



# Indice sommario

---

<i>Introduzione</i> .....	XV
---------------------------	----

## **Parte Prima**

### **Il bilancio d'esercizio: teoria, finalità e struttura**

#### **1. Il bilancio d'esercizio nella dottrina e nella normativa civilistica**

1. Premessa .....	3
2. Il fine del bilancio d'esercizio nella dottrina italiana: la teoria Alfa e la teoria Beta .....	4
2.1. La teoria Alfa o principio del tempo fisico .....	4
2.2. La teoria Beta o principio del tempo economico .....	5
3. La correlazione tra fine del bilancio e principi di valutazione .....	7
4. La soluzione adottata dal legislatore italiano .....	8
5. La clausola generale .....	9
5.1. L'art. 2423: la redazione del bilancio .....	9
5.2. L'art. 2423-bis: i principi generali per la redazione del bilancio .....	13
5.2.1. Il principio della prudenza .....	14
5.2.2. Il principio della continuazione dell'attività .....	14
5.2.3. Il principio della sostanza dell'operazione o del contratto .....	14
5.2.4. Il principio della competenza economica .....	15
5.2.5. Il principio della separatezza valutativa .....	16
5.2.6. Il principio della costanza dei criteri di valutazione .....	17

#### **2. Il bilancio d'esercizio: la struttura e il contenuto**

1. Il bilancio d'esercizio nella disciplina civilistica .....	19
2. Lo stato patrimoniale .....	21
2.1. L'art. 2424: struttura, contenuto e novità del D. Lgs. 139/2015 .....	21
2.2. L'art. 2424-bis: le disposizioni relative a singole voci .....	23
3. Il conto economico .....	25
3.1. L'art. 2425: struttura, contenuto e novità del D. Lgs. 139/2015 .....	25
3.2. L'art. 2425-bis: l'iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri .....	27
4. Il rendiconto finanziario .....	28
5. La nota integrativa .....	28
5.1. Le funzioni del documento .....	28
5.2. La struttura del documento .....	29
5.3. Il contenuto del documento: le novità del D. Lgs. 139/2015 .....	30
5.3.1. Informativa sui conti d'ordine .....	31
5.3.2. Informativa sulle voci di natura straordinaria .....	32
5.3.3. Informativa sulla governance societaria .....	32

5.3.4. Informativa sul fair value dei derivati .....	33
5.3.5. Informativa sull'avviamento iscritto .....	34
5.3.6. Informativa sulle parti correlate .....	34
6. La relazione sulla gestione .....	36
7. La relazione dei sindaci .....	37
8. L'approvazione del bilancio .....	38

## Parte Seconda

### Le operazioni complesse: contabilizzazione, valutazione e rappresentazione in bilancio

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

1. La disciplina .....	43
2. La definizione .....	43
3. L'iscrizione in bilancio dei lavori in corso su ordinazione .....	44
3.1. L'impatto in stato patrimoniale .....	44
3.2. L'impatto in conto economico .....	44
4. Il trattamento contabile: problemi di stima e rappresentazione .....	46
5. I metodi di valutazione dei lavori in corso su ordinazione .....	47
5.1. Il metodo della commessa completata .....	47
5.1.1. L'impatto in bilancio .....	47
5.1.2. Le posizioni dottrinali sul metodo della commessa completata ...	49
5.2. Il metodo della percentuale di completamento (o SAL) .....	49
5.2.1. L'impatto in bilancio .....	49
5.2.2. La determinazione della percentuale di completamento .....	51
5.2.2.1. Il metodo del costo sostenuto (cost-to-cost).....	52
5.2.2.2. Il metodo delle ore lavorate .....	52
5.2.2.3. Il metodo delle unità consegnate .....	52
5.2.2.4. Il metodo delle misurazioni fisiche .....	53
5.3. I metodi di valutazione: differenze e preferibilità applicativa .....	53

