

---

# SOMMARIO

---

## PARTE I FINALITÀ E POSTULATI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

### 1. Finalità e postulati del bilancio di esercizio

REDAZIONE	3
FINALITÀ	5
1. Chiarezza	5
2. Rappresentazione veritiera e corretta	7
3. Rapporto tra i principi di chiarezza e verità	9
POSTULATI	10
1. Prudenza	11
2. Prevalenza della sostanza sulla forma	11
3. Continuità	14
4. Competenza	14
4.1 Ricavi	14
4.2 Costi	15
5. Valutazione separata degli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci	16
6. Costanza dei criteri di valutazione	16
7. Utilità del bilancio d'esercizio per i destinatari e completezza dell'informazione	16
8. Comprensibilità	17
9. Neutralità (imparzialità)	17
10. Periodicità della misurazione del risultato economico e del patrimonio aziendale	18
11. Comparabilità	18
12. Omogeneità	19
13. Significatività (rilevanza)	19
14. Costo come criterio base di valutazione	19
15. Conformità del procedimento di formazione del bilancio ai principi contabili	20
16. Funzione informativa e completezza della Nota integrativa	22
17. Verificabilità dell'informazione	22
18. Principi contabili	23
18.1 Ruolo e funzione dei principi contabili emanati dall'OIC	24
18.2 Principi contabili approvati dall'OIC	25

## PARTE II STATO PATRIMONIALE

### 2. Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

CONTENUTO	29
1. Momento della sottoscrizione del capitale sociale	29
2. Versamento del capitale sociale	30
2.1. Società a responsabilità limitata	30
2.2. Società a responsabilità limitata semplificata o a capitale ridotto	30
3. Indicazione dell'importo del capitale versato nel libro soci	30
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	30
CLASSIFICAZIONE IN BILANCIO	31
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	31
1. Nota integrativa	31
2. Relazione sulla gestione	31

---

### 3. Costi di impianto e di ampliamento

CONTENUTO	33
1. Costi per la costituzione della società	34
2. Costi per la costituzione dell'azienda	34
3. Costi per l'ampliamento della società e dell'azienda	35
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	35
1. Valore di iscrizione in bilancio	35
2. Rilevazione al netto delle svalutazioni e dei fondi di ammortamento	36
2.1 Limiti al valore di iscrizione	36
2.2 Vita utile	38
2.3 Ammortamento	38
3. Rettifiche di valore (c.d. "impairment test")	40
3.1 Indicatori di potenziali perdite di valore	40
3.2 Verifica delle perdite di valore	41
3.3 Impairment test nell'ottica aggregata attraverso le UGC	42
3.4 Impairment test nell'approccio semplificato	43
3.5 Ripristino del valore iniziale - Criteri generali	44
CLASSIFICAZIONE	45
1. Valutazione dell'utilità futura	46
1.1 Costi per la costituzione di una rete commerciale	47
1.2 Costi per l'aumento di capitale sociale	47
1.3 Costi per la costituzione della società	47
1.4 Costi per l'avviamento di una nuova azienda o attività (costi di start up)	47
1.5 Costi di e qualificazione del personale e/o degli agenti	47

---

1.6 Costi di avviamento di impianti di produzione	48
1.7 Costi straordinari di riduzione del personale - Esclusione	48
2. Facoltà (non obbligo) di capitalizzazione	48

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	49
1. Nota integrativa	49
1.1 Criteri applicati nella valutazione	49
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	50
1.3 Composizione della voce	50
1.4 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	50
2. Relazione sulla gestione	51
3. Bilancio abbreviato	51

---

## 4. Costi di ricerca e sviluppo

CONTENUTO	54
1. Ricerca di base	54
2. Ricerca applicata	55
3. Sviluppo	55

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	55
1. Valore di iscrizione in bilancio	55
2. Rilevazione al netto delle svalutazioni e dei fondi di ammortamento	56
2.1 Limiti al valore di iscrizione	56
2.2 Ammortamento	57
2.3 Rettifiche di valore (c.d. "impairment test")	58

CLASSIFICAZIONE	59
1. Valutazione dell'utilità futura	60
2. Facoltà (non obbligo) di capitalizzazione	61

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	62
1. Nota integrativa	62
1.1 Criteri applicati nella valutazione	62
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	63
1.3 Composizione della voce	63
2. Relazione sulla gestione	64
3. Bilancio abbreviato	65

---

## 5. Costi di pubblicità

CONTENUTO	67
-----------	----

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	68
---------------------------------	----

CLASSIFICAZIONE	69
1. Requisiti per la capitalizzazione	69
2. Materiali promozionali	70

## SOMMARIO

---

2.1 Progettazione, produzione e distribuzione di cataloghi	70
2.2 Campioni, materiali oggetto di operazioni a premio e articoli promozionali	71
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	71
1. Nota integrativa	71
2. Relazione sulla gestione	72
3. Bilancio abbreviato	72
<hr/>	
<b>6. Diritto di brevetto industriale</b>	
CONTENUTO	73
1. Brevetti industriali	74
2. Brevetti per modelli di utilità e per modelli e disegni ornamentali	75
3. Software applicativo	75
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	75
1. Valore di iscrizione in bilancio	75
1.1 Realizzazione interna (acquisto a titolo originario)	76
1.2 Acquisto a titolo derivativo	76
2. Rilevazione al netto delle svalutazioni e dei fondi di ammortamento	77
2.1 Limiti al valore di iscrizione	77
2.2 Ammortamento	77
2.3 Rettifiche di valore (c.d. "impairment test")	80
CLASSIFICAZIONE	82
1. Capacità di generare benefici economici futuri	83
2. Obbligo di capitalizzazione	83
2.1 Realizzazione interna (acquisto a titolo originario)	83
2.2 Acquisto a titolo derivativo	84
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE DELLA GESTIONE	85
1. Nota integrativa	85
1.1 Criteri applicati nella valutazione	85
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	86
1.3 Prospetto delle rivalutazioni	86
1.4 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	87
2. Relazione sulla gestione	87
3. Bilancio abbreviato	87

## **7. Diritto di utilizzazione delle opere dell'ingegno**

CONTENUTO	89
1. Momento di acquisizione del diritto	90
2. Trasferimento del diritto	90
3. Tutela giuridica	91
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	91
1. Valore di iscrizione in bilancio	91

