizio</i>	46
--	----

	<i>pag.</i>
<i>Capitolo 5</i>	
<i>I principi generali o postulati del bilancio</i>	49
5.1. I principi generali di bilancio secondo la finalità <i>alfa</i>	49
5.1.1. Il criterio del tempo fisico	50
5.1.2. Il principio della costanza ( <i>consistency principle</i> )	50
5.1.3. Il criterio della competenza	50
5.2. I principi generali di bilancio secondo la finalità <i>beta</i>	52
5.2.1. Il criterio del tempo economico	52
5.2.2. Il criterio della competenza	52
5.2.3. L'unitarietà della gestione complessiva e dei progetti strategici e operativi. La programmazione pluriennale. Le politiche di bilancio	53
5.3. Osservazioni comparative	54
<i>Capitolo 6</i>	
<i>I principi o criteri particolari di bilancio</i>	58
6.1. I principi o criteri particolari di valutazione nell'ottica <i>alfa</i>	58
6.1.1. Costi comuni pluriennali anticipati	58
6.1.2. Costi fissi d'esercizio	70
6.1.3. Rimanenze di magazzino	71
6.1.4. Oneri e proventi straordinari	76
6.1.5. Costi futuri	77
6.1.6. Riserve di bilancio	82
6.1.7. Ricavi	83
6.2. I principi o criteri particolari di valutazione nell'ottica <i>beta</i>	84
6.2.1. Valutazione atomistica degli elementi patrimoniali attivi a realizzo diretto	85
6.2.2. Valutazione atomistica degli elementi patrimoniali attivi a realizzo indiretto	88
6.2.3. Valutazione atomistica degli elementi patrimoniali passivi	89
6.2.4. Valutazione a sistema. Un esempio di risanamento aziendale	92
<i>Capitolo 7</i>	
<i>L'attendibilità del bilancio nella prospettiva dell'earnings quality. Alcuni spunti</i>	98
<i>Capitolo 8</i>	
<i>Teoria di bilancio: osservazioni conclusive</i>	102
 <i>Parte II</i>  	
<i>La redazione del bilancio d'esercizio e la disclosure societaria. Profili normativi, interpretativi e applicativi</i>	
<i>Capitolo 9</i>	
<i>Considerazioni introduttive. Il quadro normativo di riferimento</i>	107

pag.

*Capitolo 10*

<i>I libri sociali dell'impresa, fra struttura proprietaria, titoli obbligazionari, modelli di corporate governance e disclosure</i>	111
10.1. Informativa societaria interna ed esterna	111
10.2. I libri concernenti le fonti dirette di finanziamento societario (azioni, obbligazioni e strumenti finanziari <i>ex art. 2447-sexies c.c.</i> )	113
10.3. I libri delle adunanze e delle deliberazioni dei vari organi e soggetti	114
10.4. Responsabili della tenuta, formalità e informatizzazione	117
10.5. Il diritto di ispezione e la <i>disclosure</i> societaria	119

*Capitolo 11*

<i>La normativa previgente in tema di bilancio: il Codice Civile del 1942</i>	121
---	-----

*Capitolo 12*

<i>Il bilancio d'esercizio secondo il D.Lgs. n. 127/1991 e i provvedimenti successivi (D.Lgs. n. 6/2003 e n. 139/2015). La clausola generale, i postulati di bilancio e le deroghe</i>	127
12.1. Definizione e finalità del bilancio d'esercizio: clausole generali di chiarezza, veridicità e correttezza. Informativa complementare, principio di rilevanza e deroghe ( <i>overriding principle</i> )	130
12.2. I postulati di bilancio	142
12.2.1. Il principio della prudenza	144
12.2.2. Il principio della continuità della gestione ( <i>going concern</i> )	146
12.2.3. Il principio della competenza economica	149
12.2.4. Dalla "funzione economica" delle attività e delle passività alla "sostanza economica" delle operazioni e dei contratti	152
12.2.5. Il principio della costanza dei criteri. Deroghe	155
12.2.6. Altri postulati nei principi contabili nazionali	157
12.2.7. Principi internazionali (rinvio)	157

*Capitolo 13*

<i>Analisi dei criteri particolari di redazione del bilancio</i>	159
13.1. Le immobilizzazioni tecniche e finanziarie	160
13.1.1. Le immobilizzazioni. Il criterio del costo storico	161
13.1.2. Le immobilizzazioni tecniche. L'ammortamento	164
13.1.3. Le immobilizzazioni. La perdita durevole di valore	172
13.1.4. La valutazione delle partecipazioni	174
13.1.5. Beni immateriali e oneri pluriennali capitalizzati	189
13.1.6. La valutazione dell'avviamento	195
13.2. Il disaggio e l'aggio su prestiti. I crediti e i debiti. Poste in valuta estera	207
13.2.1. Il disaggio e l'aggio di emissione	207
13.2.2. La valutazione dei crediti e dei debiti	208
13.2.3. Le attività e le passività in valuta	214