#### 4. Le operazioni in valuta estera

1. La disciplina .....	55
2. La definizione .....	56
3. La rappresentazione in bilancio .....	56
3.1. La valutazione e rilevazione iniziale .....	56
3.2. La valutazione e le rilevazioni successive .....	57
3.2.1. Attività e passività monetarie .....	57
3.2.2. Attività e passività non monetarie .....	58
3.3. Il trattamento contabile: sintesi .....	59
4. La disciplina di copertura dal rischio di cambio: la principale novità nell'OIC 26.....	60
5. Le variazioni del tasso di cambio e impatto sul reddito d'esercizio .....	62
5.1. I fattori determinanti .....	62
5.2. Un esempio numerico espresso in forma grafica .....	63

5.3. La riserva utili su cambi e la distribuibilità del reddito d'esercizio: ipotesi dinamiche .....	64
6. L'informativa per la nota integrativa .....	65
7. Un esempio numerico .....	65
7.1. Fase I: la rilevazione iniziale .....	65
7.2. Fase II: la valutazione per l'iscrizione in bilancio .....	66

## 5. Il leasing

1. La disciplina .....	71
1.1. L'inquadramento nell'ordinamento nazionale .....	71
1.2. Gli elementi del contratto di leasing .....	72
1.3. Il confronto con la disciplina internazionale .....	73
2. Le forme contrattuali .....	74
2.1. Il leasing finanziario .....	74
2.1.1. Lo schema contrattuale .....	74
2.1.2. Le caratteristiche .....	74
2.1.3. I vantaggi .....	75
2.2. Il leasing operativo .....	75
2.2.1. Lo schema contrattuale .....	75
2.2.2. Le caratteristiche .....	76
2.3. Il sale and lease back .....	76
2.3.1. Lo schema contrattuale .....	77
2.3.2. I vantaggi e gli effetti prodotti .....	77
3. La contabilizzazione del leasing: i metodi .....	78
3.1. Il metodo patrimoniale .....	78
3.2. Il metodo finanziario .....	79
3.3. I metodi di contabilizzazione del leasing: sintesi e differenze .....	80
4. L'informativa per la nota integrativa .....	81

## 6. I crediti: rilevazione e valutazione

1. Premessa .....	83
2. Le novità introdotte dal D. Lgs. 139 del 2015 .....	84
2.1. L'introduzione del criterio del costo ammortizzato per la rilevazione e la valutazione dei crediti .....	85
2.2. La permanenza dei crediti commerciali nell'attivo circolante .....	85
2.3. Le regole di rilevazione per i crediti valutati al costo ammortizzato .....	85
2.4. La modifica delle disposizioni per le società che già adottavano il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione dei crediti .....	86
2.5. Le condizioni per l'eliminazione dei crediti dal bilancio .....	87
3. La disciplina dei crediti secondo il codice civile .....	88
4. La disciplina dei crediti secondo l'OIC 15 .....	89
4.1. La fase I, la rilevazione iniziale dei crediti in bilancio: l'introduzione del criterio del costo ammortizzato .....	89
4.1.1. La rilevazione di un credito in assenza di attualizzazione .....	91
4.1.2. La rilevazione di un credito in presenza di attualizzazione .....	92

4.2. La fase 2, la valutazione e la rilevazione successiva dei crediti .....	93
4.2.1. La valutazione successiva dei crediti valutati al costo ammortizzato .....	93
4.2.2. La stima delle svalutazioni .....	94
4.2.3. Gli effetti delle svalutazioni e dei ripristini di valore dei crediti valutati al costo ammortizzato .....	95
4.3. La fase 3, la cancellazione dei crediti dal bilancio .....	95
5. L'informativa per la nota integrativa .....	96

## **7. La cessione del credito: il factoring**

1. Il factoring: disciplina, finalità, struttura e tipologie .....	99
2. Le novità dell'OIC 15: le principali fattispecie di smobilizzo dei crediti .....	101
3. Le configurazioni dell'operazione di factoring .....	102
3.1. Il factoring pro solvendo con accredito alla scadenza .....	102
3.2. Il factoring pro soluto con accredito alla scadenza .....	103
3.3. Il factoring pro solvendo con accredito anticipato .....	103
3.4. Il factoring pro soluto con accredito anticipato .....	103