1.1 Realizzazione interna (acquisto a titolo originario)	92
1.2 Acquisto a titolo derivativo	92
2. Rilevazione al netto delle svalutazioni e dei fondi di ammortamento	92
2.1 Limiti al valore di iscrizione	93
2.2 Ammortamento	93
2.3 Predisposizione del piano di ammortamento	94
2.4 Rettifiche di valore (c.d. "impairment test")	94
2.5 Rivalutazioni oltre il limite del costo	96
<b>CLASSIFICAZIONE</b>	<b>97</b>
1. Capacità di generare benefici economici futuri	97
2. Obbligo di capitalizzazione	98
2.1 Realizzazione interna (acquisto a titolo originario)	99
2.2 Acquisto a titolo derivativo	99
<b>NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	<b>100</b>
1. Nota integrativa	100
1.1 Criteri applicati nella valutazione	100
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	101
1.3 Prospetto delle rivalutazioni	101
1.4 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	102
2. Relazione sulla gestione	102
3. Bilancio abbreviato	102
<hr/>	
<b>8. Concessioni e licenze</b>	
<b>CONTENUTO</b>	<b>103</b>
1. Concessioni	104
2. Licenze	104
3. Diritti simili	104
4. Know how	104
5. Software applicativo	105
<b>VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE</b>	<b>105</b>
1. Valore di iscrizione in bilancio	105
2. Rilevazione al netto delle svalutazioni e dei fondi di ammortamento	105
2.1 Limiti al valore di iscrizione	106
2.2 Ammortamento	106
2.3 Rettifiche di valore (c.d. "impairment test")	107
2.4 Rivalutazioni oltre il limite del costo	109
<b>CLASSIFICAZIONE</b>	<b>109</b>
1. Concessioni	110
2. Licenze	110
3. Know how	110
4. Software applicativo (acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo determinato)	110

## SOMMARIO

---

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE DELLA GESTIONE	111
1. Nota integrativa	111
1.1 Criteri applicati nella valutazione	111
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	112
1.3 Prospetto delle rivalutazioni	112
1.4 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	112
2. Relazione sulla gestione	113
3. Bilancio abbreviato	113

---

## 9. Marchi

CONTENUTO	115
1. Marchio registrato	116
2. Marchio non registrato	116
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	116
1. Valore di iscrizione in bilancio	116
1.1 Realizzazione interna (acquisto a titolo originario)	116
1.2 Acquisto a titolo derivativo	117
1.3 Rilevazione al netto delle svalutazioni e dei fondi di ammortamento	117
1.4 Limiti al valore di iscrizione	117
2. Ammortamento	118
3. Rettifiche di valore (c.d. "impairment test")	119
4. Rivalutazioni oltre il limite del costo - Criteri generali	120
CLASSIFICAZIONE	121
1. Obbligo di capitalizzazione	121
2. Realizzazione interna (acquisto a titolo originario)	121
3. Acquisto a titolo derivativo	122
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	123
1. Nota integrativa	123
1.1 Criteri applicati nella valutazione	123
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	123
1.3 Prospetto delle rivalutazioni	124
1.4 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	124
2. Relazione sulla gestione	125
3. Bilancio abbreviato	125

---

## 10. Avviamento

CONTENUTO	127
1. Avviamento internamente generato	128
2. Avviamento acquisito a titolo oneroso	128
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	129
1. Valore di iscrizione in bilancio	129
1.1 Avviamento derivante da un'acquisizione di azienda	129

1.2 Avviamento derivante da un'operazione di fusione o scissione	129
2. Rilevazione al netto delle svalutazioni e dei fondi di ammortamento	129
2.1 Ammortamento	129
2.2 Rettifiche di valore (c.d. "impairment test")	131
<b>CLASSIFICAZIONE</b>	<b>132</b>
1. Capacità di generare benefici economici futuri	133
2. Obbligo di capitalizzazione	133
<b>NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE DELLA GESTIONE</b>	<b>135</b>
1. Nota integrativa	135
1.1 Criteri applicati nella valutazione	135
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	136
1.3 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	136
2. Relazione sulla gestione	137
3. Bilancio abbreviato	137

## **11. Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti**

<b>CONTENUTO</b>	<b>139</b>
1. Immobilizzazioni in corso	140
2. Acconti	140
<b>VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE</b>	<b>141</b>
1. Valore di iscrizione in bilancio	141
2. Ammortamento - esclusione	141
3. Rettifiche di valore	141
<b>CLASSIFICAZIONE</b>	<b>141</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	<b>142</b>
1. Nota integrativa	142
1.1 Criteri applicati nella valutazione	142
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	142
1.3 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	143
2. Relazione sulla gestione	143
3. Bilancio abbreviato	143

## **12. Altre immobilizzazioni immateriali**

<b>CONTENUTO</b>	<b>145</b>
1. Costi per acquisizione di commesse e relativi costi pre-operativi	146
2. Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi	146
3. Usufrutto e altri diritti reali di godimento su azioni	146
4. Oneri accessori su finanziamenti	146
5. Costi per il trasferimento e la riallocazione di cespiti	147
6. Software applicativo (per uso interno "non tutelato")	147

## SOMMARIO

---

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	147
1. Valore di iscrizione in bilancio	147
2. Rilevazione al netto delle svalutazioni e dei fondi di ammortamento	147
2.1 Limiti al valore di iscrizione	147
2.2 Ammortamento	148
2.3 Rettifiche di valore (c.d. "impairment test")	150
2.4 Ripristino del valore iniziale - Criteri generali	151
CLASSIFICAZIONE	152
1. Costi per acquisizione di commesse e relativi costi pre-operativi	152
2. Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi	153
3. Usufrutto e altri diritti reali di godimento su azioni	153
4. Oneri accessori su finanziamenti	153
5. Costi per il trasferimento e la riallocazione di cespiti	153
6. Software applicativo (per uso interno "non tutelato")	154
6.1 Costi capitalizzabili	154
6.2 Costi non capitalizzabili	154
6.3 Ambito temporale	154
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	155
1. Nota integrativa	155
1.1 Criteri applicati nella valutazione	155
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	156
1.3 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	156
2. Relazione sulla gestione	156
3. Collocazione della voce nel bilancio abbreviato	157

---

## 13. Terreni e fabbricati

CONTENUTO	160
1. Terreni	160
2. Fabbricati civili	160
3. Fabbricati industriali	161
4. Costruzioni leggere	161
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	162
1. Valore originario	162
1.1 Acquisto a titolo derivativo	162
1.2 Realizzazione interna	163
1.3 Permuta	165
1.4 Acquisizione a titolo gratuito	165
1.5 Acquisizione di immobilizzazioni che costituiscono un'unità economico- tecnica (acquisti in blocco)	166
2. Poste rettificative e limiti al valore di iscrizione	166
3. Ammortamento	167
3.1 Terreni	168
3.2 Fabbricati civili	168
3.3 Altre tipologie di immobili	169