	<i>pag.</i>
13.3. Le rimanenze	215
13.3.1. Rimanenze, titoli e attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	215
13.3.2. Lavori in corso su ordinazione	217
13.4. La valutazione e il trattamento contabile degli strumenti finanziari derivati	221
13.5. I beni “di scarsa importanza” e l’efficacia della riforma del 2015 sui criteri di valutazione	223
13.6. L’influenza delle norme tributarie sul bilancio d’impresa	225
 <i>Capitolo 14</i>	
<i>Le modalità di rappresentazione contabile del bilancio (display); la nota integrativa e la relazione sulla gestione (disclosure &amp; commentary)</i>	228
14.1. Cenni storici sul bilancio d’impresa	231
14.2. Forma e struttura dei documenti di bilancio	233
14.3. Lo stato patrimoniale	238
14.3.1. Introduzione. Forma e contenuto dello stato patrimoniale	238
14.3.2. L’iscrizione delle attività patrimoniali: il criterio di destinazione	244
14.3.3. L’iscrizione delle passività e del netto patrimoniale	250
14.3.4. Puntualizzazioni su accantonamenti per rischi e oneri futuri, operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione, ratei e risconti	257
14.3.5. Le previsioni dello IAS 1 circa il prospetto patrimoniale-finanziario (cenni)	260
14.4. Il conto economico	261
14.4.1. Introduzione. Forma e contenuto del conto economico	261
14.4.2. Gestione operativa e gestione accessoria non finanziaria	266
14.4.3. Gestione finanziaria (e area straordinaria)	268
14.4.4. Imposte di competenza economica e reddito d’esercizio	271
14.4.5. Puntualizzazioni sull’iscrizione dei ricavi, proventi, costi e oneri	273
14.4.6. Le previsioni dello IAS 1 circa il prospetto reddituale (cenni)	276
14.5. Il rendiconto finanziario	276
14.5.1. Premessa: il nuovo documento di bilancio	276
14.5.2. Contenuto e rappresentazione del <i>cash flow statement</i>	277
14.6. La nota integrativa	281
14.6.1. La funzione e i criteri di redazione della nota integrativa	281
14.6.2. Il contenuto della nota integrativa: criteri estimativi e dettagli relativi alle poste dello stato patrimoniale	283
14.6.3. Il contenuto della nota integrativa: dettagli relativi alle poste del conto economico	287
14.6.4. Le altre informazioni da fornire nella nota integrativa	288
14.6.5. Informazioni relative al <i>fair value</i> degli strumenti finanziari	294
14.6.6. Osservazioni finali. Prospetto delle variazioni delle poste del netto	301
14.7. La Relazione sulla gestione	302
14.8. I bilanci semplificati	308
14.8.1. Il bilancio in forma abbreviata	308
14.8.2. Il bilancio delle micro-imprese	316

pag.

*Capitolo 15**Formazione e comunicazione del bilancio (adempimenti finali in punto di amministrazione, controllo e pubblicità)* 320

- 15.1. La comunicazione del progetto di bilancio al collegio sindacale e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti 320
- 15.2. La relazione del collegio sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale 322
- 15.3. Gli obblighi di deposito del progetto di bilancio presso la sede sociale 324
- 15.4. L'approvazione del bilancio. Il deposito e la pubblicazione presso il Registro delle Imprese 325

*Capitolo 16**Ulteriori regole codicistiche in tema di bilancio* 330

- 16.1. Riserva legale e sovrapprezzo di emissione 330
  - 16.1.1. La "riserva legale" 330
  - 16.1.2. La "riserva sovrapprezzo" 332
- 16.2. Utili: partecipazione, distribuzione e acconti 336
  - 16.2.1. La partecipazione agli utili 336
  - 16.2.2. La distribuzione degli utili ai soci 337
  - 16.2.3. Gli acconti sui dividendi 338

*Capitolo 17**Note sui libri e i bilanci delle società a responsabilità limitata* 342

- 17.1. Introduzione 342
- 17.2. I libri sociali della s.r.l. alla luce della novella del 2009 342
- 17.3. Il bilancio della società a responsabilità limitata 344
- 17.4. La distribuzione degli utili 347

*Capitolo 18**Non-financial disclosure. Alcuni richiami* 349

- 18.1. Evoluzione del *reporting* non finanziario: il quadro europeo 349
- 18.2. Il *reporting* non finanziario nel contesto italiano (novità in tema di *disclosure* obbligatoria) 350

*Parte III**I bilanci secondo il modello internazionale "IAS-IFRS"**Capitolo 19**Note introduttive ai bilanci internazionali (financial statement)* 355