## **8. I pronti contro termine**

1. Premessa .....	105
2. La disciplina .....	106
2.1. Il contratto di vendita con obbligo di retrocessione .....	106
2.2. Gli elementi e le finalità dell'operazione .....	107
3. L'operazione di pronti contro termine con finalità di finanziamento .....	107
3.1. La relazione tra prezzi a termine e prezzi a pronti .....	107
3.2. Gli effetti sul bilancio delle parti .....	108
3.2.1. Gli effetti sul bilancio del venditore a pronti .....	108
3.2.2. Gli effetti sul bilancio dell'acquirente a pronti .....	109
4. L'operazione di pronti contro termine con finalità di prestito .....	109
4.1. La relazione tra prezzi a termine e prezzi a pronti .....	109
4.2. Gli effetti sul bilancio delle parti .....	109
4.2.1. Gli effetti sul bilancio del venditore a pronti .....	109
4.2.2. Gli effetti sul bilancio dell'acquirente a pronti .....	110
5. Gli effetti sul bilancio delle parti dell'operazione di pronti contro termine: sintesi grafica .....	110
6. L'informativa per la nota integrativa del venditore e dell'acquirente .....	112

## **Parte Terza**

### **Le partecipazioni e il patrimonio netto**

## **9. Le partecipazioni**

1. La definizione e la classificazione in bilancio .....	115
2. La rilevazione iniziale delle partecipazioni .....	116
2.1. L'aumento di capitale a pagamento .....	117

2.2.	L'aumento di capitale gratuito .....	117
2.3.	L'aumento di capitale tramite rinuncia ad un credito verso una società partecipata .....	117
2.4.	L'iscrizione della partecipazione a seguito di conversione di obbligazioni convertibili .....	118
3.	Le valutazioni successive alla prima rilevazione .....	118
3.1.	Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie .....	118
3.1.1.	L'impatto dell'assegnazione gratuita di diritti di opzione .....	118
3.1.2.	La definizione della perdita durevole di valore .....	119
3.1.3.	Il ripristino di valore .....	120
3.2.	Le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante .....	120
3.2.1.	Il valore di realizzazione .....	120
3.2.2.	La svalutazione delle partecipazioni .....	121
3.3.	Il cambio di destinazione .....	122
3.4.	La rilevazione contabile dei dividendi da partecipazione .....	122
4.	L'informativa per la nota integrativa .....	123

## 10. Il patrimonio netto

1.	Premessa .....	125
2.	La definizione .....	126
3.	La composizione .....	126
3.1.	Le voci di patrimonio netto: problemi aperti .....	126
3.2.	I criteri di classificazione delle quote ideali di patrimonio netto .....	127
3.2.1.	Il criterio della destinazione .....	128
3.2.2.	Il criterio dell'origine .....	128
4.	La classificazione delle poste ideali secondo l'art. 2424.....	129
4.1.	Capitale sociale .....	129
4.2.	Riserva da sovrapprezzo delle azioni (o quote) .....	130
4.3.	Riserve di rivalutazione .....	131
4.4.	Riserva legale .....	131
4.5.	Riserve statutarie .....	132
4.6.	La voce "Altre riserve, distintamente indicate" .....	132
4.6.1.	Riserva straordinaria o facoltativa .....	133
4.6.2.	Riserva per rinnovamento impianti e macchinari .....	133
4.6.3.	Riserva per acquisto azioni proprie .....	133
4.6.4.	Riserva da deroghe ex art. 2423.....	133
4.6.5.	Riserva azioni (quote) della società controllante .....	134
4.6.6.	Riserva da rivalutazione delle partecipazioni .....	134
4.6.7.	Versamenti in conto aumento di capitale .....	135
4.6.8.	Versamenti in conto futuro aumento di capitale .....	135
4.6.9.	Versamenti in conto capitale o versamenti a copertura perdite ...	136
4.6.10.	Riserva da riduzione del capitale sociale .....	136
4.6.11.	Riserva avanzo di fusione .....	137
4.6.12.	Riserva contributi in conto capitale .....	137
4.6.13.	Riserve da condono fiscale .....	137
4.6.14.	Riserva per utili su cambi non realizzati .....	137