---

3.4 Valore da ammortizzare	169
3.5 Residua possibilità di utilizzazione	169
3.6 Criteri di ammortamento	170
3.7 Profilo temporale	171
3.8 Scritture contabili	171
4. Rettifiche di valore (svalutazioni)	172
4.1 Determinazione delle perdite durevoli di valore	173
4.2 Approccio semplificato alla determinazione delle perdite durevoli di valore	174
4.3 Ripristino del valore iniziale	174
5. Rivalutazioni oltre il limite del costo	175
5.1 Rapporto tra rivalutazione e vita utile residua	176
5.2 Limite massimo della rivalutazione	177
6. Manutenzioni e riparazioni	177
CLASSIFICAZIONE	178
1. Utilità pluriennale	178
1.1 Rilevanza della destinazione	178
1.2 Mutamento della destinazione	179
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	179
1. Nota integrativa	179
1.1 Criteri applicati nella valutazione	180
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	180
1.3 Prospetto delle rivalutazioni	180
1.4 Misura e ragioni delle riduzioni di valore	181
1.5 Operazioni di leasing finanziario	181
2. Relazione sulla gestione	182
<b>14. Impianti e macchinario</b>	
CONTENUTO	184
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	184
1. Valore originario	184
1.1 Acquisto a titolo derivativo	184
1.2 Realizzazione interna	185
2. Poste rettificative e limiti al valore di iscrizione	185
3. Ammortamento	185
3.1 Residua possibilità di utilizzazione	186
3.2 Scritture contabili	187
4. Rettifiche di valore (svalutazioni)	187
4.1 Determinazione delle perdite durevoli di valore	188
4.2 Approccio semplificato alla determinazione delle perdite durevoli di valore	188
4.3 Ripristino del valore iniziale	188
5. Rivalutazioni oltre il limite del costo	189
6. Pezzi di ricambio	189

## SOMMARIO

---

CLASSIFICAZIONE	190
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	190
1. Nota integrativa	190
2. Relazione sulla gestione	191

---

### **15. Attrezzature industriali e commerciali**

CONTENUTO	194
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	194
1. Valore originario	194
2. Poste rettificative e limiti al valore di iscrizione	195
3. Ammortamento	195
3.1 Scritture contabili	196
4. Rettifiche di valore (svalutazioni)	196
4.1 Determinazione delle perdite durevoli di valore	197
4.2 Approccio semplificato alla determinazione delle perdite durevoli di valore	197
4.3 Ripristino del valore iniziale	198
5. Rivalutazioni oltre il limite del costo	198
CLASSIFICAZIONE	198
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	199
1. Nota integrativa	199
2. Relazione sulla gestione	199

---

### **16. Altri beni**

CONTENUTO	201
1. Mobili	202
2. Macchine d'ufficio	202
3. Automezzi	202
4. Migliorie su beni di terzi	202
5. Imballaggi da riutilizzare	203
6. Beni gratuitamente devolvibili	203
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	203
1. Valore originario	203
2. Poste rettificative e limiti al valore di iscrizione	203
3. Ammortamento	204
3.1 Scritture contabili	204
4. Rettifiche di valore (svalutazioni)	205
4.1 Determinazione delle perdite durevoli di valore	206
4.2 Approccio semplificato alla determinazione delle perdite durevoli di valore	206
4.3 Ripristino del valore iniziale	206
5. Rivalutazioni oltre il limite del costo	207

CLASSIFICAZIONE	207
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	207
1. Nota integrativa	207
2. Relazione sulla gestione	208

## **17. Immobilizzazioni materiali in corso e acconti**

CONTENUTO	209
1. Immobilizzazioni in corso	210
2. Acconti	210
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	210
1. Criteri di valutazione	210
2. Scritture contabili	210
2.1 Immobilizzazioni in corso	210
2.2 Acconti	211
CLASSIFICAZIONE	211
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	212
1. Nota integrativa	212
2. Relazione sulla gestione	212

## **18. Partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie**

CONTENUTO	214
1. Il criterio per classificare le partecipazioni come immobilizzazioni finanziarie	214
1.1 Presunzione civilistica	214
1.2 Poteri di sindacato dell'Amministrazione finanziaria	214
2. Tipologie di partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie	215
2.1 Società controllate	215
2.2 Società collegate	217
2.3 Altre imprese	217
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	218
1. Contabilizzazione iniziale	218
1.1 Determinazione del costo: il costo di acquisto o di sottoscrizione	218
1.2 Configurazioni di costo	218
1.3 Acquisto di partecipazioni con determinazione del prezzo in modo variabile	218
2. Aumenti di capitale e rinuncia a crediti verso la partecipata	220
2.1 Sottoscrizione di aumento di capitale sociale a pagamento	220
2.2 Aumento gratuito del capitale sociale	221
2.3 Aumento di capitale sociale per conversione di prestito obbligazionario	221
2.4 Rinuncia dei soci a crediti vantati verso la società e versamenti a fondo perduto	222
2.5 Versamenti a titolo di finanziamento	223
2.6 Leasing su partecipazioni	223

## SOMMARIO

---

3. Cessione di partecipazioni immobilizzate	224
3.1 Qualifica di evento straordinario della gestione	224
3.2 Spese relative alla cessione di partecipazioni	224
4. Contabilizzazione dei dividendi	224
4.1 Contabilizzazione dei dividendi da controllate nell'esercizio di maturazione	225
4.2 Dividendi sotto forma di azioni	225
5. Valutazioni di fine esercizio: il metodo del costo	225
5.1 Rilevazione del costo iniziale	226
5.2 Svalutazioni per perdita durevole	226
5.3 Ripristino di valore	230
5.4 Confronto con il patrimonio netto della partecipata	231
6. Valutazioni di fine esercizio: il metodo del patrimonio netto	231
6.1 Opzione civilistica del metodo del patrimonio netto	231
6.2 Metodo del patrimonio netto come consolidamento sintetico	232
6.3 Prima applicazione del metodo del patrimonio netto: il confronto iniziale tra costo e patrimonio netto	233
6.4 Il metodo del patrimonio netto nelle valutazioni di fine esercizio	236
6.5 Variazioni del patrimonio netto della partecipata che non hanno concorso alla formazione del risultato economico dell'esercizio	242
6.6 Acquisizione di ulteriori quote di partecipazione - trattamento della differenza tra costo d'acquisto e patrimonio netto contabile della partecipata	243
6.7 Cessione della partecipazione valutata con il metodo del patrimonio netto	243
7. Cambiamento del criterio di valutazione tra metodo del costo e metodo del patrimonio netto	244
7.1 Passaggio dal metodo del patrimonio netto al metodo del costo	244
7.2 Passaggio dal metodo del costo al metodo del patrimonio netto	244
8. Cambiamento di destinazione	246
9. Poste in valuta estera	246
CLASSIFICAZIONE IN BILANCIO	247
1. Stato patrimoniale	247
2. Conto economico	247
3. Bilancio abbreviato	248
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	248
1. Nota integrativa	248
1.1 Criteri di valutazione	248
1.2 Movimenti delle immobilizzazioni	249
1.3 Elenco delle partecipazioni	250
1.4 Variazioni significative dei cambi valutari	250
1.5 Impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale relativi a imprese controllate	250
1.6 Ammontare dei proventi da partecipazioni	251
1.7 Composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari"	251
1.8 Operazioni realizzate con parti correlate	251
1.9 Attività di direzione e coordinamento	251
1.10 Informazioni relative al fair value delle "altre partecipazioni"	252
1.11 Nota integrativa nel caso di redazione del bilancio in forma abbreviata	253
2. Relazione sulla gestione	253