- 19.1. Premesse 355
- 19.2. Gerarchia delle fonti e ruolo dei principi (*standard*) contabili internazionali 357

	<i>pag.</i>
<i>Capitolo 20</i>	
<i>I documenti di bilancio secondo il modello internazionale: forma e struttura</i>	363
 <i>Capitolo 21</i>	
<i>La finalità del bilancio IAS/IFRS (the objective of general purpose financial statements)</i>	375
 <i>Capitolo 22</i>	
<i>I principi generali di redazione (underlying assumptions) del bilancio internazionale</i>	380
 <i>Capitolo 23</i>	
<i>I criteri particolari di valutazione delle poste dei financial statements</i>	384
23.1. Attività materiali e investimenti immobiliari	388
23.1.1. Immobili, impianti e macchinari (IAS 16)	388
23.1.2. Investimenti immobiliari (IAS 40)	397
23.1.3. Attività materiali possedute per la vendita (IFRS 5)	398
23.2. Attività immateriali: beni intangibili specifici e avviamento	399
23.2.1. Attività immateriali. Gli intangibili specifici (IAS 38)	400
23.2.2. Avviamento; <i>impairment test</i> (IFRS 3, IAS 38, IAS 36)	408
23.3. Partecipazioni in società controllate, collegate e a controllo congiunto; altre partecipazioni strategiche (IAS 27, IAS 28, IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12)	417
23.4. Rimanenze e commesse	422
23.4.1. Rimanenze (IAS 2)	422
23.4.2. Lavori su ordinazione (IAS 11, IFRS 15)	424
23.5. Strumenti finanziari (IAS 32, IAS 39, IFRS 7, IFRS 9)	426
23.6. Fiscalità differita (IAS 12)	432
23.7. La remunerazione dei dipendenti (IAS 19)	435
23.8. Accantonamenti e passività potenziali (IAS 37)	438
23.9. Contabilizzazione del <i>leasing</i> (IAS 17)	442
 <i>Capitolo 24</i>	
<i>Le deroghe al quadro di riferimento IAS/IFRS</i>	448
 <i>Capitolo 25</i>	
<i>Il bilancio consolidato IAS/IFRS</i>	450
 <i>Capitolo 26</i>	
<i>Panoramica sui singoli principi internazionali</i>	457
26.1. La serie “IFRS”	458

	<i>pag.</i>
26.2. La serie "IAS"	467
26.3. Le serie "IFRIC" e "SIC" (documenti interpretativi: rinvii); "IFRS Practice Statements"; note finali	483

*Capitolo 27*

<i>Conclusioni: le innovazioni conseguenti all'introduzione del modello internazionale</i>	486
--	-----

*Parte IV*

*Bilanci e disposizioni speciali:  
bilancio consolidato di gruppo;  
bilanci bancari, finanziari, assicurativi*

*Capitolo 28*

<i>Il bilancio consolidato</i>	493
--------------------------------	-----

28.1. Aspetti introduttivi. Nozione di gruppo aziendale e bilancio consolidato	493
28.2. I soggetti obbligati alla redazione del bilancio consolidato e i correlati casi di esonero	495
28.3. La definizione dell'area di consolidamento. Il concetto di controllo e i casi di esclusione delle imprese controllate	498
28.4. La finalità e i criteri generali di redazione del bilancio consolidato. La forma, la struttura e il contenuto dei prospetti obbligatori. La data di riferimento del bilancio	499
28.5. I principi di consolidamento	502
28.6. Il metodo del patrimonio netto per la valutazione delle partecipazioni non consolidate e il criterio del consolidamento proporzionale per le imprese sottoposte a controllo congiunto	505
28.7. La nota integrativa e la relazione sulla gestione di gruppo	507
28.8. Controllo/revisione e pubblicazione del bilancio consolidato. Obblighi delle imprese controllate	510
28.9. Le disposizioni transitorie e finali	512
28.10. Il bilancio consolidato secondo il modello IAS/IFRS (cenni comparativi)	513

*Capitolo 29*

<i>Bilanci bancari, finanziari, assicurativi. Alcune note</i>	518
---	-----

29.1. I bilanci delle banche	518
29.1.1. Breve introduzione sulla natura dell'attività bancaria	518
29.1.2. La normativa di riferimento	519
29.1.3. I documenti obbligatori del bilancio bancario, il loro contenuto e la loro lettura per aggregati significativi	520

	<i>pag.</i>
29.1.4. Cenni sui criteri di valutazione degli strumenti finanziari. Il <i>fair value</i> e il costo ammortizzato	528
29.1.5. L'analisi della <i>performance</i> dell'azienda bancaria mediante il calcolo di alcuni indici di bilancio	533
29.2. I bilanci degli altri enti finanziari e delle imprese di assicurazione (alcuni spunti)	536
 <i>Bibliografia</i>	 545