4.7. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi .....	138
4.8. Utili (perdite) portati a nuovo .....	138
4.9. Utile (perdita) dell'esercizio .....	139
4.10. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio .....	139
4.11. La classificazione e destinazione delle riserve: una sintesi grafica .....	140

## 11. Le variazioni del capitale sociale

1. Premessa .....	141
2. Le variazioni del capitale sociale: gli aumenti .....	142
2.1. L'aumento reale o a pagamento .....	142
2.1.1. L'aumento mediante conferimenti .....	142
2.1.1.1. L'aumento scindibile e inscindibile .....	143
2.1.1.2. L'offerta di diritti di opzione .....	143
2.1.1.3. Il mancato esercizio o la mancata vendita a terzi dei diritti .....	144
2.1.1.4. La mancata vendita dei diritti di opzione in ipotesi di aumento scindibile e inscindibile .....	144
2.1.2. L'aumento mediante conversione di obbligazioni in azioni .....	145
2.2. L'aumento gratuito: il passaggio di riserve a capitale .....	145
3. Le variazioni del capitale sociale: le riduzioni .....	146
3.1. La riduzione per decisione volontaria dei soci .....	147
3.2. La riduzione per perdite .....	147
3.3. La riduzione per recesso del socio .....	148
3.4. La riduzione per riscatto delle azioni .....	150
3.5. La riduzione per esclusione del socio .....	151
3.6. La riduzione per morosità del socio .....	151
3.7. La riduzione per violazione delle norme relative all'acquisto di azioni proprie e della società controllante .....	152
3.8. La riduzione per revisione della perizia di stima .....	153

## 12. Le altre variazioni del patrimonio netto

1. Premessa .....	155
2. La destinazione dell'utile d'esercizio .....	156
2.1. La destinazione dell'utile d'esercizio a specifiche riserve .....	156
2.2. La destinazione dell'utile d'esercizio a particolari classi di soggetti .....	156
2.3. I vincoli alla distribuzione dell'utile d'esercizio .....	158
2.4. La corresponsione di acconti sui dividendi .....	159
3. La destinazione delle riserve .....	160
3.1. La destinazione delle riserve a copertura delle perdite .....	160
3.2. La destinazione delle riserve all'aumento nominale del capitale .....	161
3.3. La destinazione delle riserve alla distribuzione tra i soci .....	161
3.3.1. Le riserve distribuibili .....	161
3.3.2. Le condizioni e i momenti per la distribuzione di riserve disponibili .....	162
3.3.3. I vincoli derivanti dalla presenza di particolari categorie di azioni .....	163

3.4. L'analisi dei movimenti nelle voci di patrimonio netto .....	163
3.5. La possibilità di utilizzo delle riserve: una sintesi grafica .....	164

## Appendice

### I nuovi schemi di bilancio civilistico

1. Lo stato patrimoniale ex art. 2424 .....	167
2. Il conto economico ex art. 2425.....	168
3. Il rendiconto finanziario ex OIC 10.....	169

### Le operazioni complesse: esercizi di contabilizzazione e rappresentazione in bilancio

1. Esercizio #1 – I lavori in corso su ordinazione: criterio della commessa completata e criterio del SAL con il cost-to cost .....	172
2. Esercizio #2 – I lavori in corso su ordinazione: criterio del SAL con le ore lavorate .....	175
3. Esercizio #3 – Le operazioni in valuta estera con una moneta .....	177
4. Esercizio #4 – Le operazioni in valuta estera con più monete .....	180
5. Esercizio #5 – L'operazione di leasing .....	183
6. Esercizio #6 – La valutazione dei crediti: calcolo del costo ammortizzato in assenza di attualizzazione .....	189
7. Esercizio #7 – La valutazione dei crediti: calcolo del costo ammortizzato in presenza di attualizzazione .....	194
8. Esercizio #8 – Il factoring con clausola pro-solvendo .....	199
9. Esercizio #9 – Il PCT con finalità di finanziamento .....	205

<i>Bibliografia</i> .....	209
---------------------------	-----