2.1 Operazioni con parti correlate	254
------------------------------------	-----

## 19. Crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie

CONTENUTO	255
1. Distinzione rispetto ai crediti compresi nel circolante	255
2. Criteri di classificazione	256
2.1 Origine	256
2.2 Natura del debitore	256
2.3 Scadenza	258
2.4 Compensazioni	258
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	259
1. Presumibile valore di realizzazione - determinazione	259
2. Crediti immobilizzati in moneta estera	260
3. Crediti immobilizzati senza interessi o con interessi sensibilmente bassi	260
CLASSIFICAZIONE	260
1. Collocazione della voce nel bilancio abbreviato	261
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	261
1. Informazioni in nota previste dalla legislazione civilistica	261
2. Informazioni in nota previste dai principi contabili	262
3. Indicazioni nella relazione sulla gestione	263

## 20. Altri titoli iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie

CONTENUTO	265
1. Definizione di “altri titoli”	265
2. Criterio per la inclusione degli “altri titoli” nelle immobilizzazioni finanziarie	266
3. Tipologie di obbligazioni comprese tra gli altri titoli immobilizzati	266
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	266
1. Contabilizzazione iniziale dei titoli immobilizzati	266
1.1 Rilevazione separata del rateo interessi maturato (contabilizzazione al corso secco) e contabilizzazione della cedola interessi	267
1.2 Trattamento contabile del premio (o scarto) di sottoscrizione o di negoziazione	267
2. Realizzo dei titoli immobilizzati	269
3. Casi particolari di titoli immobilizzati	270
3.1 Zero coupon bond	270
3.2 Buoni Ordinari del Tesoro (BOT)	271
3.3 Titoli step up e step down, titoli con interesse variabile	271
4. Valutazioni di fine esercizio	272
4.1 Valutazione con i metodi LIFO, FIFO o media ponderata	272
4.2 La svalutazione per perdita durevole	272
4.3 Rivalutazioni di ripristino	274
5. Titoli in valuta estera	275

## SOMMARIO

---

5.1 I titoli quali poste monetarie e l'adozione del cambio di chiusura	275
5.2 La determinazione dell'utile o perdita su cambi	276
6. Cambiamento di destinazione	277
6.1 Trasferimento dall'attivo circolante all'attivo immobilizzato	277
6.2 Cambio di destinazione e modifica dei criteri di valutazione	277
<b>CLASSIFICAZIONE</b>	<b>278</b>
1. La collocazione a Stato patrimoniale	278
2. La collocazione a conto economico	278
3. Collocazione della voce nel bilancio abbreviato	279
<b>NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	<b>279</b>
1. Nota integrativa	279
1.1 Criteri di valutazione	280
1.2 Utilizzo di una situazione sintetica pro-forma	280
1.3 Movimenti delle immobilizzazioni	280
1.4 Variazioni significative dei cambi valutarî	281
1.5 Composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari"	281
1.6 Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari	281
2. Relazione sulla gestione	282

---

## **21. Azioni proprie iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie**

<b>CONTENUTO</b>	<b>285</b>
1. Limiti civilistici all'acquisto di azioni proprie	286
1.1 Limite degli utili distribuibili e delle riserve disponibili	286
1.2 Limite oggettivo riguardante le azioni	287
1.3 Limite della quinta parte del capitale sociale (società quotate)	287
<b>VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE</b>	<b>288</b>
1. Acquisto di azioni proprie	288
1.1 Stanziamento della riserva contestuale all'acquisto delle azioni	288
1.2 Natura della riserva azioni proprie in portafoglio	288
2. Annullamento di azioni proprie	289
2.1 Valore di bilancio delle azioni proprie maggiore del valore nominale	289
2.2 Valore di bilancio delle azioni proprie minore del valore nominale	290
3. Valutazioni di fine esercizio	290
3.1 Iscrizione in bilancio della perdita durevole di valore	291
3.2 Ripristino di valore	291
4. Realizzo di azioni proprie	292
<b>CLASSIFICAZIONE</b>	<b>293</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE</b>	<b>293</b>
1. Nota integrativa	293
2. Relazione sulla gestione	294

## 22. Rimanenze di magazzino

CONTENUTO	295
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	296
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	297
3. Prodotti finiti e merci	297
4. Acconti	297
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	298
1. Iscrizione in bilancio	298
2. Criteri di valutazione	299
2.1 Nozione di costo storico	300
2.2 Oneri finanziari e deroga al principio generale	303
3. Metodi di determinazione del valore delle rimanenze	304
3.1 Metodo FIFO	305
3.2 Metodo del costo medio ponderato	306
3.3 Metodo LIFO	307
3.4 Confronto LIFO, FIFO e costo medio ponderato	309
3.5 Metodo dei costi specifici	310
3.6 Utilizzo di un valore costante per le materie prime	310
4. Cambiamento di criterio contabile	310
5. Metodologie alternative di valutazione del costo	313
5.1 Metodo dei prezzi al dettaglio (retail method)	313
5.2 Sistema a costi standard	314
6. Determinazione del valore di mercato	314
6.1 Valutazione al costo desumibile dal mercato	314
6.2 Applicazione del principio del "minore tra costo e mercato"	316
7. Criteri di valutazione non accettabili	319
8. Valutazione delle rimanenze con il metodo lifo nei bilanci intermedi	319
CLASSIFICAZIONE	320
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	320
1. Nota integrativa	320
2. Relazione sulla gestione	321

## 23. Lavori in corso su ordinazione

CONTENUTO	323
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	325
1. Composizione dei ricavi di commessa	325
2. Rilevazione dei costi di commessa	325
3. Criteri di valutazione	326
3.1 Criterio della percentuale di completamento (o stato di avanzamento)	326
3.2 Criterio della commessa completata	331
4. Rappresentazione in bilancio	332
4.1 Valore della produzione	332

