

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

*Approfondimenti e dottrina*

*Direzione scientifica*

**Andrea Vasapolli e Maurizio Cisi**

**Lavori in corso su ordinazione**

**Oic 23, la contabilizzazione  
delle commesse in perdita**

---

**Operazioni straordinarie infragruppo**

**Le aggregazioni tra società sotto  
comune controllo negli Ias/Ifrs**

---

## **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 V - n. 1  
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



**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 - e-mail:  
segreteria@direzionedisystem@ilssole24ore.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](http://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 16 febbraio 2026

[www.modulo24bilancio.ilssole24ore.com](http://www.modulo24bilancio.ilssole24ore.com)

## **RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITÀ VOLONTARIA PMI**

### **7 Dal dato grezzo al dato rendicontabile: come applicare i VSME sul tema dell'inquinamento**

L'articolo affronta il tema della rendicontazione dell'inquinamento per piccole e medie imprese, proponendo una lettura operativa degli standard volontari VSME. Come strutturare i dati in modo coerente e proporzionato, collegando le richieste degli standard europei alle esigenze informative degli stakeholder finanziari, al fine di fornire una chiave di lettura pratica per trasformare la rendicontazione ambientale in strumento di lavoro concreto ed efficace.

– *Maurizio Cisi, Roberta Napoli*

## **OIC 29**

### **15 Il trattamento di bilancio dei cambiamenti di principi contabili e di stime contabili**

La disciplina dei cambiamenti di principi contabili e delle modifiche di stime contabili secondo l'impostazione dell'Oic 29, evidenziando le differenze concettuali e operative tra le due fattispecie. I cambiamenti di principi contabili, che incidono sui criteri di rilevazione e valutazione delle poste, richiedono un'applicazione retroattiva e la rielaborazione dei dati comparativi, affinché il bilancio rifletta il nuovo criterio come se fosse sempre stato adottato. Le modifiche delle stime, invece, derivano dall'aggiornamento di valutazioni formulate in condizioni di incertezza e producono effetti esclusivamente prospettici, incidendo sul conto economico dell'esercizio in cui si manifestano e di quelli successivi. Rilevanti gli obblighi informativi nella nota integrativa, necessari per assicurare la comprensibilità dei cambiamenti e la comparabilità nel tempo dei dati di bilancio.

– *Stefano Santucci*

**OIC 25****27 L'effetto in bilancio dell'affrancamento straordinario delle riserve in sospensione d'imposta**

La disciplina dell'affrancamento straordinario delle riserve in sospensione d'imposta focalizzandosi sugli effetti contabili e di bilancio di tale operazione, anche alla luce delle modifiche intervenute nei principi contabili, in particolare nel principio Oic 25 che, a seguito della recente modifica datata dicembre 2025, fornisce le indicazioni per la corretta rilevazione contabile del generale affrancamento di riserve in sospensione di imposta.

– *Melchior Gromis di Trana, Antonio Carlino*

**LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE****33 Oic 23, la contabilizzazione delle commesse in perdita**

I lavori in corso su ordinazione possono avere, come tutte le attività imprenditoriali, esiti incerti. La prospettiva di riferimento è che una commessa generi un margine economico positivo. Anche la preoccupazione del legislatore, d'altronde, è stata quella di far emergere, nella logica della rappresentazione veritiera e corretta, eventuali utili maturati nell'esercizio altrimenti non contabilizzabili nella logica del "costo storico". Tuttavia, potrebbe verificarsi che una commessa generi un margine economico negativo. Il presente contributo esamina, per tramite di un esempio, le principali problematiche contabili, risolte in base a quanto previsto dalla prassi definita dai principi contabili nazionali e, nello specifico, dall'Oic 23, "Lavori in corso su ordinazione".

– *Matteo Pozzoli*

**OPERAZIONI STRAORDINARIE INFRAGRUPPO E IFRS 3****39 Le aggregazioni tra società sotto comune controllo negli Ias/Ifrs**

Le operazioni straordinarie realizzate all'interno di gruppi d'impresa, aventi prevalenti finalità riorganizzative, sono molto usuali nella prassi. Nonostante la frequenza delle stesse, le operazioni straordinarie infragruppo non sono regolamentate a livello di principi contabili internazionali; l'Ifrs 3 esclude dal proprio campo di applicazione tali operazioni e sono disponibili solo orientamenti espressi da Assirevi, i quali sono peraltro non vincolanti e lasciano aperte diverse opzioni all'interprete. Ciò ha fatto emergere, nel concreto, soluzioni differenti di rappresentazione contabile delle aggregazioni aziendali sotto comune controllo, che non favoriscono la comprensione e la comparabilità dei bilanci.

– *Roberto Maglio*

## MODIFICHE AI PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI

### 44 **L'aggiornamento dei principi contabili operato dall'OIC a dicembre 2025**

L'8 dicembre 2025, l'Organismo Italiano di Contabilità ha pubblicato le modifiche ai principi contabili nazionali all'esito del periodico aggiornamento degli standard contabili domestici per adattarli alla prassi societaria e chiarire dubbi interpretativi all'esito di specifiche richieste di chiarimento ricevute. Le modifiche apportate riguardano i seguenti principi contabili nazionali: Oic 13 – Rimanenze, Oic 16 – Immobilizzazioni materiali, Oic 24 – Immobilizzazioni immateriali, Oic 25 – Imposte sul reddito, Oic 31 – Fondo per rischi e oneri e trattamento di fine rapporto. Gli emendamenti ai principi contabili si applicheranno ai primi bilanci con esercizio a partire dal 1° gennaio 2026, ma potranno essere anticipati anche ai bilanci relativi al 2025.

– *Claudio Sottoriva, Marco Marchesani*

## RENDICONTAZIONE DI SOSTENIBILITÀ

### 58 **Trasparenza informativa e nuove tecnologie, quando il bilancio diventa un servizio continuo**

Una riflessione sul tema della trasparenza informativa spostando l'attenzione dal documento di bilancio all'architettura dei processi che ne garantiscono qualità e affidabilità nel tempo. L'evoluzione della trasparenza informativa alla luce dei recenti sviluppi normativi e tecnologici nei sistemi di reporting d'impresa. Una lettura del bilancio non più come documento periodico, ma come servizio informativo continuo fondato su processi, controlli e responsabilità professionali. Le tecnologie digitali e l'intelligenza artificiale sono considerate abilitatori di tempestività e coerenza solo se inserite in una governance del dato orientata a qualità, comprensibilità e verificabilità.

– *Silvana Secinaro*

## DUE DILIGENCE AMBIENTALE

### 65 **La sfida del greenwashing: impegno reale o strategia di marketing?**

Viviamo in un'epoca in cui la sostenibilità è diventata una parola chiave, un valore condiviso e una responsabilità collettiva. Le aziende di tutto il mondo, spinte da questa nuova consapevolezza, annunciano con orgoglio i loro impegni ESG: si presentano come custodi dell'ambiente, promotrici di pratiche responsabili, paladine di un futuro migliore.

Tuttavia la domanda che dobbiamo porci è semplice e cruciale: queste affermazioni sono davvero fondate? Sono il risultato di azioni concrete, di dati verificabili, di una sostanza reale?

– *PierMario Barzaghi*

## **BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA**

### **78 Limiti dimensionali dell'impresa e obblighi contabili**

Le dimensioni dell'impresa sono determinanti non solo per l'individuazione della tipologia di bilancio da predisporre: in vari casi, infatti, il legislatore impone obblighi o adempimenti alle imprese che discendono dalla dimensione raggiunta.

– *Alessandro Savoia*