

Modulo24

BILANCIO E NON FINANCIAL REPORTING

Approfondimenti e dottrina

Direzione scientifica
Andrea Vasapolli e Maurizio Cisi

ERRORI IN BILANCIO

**La rilevanza degli errori contabili
e la loro contabilizzazione**

CONTO ECONOMICO

**I prospetti di bilancio secondo
il nuovo principio IFRS 18**

Direzione scientifica

Andrea Vasapolli

Maurizio Cisi

Comitato scientifico

PierMario Barzaghi

Donatella Busso

Melchior Gromis di Trana

Roberto Maglio

Moreno Mancin

Stefano Montanari

Matteo Pozzoli

Patrizia Riva

Stefano Santucci

Alessandro Savoia

Claudio Sottoriva

Marco Volante

Modulo 24 BILANCIO & NON FINANCIAL REPORTING

Anno III - n. 5

ISSN 2785-7530

Direttore Responsabile Roberto Esposito

Responsabile di redazione Sandra Ravaglioli

Redazione Marina Bruns, Gianna Festuccia,
Luca Giovine, Cinzia Pisciotta

Sede Viale Sarca, 223 - 20126 Milano.

GRUPPO 24ORE

Sede legale e Direzione Viale Sarca, 223
- 20126 Milano.

Proprietario ed Editore Il Sole 24 ORE Spa

Presidente Edoardo Garrone

Vicepresidente Claudia Parzani

Amministratore Delegato Mirja Cartia d'Asero

Pubblicità Il Sole 24 Ore Spa System

Direzione e amministrazione: Viale Sarca,
223 - 20126 Milano. Tel. 02 30221

- Fax 0230223214 e-mail:
segreteria@ilsole24ore.com

Il Sole 24 ORE Spa. Tutti i diritti sono riservati. Le fotocopie per uso personale del lettore possono essere effettuate nei limiti del 15% di ciascun volume/fascicolo di periodico dietro pagamento alla SIAE del compenso previsto dall'art. 68, commi 4 e 5 della legge 22 aprile 1941, n. 633. Le riproduzioni effettuate per finalità di carattere professionale, economico

o commerciale o comunque per uso diverso da quello personale possono essere effettuate a seguito di specifica autorizzazione rilasciata da EDISER Srl, Società di servizi dell'Associazione Italiana Editori, attraverso il marchio CLEARedi, Centro Licenze e Autorizzazioni Riproduzioni Editoriali, Corso di Porta Romana n. 108 - 20122 Milano. Informazioni: www.clearedi.org.

I testi e l'elaborazione dei testi, anche se curati con scrupolosa attenzione, non possono comportare specifiche responsabilità dell'Editore per involontari errori e/o inesattezze; pertanto il lettore è tenuto a controllare l'esattezza e la completezza del materiale utilizzato.

Questo numero è stato chiuso in redazione il 28 ottobre 2024 modulo24bilancio.com

CATENA DEL VALORE

7 La comunicazione di sostenibilità allargata alla value chain

La *Corporate sustainability due diligence directive* (Csddd), tra le direttive europee riguardanti la sostenibilità, si configura come parte integrante di un sistema più ampio volto a migliorare *performance* e presa di responsabilità delle aziende in relazione agli obiettivi di sostenibilità dell'Unione Europea in tutti i settori. Pur distinguendosi dalla *Corporate sustainability reporting directive* (Csrd), la Csddd ne risulta complementare, mirando ad affrontare gli impatti negativi su diritti umani e ambiente che si verificano lungo le catene del valore globali. In coerenza con gli *European sustainability reporting standards*, la Csddd rappresenta un *framework* di riferimento per la rendicontazione della sostenibilità che consideri l'intera *value chain* dell'azienda.

— *Maurizio Cisi, Chiara Orlando*

ERRORI CONTABILI

18 La rilevanza degli errori contabili e la loro contabilizzazione in bilancio

Gli errori contabili consistono nella impropria o nella mancata applicazione di un principio contabile nel caso in cui, al momento in cui esso viene commesso, siano disponibili le informazioni e i dati necessari per il suo corretto trattamento. Le modalità di correzione degli errori in bilancio variano a seconda che gli stessi siano qualificabili come rilevanti o come non rilevanti. È quindi centrale definire il concetto di rilevanza, facendo ricorso ai principi contabili nazionali e internazionali, ai principi di revisione e alla *best practice* professionale.

— *Andrea Vasapolli, Giovanna Borella*

RELAZIONE SULLA GESTIONE

29 Informativa di bilancio, indicatori della crisi d'impresa e ruolo del collegio sindacale

Come si colloca l'informativa di bilancio relativa alla crisi d'impresa all'interno della relazione sulla gestione, tenuto conto dell'evoluzione normativa sull'individuazione dello stato di crisi. I riflessi dello stato di pre-crisi o crisi sull'attività dell'organo di controllo interno alla luce del recente Dlgs 13 settembre 2024, n. 136.