## SOMMARIO

---

4.2 Costi della produzione	332
5. Confronto tra i due criteri	334
5.1 Il criterio raccomandato dai principi contabili	339
5.2 Commesse a breve termine	339
6. Applicazione costante del criterio	339
6.1 Cambiamento dei criteri	339
7. Maggiorazioni di prezzo	339
7.1 Richieste di corrispettivi aggiuntivi (varianti formalizzate)	340
7.2 Altre richieste di corrispettivi ("claim")	340
7.3 Gli incentivi	340
8. Costi pre-operativi	340
8.1 Adozione del criterio della commessa completata	340
8.2 Adozione del criterio della percentuale di completamento	341
9. Costi per l'acquisizione della commessa	341
9.1 Deroga al principio generale	341
10. Oneri sostenuti dopo la chiusura della commessa	341
11. Materiali in attesa di impiego nella commessa	342
12. Stima di perdite prevedibili	342
13. Preventivi di costo e di ricavo	342
14. Proventi e oneri finanziari	342
14.1 Criterio della commessa completata	343
14.2 Criterio della percentuale di completamento	343
15. Prezzi contrattuali e costi espressi in valuta estera	343
16. Rettifiche successive alla chiusura della commessa	345
17. Ritenute a garanzia	345
CLASSIFICAZIONE	345
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	346
1. Nota integrativa	346
2. Relazione sulla gestione	347

---

## 24. Crediti verso clienti

CONTENUTO	349
1. Natura commerciale dei crediti verso clienti	350
2. Natura del debitore	351
3. Scadenza	351
3.1 Individuazione dei crediti a media o lunga scadenza	351
3.2 Individuazione del termine di 12 mesi	352
4. Compensazioni	352
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	352
1. Contabilizzazione iniziale	352
2. Presumibile valore di realizzazione - Determinazione	353
2.1 Rettifiche per inadempimento	354
2.2 Resi e rettifiche di fatturazione	355
2.3 Sconti e abbuoni	356



2.4 Interessi non maturati	356
2.5 Rilevazione al netto delle svalutazioni	356
3. Scorporo di interessi attivi impliciti	356
3.1 Crediti da attualizzare	357
3.2 Tasso di interesse	357
3.3 Periodo di attualizzazione	357
4. Crediti incassabili con attività diverse dai fondi liquidi	359
5. Crediti dati a garanzia di prestiti	359
6. Cancellazione e cessione dei crediti	359
6.1 Cessione "pro soluto"	361
6.2 Cessione "pro solvendo"	361
7. Cambiamento dei termini di pagamento	362
8. Cambiali attive	362
 CLASSIFICAZIONE	 362
1. Stato patrimoniale	362
2. Conto economico	363
3. Bilancio abbreviato	363
 NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	 363
1. Nota integrativa	363
1.1 Informazioni previste dalla legislazione civilistica	364
1.2 Informazioni previste dai principi contabili	364
2. Indicazioni nella relazione sulla gestione	365
<hr/>	
<b>25. Crediti verso controllate, collegate e controllanti</b>	
 CONTENUTO	 367
1. Imprese controllate	368
1.1 Controllo di diritto	368
1.2 Controllo di fatto	368
1.3 Controllo contrattuale	368
2. Imprese collegate	368
3. Imprese controllanti	369
 VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	 369
1. Momento di iscrizione	369
2. Valutazioni di fine esercizio	369
 CLASSIFICAZIONE	 369
1. Stato patrimoniale	369
2. Bilancio abbreviato	370
 NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	 370
1. Nota integrativa	370
2. Relazione sulla gestione	371

**26. Crediti tributari**

CONTENUTO	373
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	373
1. Condizioni per l'iscrizione	373
2. Scritture contabili	374
2.1 Liquidazione mensile o trimestrale dell'IVA	374
2.2 Versamento dell'acconto IVA	374
2.3 Liquidazione del saldo dell'IRES e dell'IRAP	374
3. Criteri di valutazione	375
CLASSIFICAZIONE	375
1. Natura	375
2. Scadenza	376
3. Bilancio abbreviato	376
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	376
1. Nota integrativa	376
2. Relazione sulla gestione	377

---

**27. Imposte anticipate**

CONTENUTO	379
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	380
1. Principi generali	380
1.1 Natura definitiva della non imponibilità o dell'indeducibilità	380
1.2 Natura temporanea della non imponibilità o dell'indeducibilità	380
1.3 Spese di rappresentanza	382
1.4 Disciplina IRAP	383
2. Ragionevole certezza del recupero delle imposte anticipate	383
2.1 Perdite fiscali riportabili su periodi d'imposta successivi	384
2.2 Condizioni per lo stanziamento della fiscalità anticipata	384
2.3 Modifiche apportate dal DL 98/2011	384
3. Scritture contabili	385
4. Criteri di valutazione	387
4.1 Rilevazione della rettifica	387
4.2 Scritture contabili di rettifica	388
5. Trasformazione delle imposte anticipate in crediti d'imposta	388
5.1 Ambito soggettivo	388
5.2 Trasformazione in presenza di perdita civilistica	388
5.3 Trasformazione in presenza di perdita fiscale	390
5.4 Liquidazione volontaria	391
5.5 Utilizzo del credito d'imposta	392
CLASSIFICAZIONE	393
1. Bilancio abbreviato	393

---

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	393
1. Nota integrativa	394
2. Relazione sulla gestione	394

---

## **28. Crediti verso altri**

CONTENUTO	395
1. Operazioni di “pronti contro termine”	396
1.1 Trattamento contabile	396
2. Acconti a fornitori	397
3. Crediti per certificati verdi	398
4. Crediti esclusi	398
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	398
1. I criteri di classificazione	398
2. I criteri di valutazione	399
CLASSIFICAZIONE	399
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	400
1. Nota integrativa	400
2. Relazione sulla gestione	400

---

## **29. Partecipazioni iscritte tra l'attivo circolante**

CONTENUTO	402
1. Criterio per la iscrizione delle partecipazioni nell'attivo circolante	402
1.1 Presenza contemporanea di partecipazioni nelle immobilizzazioni e nell'attivo circolante	402
2. Riclassificazione delle partecipazioni	403
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	403
1. Criterio del minore tra costo e valore di mercato	403
1.1 Determinazione del costo: il costo di acquisto o di sottoscrizione	403
1.2 Configurazioni di costo	404
1.3 Determinazione del valore di mercato	404
2. Svalutazione delle partecipazioni e ripristini di valore	406
2.1 Svalutazione delle partecipazioni	406
2.2 Ripristini di valore	406
3. Cessazione della deroga introdotta dal DL 185/2008	407
4. Partecipazioni in valuta	407
CLASSIFICAZIONE	407
1. Stato patrimoniale	407
2. Conto economico	408
3. Bilancio abbreviato	408

## SOMMARIO

---

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	408
1. Nota integrativa	408
1.1 Criteri di valutazione	409
1.2 Variazione delle consistenze delle voci	409
1.3 Elenco delle partecipazioni	410
1.4 Variazioni significative dei cambi valutarî	410
1.5 Operazioni realizzate con parti correlate	410
1.6 Attività di direzione e coordinamento	410
1.7 Bilancio abbreviato	410
2. Relazione sulla gestione	411
2.1 Rischi connessi all'utilizzo di strumenti finanziari	411
2.2 Rapporti con società del gruppo	412

---

### **30. Azioni proprie iscritte tra l'attivo circolante**

CONTENUTO	413
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	414
1. Valutazioni di fine esercizio	414
2. Utilizzo delle azioni proprie per distribuzione ai dipendenti	414
CLASSIFICAZIONE	415
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	415
1. Nota integrativa	415
2. Relazione sulla gestione	416

---

### **31. Titoli iscritti tra l'attivo circolante**

CONTENUTO	417
1. Definizione di "altri titoli" nell'attivo circolante	417
2. Riclassificazione dei titoli	418
2.1 Presenza contemporanea di titoli nelle immobilizzazioni e nel circolante	418
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	418
1. Contabilizzazione iniziale dei titoli circolanti	418
2. Obbligazioni proprie e relativo annullamento	419
3. Valutazioni di fine esercizio	420
3.1 Determinazione dei proventi finanziari di competenza	420
3.2 Valutazione dei titoli circolanti in linea capitale	420
CLASSIFICAZIONE	422
1. Stato patrimoniale	422
2. Conto economico	422
3. Bilancio abbreviato	423
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	423
1. Nota integrativa	423

2. Relazione sulla gestione	424
-----------------------------	-----

## **32. Disponibilità liquide**

CONTENUTO	425
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	427
1. Possibili sfasamenti temporali tra movimenti e rilevazione delle disponibilità liquide	427
2. Casi particolari	428
2.1 Il cash pooling	428
2.2 I sospesi di cassa	428
2.3 Casse funzionanti a fondo fisso	429
CLASSIFICAZIONE	429
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	429
1. Nota integrativa	429
2. Indicazioni nella relazione sulla gestione	430

## **33. Ratei e risconti attivi**

CONTENUTO	431
1. Ratei attivi	432
2. Risconti attivi	432
3. Disaggio su prestiti	432
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	433
1. Criteri utilizzabili	433
2. Scelta del criterio di valutazione	433
3. Ratei attivi	434
3.1 Ratei in valuta	434
4. Risconti attivi	435
4.1 Risconti in valuta	435
4.2 Maxicanone	435
4.3 Disaggio su prestiti	435
CLASSIFICAZIONE IN BILANCIO	436
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	436

## **34. Capitale sociale**

CONTENUTO	439
1. Conferimenti dei soci	441
2. Valore nominale dei conferimenti	442
3. Capitale sottoscritto e non versato	442

## SOMMARIO

---

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	443
1. Aumenti di capitale sociale	443
1.1 Aumento reale o “a pagamento”	443
1.2 Aumento nominale o “gratuito”	445
1.3 Aumento in forma mista	445
2. Riduzioni di capitale sociale	445
2.1 Riduzione per perdite	446
2.2 Riduzione per decisione volontaria dei soci	448
CLASSIFICAZIONE	448
1. Origine	448
1.1 Formazione mediante apporti di capitale	448
1.2 Formazione mediante accantonamento di utili	449
2. Destinazione	449
2.1 Tipologia di utilizzi	449
2.2 Tipologia di vincoli	449
2.3 Origine dei vincoli	449
3. Bilancio abbreviato	450
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	450
1. Nota integrativa	450
1.1 Modalità di formazione	451
1.2 Movimentazioni avvenute in esercizi precedenti	451
2. Relazione sulla gestione	452

---

## 35. Riserva da sovrapprezzo delle azioni

CONTENUTO	453
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	453
1. Natura del sovrapprezzo	453
2. Finalità della riserva	454
2.1 Maggiore protezione del capitale sociale in caso di perdite	454
CLASSIFICAZIONE	454
1. Origine	455
2. Destinazione	455
2.1 Distribuibilità	455
2.2 Disponibilità	455
3. Bilancio abbreviato	456
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	456
1. Nota integrativa	456
1.1 Origine	456
1.2 Possibilità di utilizzazione	457
1.3 Movimentazioni avvenute in esercizi precedenti	457
2. Relazione sulla gestione	458

## 36. Riserve di rivalutazione

CONTENUTO	459
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	459
1. Riserve di rivalutazione monetaria	459
2. Riserve di rivalutazione economica	460
CLASSIFICAZIONE	460
1. Origine	460
2. Destinazione	460
3. Bilancio abbreviato	460
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	461
1. Nota integrativa	461
2. Relazione sulla gestione	461

## 37. Riserva legale

CONTENUTO	463
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	463
1. Raggiungimento della soglia minima di legge	463
2. Riduzione al di sotto della soglia minima di legge	464
CLASSIFICAZIONE	464
1. Origine	464
2. Destinazione	464
3. Bilancio abbreviato	465
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	465
1. Nota integrativa	465
1.1 Origine	465
1.2 Possibilità di utilizzazione	466
1.3 Movimentazioni avvenute in esercizi precedenti	466
2. Relazione sulla gestione	466

## 38. Riserve statutarie

CONTENUTO	467
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	467
CLASSIFICAZIONE	468
1. Origine	468
2. Destinazione	468
2.1 Riserve statutarie generiche	468
2.2 Riserve statutarie specifiche	468

## SOMMARIO

---

3. Bilancio abbreviato	468
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	469
1. Nota integrativa	469
2. Relazione sulla gestione	469

---

### **39. Riserva per azioni proprie in portafoglio**

CONTENUTO	471
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	472
1. Finalità della riserva	473
2. Costituzione della riserva	473
2.1 Voci utilizzabili	473
2.2 Voci non utilizzabili	474
3. Acquisto di azioni della controllante	474
4. Altre operazioni sulle proprie azioni	474
CLASSIFICAZIONE	475
1. Origine	475
2. Destinazione	475
3. Bilancio abbreviato	475
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	476
1. Nota integrativa	476
2. Relazione sulla gestione	476

---

### **40. Altre riserve**

CONTENUTO	477
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	478
1. Riserve straordinarie o facoltative	478
2. Riserva da riduzione del capitale sociale	479
3. Riserva da deroghe	479
3.1 Presupposti per l'iscrizione	479
3.2 Vincoli di utilizzazione	480
3.3 Cessazione del vincolo di utilizzo	480
3.4 Obbligo di accantonamento al netto della fiscalità differita correlata	481
4. Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	481
4.1 Vincoli di utilizzazione	481
4.2 Formazione della riserva e successive movimentazioni	482
4.3 Priorità di accantonamento a riserva legale	482
4.4 Obbligo di accantonamento al netto della fiscalità differita correlata	482
5. Riserva da utili su cambi non realizzati	482
5.1 Importi rilevanti ai fini della riserva	483
5.2 Vincoli di utilizzazione	483
5.3 Formazione della riserva	483



---

5.4 Successive movimentazioni	484
6. Versamenti dei soci senza obbligo di restituzione	484
7. Avanzi di fusione	485
7.1 Avanzo da annullamento	486
7.2 Avanzo da concambio	486
8. Riserva contributi in conto capitale	486
9. Riserve da condono fiscale	487

CLASSIFICAZIONE	487
1. Bilancio abbreviato	487

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	487
1. Nota integrativa	487
2. Relazione sulla gestione	488

---

## **41. Utili (perdite) portati a nuovo**

CONTENUTO	489
-----------	-----

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	489
1. Riserva stabilizzazione dividendi	490
2. Avanzo di utili	490
3. Perdite portate a nuovo	490

CLASSIFICAZIONE	490
1. Origine	491
2. Destinazione	491
3. Bilancio abbreviato	491

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	491
1. Nota integrativa	491
2. Relazione sulla gestione	492

---

## **42. Utile (perdita) d'esercizio**

CONTENUTO	493
-----------	-----

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	493
1. Utile d'esercizio	494
1.1 Vincoli legali di destinazione dell'utile a specifiche riserve	494
1.2 Vincoli statutari di destinazione dell'utile	495
1.3 Utile "disponibile" e divieti assoluti di distribuzione	496
1.4 Acconti sui dividendi	496
2. Perdita d'esercizio	497

CLASSIFICAZIONE	498
1. Origine	498
2. Destinazione	498

## SOMMARIO

---

3. Bilancio abbreviato	498
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	499
1. Nota integrativa	499
2. Relazione sulla gestione	499

---

### **43. Trattamento di quiescenza e obblighi simili**

CONTENUTO	501
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	503
CLASSIFICAZIONE	504
1. Stato patrimoniale	504
2. Conto economico	504
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	505
1. Nota integrativa	505
2. Relazione sulla gestione	505
3. Bilancio abbreviato	506

---

### **44. Fondo per imposte, anche differite**

CONTENUTO	507
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	508
1. Passività tributarie solo probabili	508
2. Passività per imposte differite	509
2.1 Natura definitiva della non imponibilità o dell'indeducibilità	509
2.2 Natura temporanea della non imponibilità o dell'indeducibilità	510
2.3 Differenze "temporanee" imponibili	511
3. Componenti che generano differenze temporanee imponibili	511
3.1 Deduzioni extracontabili e ammortamenti anticipati e accelerati - Abrogazione	512
3.2 Disciplina IRAP	512
4. Probabile insorgenza del debito tributario - eliminazione del requisito	513
5. Scritture contabili	513
6. Criteri di valutazione	515
6.1 Rilevazione della rettifica	515
6.2 Scritture contabili di rettifica	515
CLASSIFICAZIONE	516
1. Bilancio abbreviato	516
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	516
1. Nota integrativa	516
2. Relazione sulla gestione	517

## 45. Altri fondi per rischi e oneri

CONTENUTO	520
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	521
1. Valutazione iniziale	521
2. Rilevazioni successive	522
3. Utilizzo del fondo	522
4. Rischi generici - Inammissibilità dell'accantonamento	523
5. Fondi rischi specifici	523
6. Fondi oneri	524
CLASSIFICAZIONE	527
1. Stato patrimoniale	527
2. Conto economico	527
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	528
1. Nota integrativa	528
2. Relazione sulla gestione	529
3. Bilancio abbreviato	529

## 46. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

CONTENUTO	531
CLASSIFICAZIONE IN BILANCIO	532
1. Imprese con meno di 50 dipendenti	533
1.1 TFR mantenuto in azienda	533
1.2 TFR conferito a un Fondo di previdenza complementare	533
2. Imprese con almeno 50 dipendenti	533
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	534
1. TFR mantenuto in azienda	534
1.1 Quota annuale	534
1.2 Quota di rivalutazione	534
2. TFR conferito a un Fondo di previdenza complementare	536
3. Liquidazione del TFR	536
4. Casi particolari	538
4.1 Erogazione di anticipi sul TFR	538
4.2 Polizze assicurative a copertura del TFR	539
4.3 Contratti nazionali e integrativi scaduti prima della data di bilancio	539
4.4 TFR relativo a contratti di lavoro cessati	540
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	540
1. Nota integrativa	540
2. Relazione sulla gestione	540
3. Bilancio abbreviato	540

**47. Obbligazioni**

CONTENUTO	542
1. Limiti all'emissione di obbligazioni	542
2. Principali tipologie di obbligazioni	543
2.1 Obbligazioni ordinarie	543
2.2 Obbligazioni indicizzate	543
2.3 Obbligazioni "senza cedola" o "zero coupon bonds"	544
2.4 Obbligazioni "a rata costante"	544
2.5 Obbligazioni strutturate	544
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	545
1. Emissione delle obbligazioni	546
1.1 Emissione alla pari	546
1.2 Emissione sotto la pari	546
1.3 Emissione sopra la pari	547
1.4 Spese di emissione	547
1.5 Ammortamento disaggi di emissione	548
1.6 Obbligazioni indicizzate	549
2. Collocamento delle obbligazioni	550
2.1 Giorno di collocamento coincidente con il giorno di decorrenza degli interessi	550
2.2 Giorno di collocamento antecedente al giorno di decorrenza degli interessi	550
2.3 Giorno di collocamento successivo al giorno di decorrenza degli interessi	551
3. Pagamento degli interessi	551
4. Rimborso delle obbligazioni	553
4.1 Rimborso in un'unica soluzione	553
4.2 Rimborso per estrazione	553
4.3 Rimborso anticipato mediante riacquisto sul mercato	554
4.4 Rimborso in presenza di aggi/disaggi di emissione non totalmente ammortizzati	555
CLASSIFICAZIONE	555
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	556
1. Nota integrativa	556
2. Relazione sulla gestione	557
3. Bilancio abbreviato	557

---

**48. Obbligazioni convertibili**

CONTENUTO	560
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	560
1. Emissione delle obbligazioni convertibili	561
1.1 Emissione alla pari	561
1.2 Emissione sopra la pari	562
2. Collocamento delle obbligazioni convertibili	562
2.1 Giorno di collocamento coincidente con giorno di decorrenza interessi	563

2.2 Giorno di collocamento antecedente il giorno di decorrenza interessi	563
2.3 Giorno di collocamento successivo al giorno di decorrenza interessi	563
3. Pagamento degli interessi	564
4. Rimborso delle obbligazioni	564
4.1 Metodo di conversione	565
4.2 Periodo di conversione	567
4.3 Rapporto di conversione	568

CLASSIFICAZIONE	568
-----------------	-----

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	568
1. Nota integrativa	568
2. Relazione sulla gestione	569
3. Bilancio abbreviato	570

---

## 49. Debiti verso soci per finanziamenti

CONTENUTO	571
1. Disciplina del codice civile	572
1.1 Forma	572
1.2 Onerosità	572
2. Disposizioni del testo unico bancario	573
3. Postergazione dei finanziamenti	573
3.1 Postergazione volontaria	573
3.2 Postergazione ex lege	573

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	574
1. Accensione del finanziamento	574
2. Pagamento degli interessi	575
3. Rimborso del finanziamento	575

CLASSIFICAZIONE	575
-----------------	-----

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	576
1. Nota integrativa	576
2. Relazione sulla gestione	578
3. Bilancio abbreviato	578

---

## 50. Debiti verso banche

CONTENUTO	581
1. Mutui ipotecari	582
2. Operazioni di anticipazione bancaria	583
3. Riporti passivi	583
4. Altri debiti verso banche	584

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	584
1. Mutui ipotecari a tasso fisso	585

## SOMMARIO

---

2. Mutui a capitale indicizzato	585
3. Anticipazioni con interessi liquidati in via anticipata	586
4. Anticipazioni con interessi liquidati in via posticipata	587
5. Riporto	588
6. Estinzione anticipata di debiti	588

CLASSIFICAZIONE	588
-----------------	-----

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	589
---	-----

1. Nota integrativa	589
2. Relazione sulla gestione	590
3. Bilancio abbreviato	590

---

## 51. Debiti verso altri finanziatori

CONTENUTO	594
1. Finanziamenti ricevuti da chi esercita attività di direzione e coordinamento	594
2. Debiti verso l'acquirente con obbligo di retrocessione a termine	594
3. Polizze di credito commerciale	595
4. Prestiti da terzi	596

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	596
---------------------------------	-----

1. Estinzione anticipata di debiti	596
2. Debiti in valuta	596

CLASSIFICAZIONE	597
-----------------	-----

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	597
---	-----

1. Nota integrativa	597
2. Relazione sulla gestione	599
3. Bilancio abbreviato	599

---

## 52. Acconti

CONTENUTO	601
-----------	-----

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	602
---------------------------------	-----

1. Momento di iscrizione	602
2. Principio generale di valutazione	602
2.1 Acconti in valuta	603

CLASSIFICAZIONE	603
-----------------	-----

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	603
---	-----

1. Nota integrativa	603
2. Relazione sulla gestione	604
3. Bilancio abbreviato	604

## 53. Debiti verso fornitori

CONTENUTO	606
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	606
1. Debiti in valuta	607
2. Attualizzazione dei debiti	607
2.1 Debiti da attualizzare	608
2.2 Debiti esclusi dal processo di attualizzazione	608
2.3 Tasso di interesse	608
2.4 Periodo di attualizzazione	609
2.5 Casi particolari	610
3. Estinzione anticipata del debito	611
CLASSIFICAZIONE	611
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	612
1. Relazione sulla gestione	613
2. Bilancio abbreviato	613

## 54. Debiti rappresentati da titoli di credito

CONTENUTO	615
1. Cambiali commerciali	616
2. Cambiali finanziarie e certificati di investimento	616
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	616
1. Cambiali commerciali	617
2. Cambiali finanziarie	617
CLASSIFICAZIONE	618
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	618
1. Nota integrativa	618
2. Relazione sulla gestione	619
3. Bilancio abbreviato	620

## 55. Debiti verso controllate, collegate e controllanti

CONTENUTO	622
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	622
CLASSIFICAZIONE	622
1. Imprese controllate	623
1.1 Controllo di diritto	623
1.2 Controllo di fatto	623
1.3 Controllo contrattuale	623

## SOMMARIO

---

2. Imprese collegate	623
3. Imprese controllanti	624
4. Imprese consociate	624

### NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE 624

1. Nota integrativa	624
1.1 Criteri di valutazione	625
1.2 Variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente	625
1.3 Ammontare dei debiti con scadenza superiore a 5 anni	625
1.4 Variazione significativa dei cambi valutari	625
1.5 Finanziamenti effettuati da soci	625
1.6 Debiti verso consociate	626
1.7 Attività di direzione e coordinamento	626
2. Relazione sulla gestione	627
3. Bilancio abbreviato	627

---

## 56. Debiti tributari

CONTENUTO	629
-----------	-----

### VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE 630

1. Iscrizione al netto di acconti, ritenute e crediti d'imposta	630
2. Scritture contabili	630
2.1 Liquidazione mensile o trimestrale dell'IVA	630
2.2 Liquidazione del saldo dell'IRES e dell'IRAP	630
3. Criteri di valutazione	631

### CLASSIFICAZIONE 631

1. Natura	631
2. Scadenza	632
3. Bilancio abbreviato	632

### NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE 632

1. Nota integrativa	632
2. Relazione sulla gestione	633

---

## 57. Debiti verso istituti di previdenza

CONTENUTO	635
-----------	-----

1. Debiti verso istituti previdenziali e assistenziali	635
2. Conferimento del TFR al di fuori dell'azienda	636

### VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE 637

### CLASSIFICAZIONE 637

### NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE 637

1. Nota integrativa	637
---------------------	-----



2. Relazione sulla gestione	638
3. Bilancio abbreviato	638

## 58. Altri debiti

CONTENUTO	640
1. Debiti verso amministratori e sindaci per emolumenti	640
2. Debiti verso obbligazionisti per interessi liquidati e per obbligazioni estratte	640
3. Debiti verso dipendenti	641
4. Debiti verso altre consociate	642
5. Depositi per imballaggi a rendere	642
6. Somme trattenute per conto di terzi	643
7. Debiti di beni e servizi	643
8. Debiti verso l'acquirente con obbligo di retrocessione a termine in caso di prestito di un bene	643
9. Debiti per obbligo consegna certificati verdi	644
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	644
1. