

Modulo24 **BILANCIO** **E NON FINANCIAL** **REPORTING**

Approfondimenti e dottrina

Direzione scientifica
Andrea Vasapolli e Maurizio Cisi

Ecosistemi e rendicontazione aziendale

Il capitale naturale in bilancio

Pacchetto Omnibus

**Stop the Clock,
gli obblighi di reporting
e di “due diligence”**

Direttore Scientifico

Andrea Vasapolli

Maurizio Cisi

Comitato Scientifico

PierMario Barzaghi

Melchior Gromis di Trana

Roberto Maglio

Moreno Mancin

Stefano Montanari

Matteo Pozzoli

Patrizia Riva

Stefano Santucci

Alessandro Savoia

Claudio Sottoriva

Marco Volante

Modulo24 BILANCIO & NON FINANCIAL REPORTING

Anno IV - n. 4
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

GRUPPO24ORE

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

Proprietario ed Editore Il Sole 24 ORE Spa

Presidente Maria Carmela Colaiaacovo

Amministratore Delegato
Federico Silvestri

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
specificata 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 l'11 settembre 2025

www.modulo24bilancio.ilsole24ore.com

NATURA E RENDICONTAZIONE AZIENDALE

7 Il capitale naturale in bilancio

La relazione tra le attività d'impresa e gli ecosistemi naturali risulta spesso complessa e considerare gli impatti e le dipendenze aziendali rispetto alla biodiversità e alla natura in senso ampio non è immediato. Le aziende hanno bisogno di capire e rendicontare come interagiscono con la natura. Proposto nel 2023 dalla TNFD, il LEAP si presenta come un approccio di riferimento, suddiviso in 4 differenti fasi, utile alle aziende per valutare i problemi connessi alla natura, risultando inoltre compatibile con quanto richiesto dai principi contabili di rendicontazione sulla sostenibilità come GRI e Esrs.

– *Maurizio Cisi, Chiara Orlando*

FONDI PER RISCHI ED ONERI E TFR

18 La contabilizzazione dei rischi di regresso nei rapporti di lavoro dipendente

Gli aspetti della contabilizzazione dei rischi di regresso nei rapporti di lavoro dipendente, con particolare riferimento alla responsabilità solidale prevista dalla normativa giuslavoristica italiana in situazioni di trasferimento e affitto d'azienda e nell'ambito degli appalti di servizi. L'analisi è svolta alla luce dei principi civilistici (art. 2424-*bis* del Codice civile) e dell'Oic 31 evidenziando i criteri specifici per la corretta determinazione e rilevazione in bilancio delle passività potenziali derivanti da obblighi di regresso ponendo particolare attenzione alla metodologia di stima.

– *Stefano Santucci*

PACCHETTO OMNIBUS

28 **La Direttiva (UE) 2025/794, come cambia la rendicontazione di sostenibilità**

La Direttiva UE "Stop the Clock" (2025/794) è parte del pacchetto Omnibus I adottato dalla Commissione per alleggerire l'impatto degli obblighi normativi in materia Esg a febbraio 2025. Gli Stati membri hanno tempo fino al 31 dicembre 2025 per conformarsi alla nuova Direttiva e adottare le necessarie disposizioni legislative, regolamentari e amministrative conseguenti, comportando inevitabilmente la modifica del Dlgs n. 125/2024 attuativo della Direttiva UE sulla CSRD.

– *Claudio Sottoriva, Marco Marchesani*

BEST PRACTICES

39 **La valutazione delle aziende in crisi, le indicazioni del Documento OIV n. 1/24 exposure draft**

L'ultimo documento pubblicato dell'Organismo Italiano di Valutazione, ancora in formato exposure draft, ritorna sul complesso problema di valutazione dell'azienda in un contesto di crisi proponendosi di tracciare le best practices, a cui l'esperto dovrebbe attenersi per compiere valutazioni di buona qualità, sempre più richieste dal nuovo Codice della crisi, in cui la continuità della gestione è considerata l'obiettivo del risanamento dell'impresa.

– *Stefano Montanari*

STANDARD DI RENDICONTAZIONE

48 **Le informazioni finanziarie sulla sostenibilità**

Evoluzione della disclosure di sostenibilità alla luce della Direttiva sulla rendicontazione di sostenibilità aziendale (CSRD) e relativi standard ESRS, dei principi GRI e delle linee-guida ISSB, nonché del ruolo tecnico-operativo della Tassonomia europea. Attraverso l'analisi delle convergenze e delle differenze tra i principali framework, si propone una visione integrata in cui le informazioni finanziarie di sostenibilità assumono un ruolo strategico di governance, a supporto della competitività e della resilienza aziendale nel medio-lungo termine.

– *Maurizio Cisi, Milena Gambardella*

OPERAZIONI SOCIETARIE TRANSFRONTALIERE

61 Le modifiche alla disciplina della scissione mediante scorporo

L'operazione di scissione mediante scorporo, introdotta nel Codice civile nel 2023, non ha beneficiato in origine di una disciplina civilistica chiara quanto al suo ambito di applicazione. Finalmente risolto con il Dlgs n. 88/2025 il dibattito insorto in dottrina sulla utilizzabilità dell'operazione nel caso di beneficiarie preesistenti e sulla possibilità di destinare l'intero patrimonio della scissa.

– *Roberto Maglio*

REPORTING DI SOSTENIBILITÀ

67 Nuove modifiche semplificano la Tassonomia dell'UE

Un nuovo concetto di materialità e modelli di rendicontazione semplificati sono tra i cambiamenti apportati alle aziende chiamate ad applicare la Direttiva sul reporting di sostenibilità delle imprese che presentano relazioni in base alla Tassonomia UE. Applicabili ai periodi di rendicontazione del 2025 le modifiche mirate da parte della Commissione Europea, con la possibilità di ritardarne l'applicazione fino al periodo di rendicontazione del 2026.

– *PierMario Barzaghi*

FISCO E BILANCIO

77 Principi contabili o norme tributarie? Chi detta la linea nei futuri confronti con l'amministrazione finanziaria

Alla luce dell'estensione recentemente intervenuta del perimetro applicativo del principio di derivazione rafforzata, l'illustrazione delle novità fiscali e relative ricadute contabili in tema di lavori in corso su ordinazione (infrannuali o pluriennali), nonché delle poste iscritte in valuta estera. La corretta rappresentazione contabile, fondata sulla sostanza economica delle operazioni aziendali, assume un ruolo sempre più centrale nella determinazione del reddito imponibile e diventa elemento-chiave per prevenire potenziali contenziosi con l'Amministrazione finanziaria.

– *Antonio Carlino, Melchior Gromis di Trana*

OIC IN CONSULTAZIONE**84 Nuovi emendamenti agli Oic**

L'attività di manutenzione dei principi contabili posta in essere dall'OIC prosegue anche nel corso del 2025: lo standard setter nazionale ha reso disponibili agli operatori gli ultimi emendamenti attraverso un apposito documento, pubblicato in consultazione lo scorso 6 giugno.

– *Alessandro Savoia*