— *Claudio Sottoriva, Marco Marchesani*

AGGREGAZIONI AZIENDALI

45 La "reverse acquisition" nei principi contabili internazionali

Nell'applicazione del principio Ifrs 3 può prospettarsi il caso della "reverse acquisition": si presenta quando in un'operazione che comporta il trasferimento del controllo su di un'azienda da soggetto ad un altro che sia esterno al gruppo, presupposto dello Ifrs 3, l'acquirente sul piano giuridico rappresenta il soggetto acquisito dal punto di vista sostanziale e contabile. L'obiettivo è di fare prevalere la sostanza dell'operazione, anziché la forma.

— *Roberto Maglio, Alessia Galdiero*

FRAMEWORK

50 La connettività fra informazioni finanziarie e non-finanziarie per la redazione dei bilanci integrati

Le informazioni non-finanziarie non sono più considerate elementi accessori nei bilanci integrati, perché sono in grado di influenzare il sistema delle valutazioni finanziarie e consentono di fare una stima non solo dei risultati economici di breve termine, ma anche dei rischi e delle opportunità di lungo periodo legati alla sostenibilità. Esempi pratici di applicazione dei *framework* analizzati illustrando come le aziende possono implementare in modo concreto i principi di connettività.

— *Stefano Santucci*

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**65 L'impatto dello smobilizzo dei crediti commerciali sulla posizione finanziaria netta**

L'esame dell'impatto contabile degli ordinari strumenti di smobilizzo del credito sulla posizione finanziaria netta (Pfn) esaminando il ruolo che l'esposizione bancaria generata dall'utilizzo degli strumenti "pro solvendo", e contabilizzata come debito finanziario, assume nella determinazione della Pfn in ipotesi di valutazione d'azienda. Valutazione dell'opportunità di escludere, o meno, tali importi nei calcoli della Pfn e sugli eventuali aggiustamenti conseguenti da apportare all'Ebitda.

— *Alberto Brugnoli, Marco Fasan, Moreno Mancin*

PRESENTAZIONE E INFORMATIVA NEL BILANCIO**71 I prospetti di bilancio secondo il nuovo principio contabile internazionale IFRS 18**

Le principali novità in tema di prospetti di bilancio introdotte dal principio contabile internazionale IFRS 18 "Presentation and Disclosure in Financial Statements", emanato ad aprile 2024, che entrerà in vigore a partire dal 1° gennaio 2027. Una struttura di conto economico articolata in specifiche aree gestionali e un diverso rendiconto finanziario.

— *Carlo Marcon*

BILANCI DI LIQUIDAZIONE**80 Bilanci di liquidazione, la bozza del nuovo Oic 5**

A seguito della revisione del diritto contabile ad opera del Dlgs 139/2015 e dell'entrata in vigore dell'Oic 11, che ha sospeso le disposizioni dell'Oic 5 riguardanti le valutazioni nel bilancio d'esercizio nell'ipotesi in cui venga meno la validità del postulato del *going concern*, l'Oic ha avviato il progetto di revisione dell'Oic 5, riguardante i bilanci di liquidazione, a seguito del quale ha pubblicato in consultazione lo scorso mese di aprile la bozza del nuovo principio contabile.

— *Alessandro Savoia*

RENDICONTO FINANZIARIO**88 IAS 7, le modifiche per una disclosure migliorativa del Rendiconto Finanziario**

La complessità dello scenario economico ha profondamente mutato anche le finalità dell'informativa di bilancio: nel nostro ordinamento, il Rendiconto Finanziario non costituisce più un elemento di *voluntary* ma di *mandatory disclosure* e assume la funzione di aumentare e migliorare la quantità di informazioni prodotte dalle società per gli investitori e gli altri *stakeholder*.

— *Francesco Paolone, Riccardo Tiscini*

RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITÀ**97 Sostenibilità e impatto sugli adeguati assetti**

La Direttiva Csr (recepita con Dlgs 125/2024) ha ridefinito contenuto e portata della rendicontazione di sostenibilità rendendola parte integrante della documentazione di bilancio. Il nuovo *framework* europeo e nazionale che si sta delineando è volto a rafforzare interazione e trasparenza verso gli *stakeholder*, attraverso l'introduzione del principio di doppia materialità (che comporta l'analisi "bidirezionale" *inside-out* e *outside-in* dell'impatto delle questioni di sostenibilità) e l'allargamento dello spettro di rendicontazione alla catena del valore aziendale. Le variabili Esg divengono elemento centrale e strategico del "sistema impresa" comportando una significativa (e necessaria) evoluzione degli assetti organizzativi, amministrativi e contabili.

— *Paolo Venero, Benedetta Parena*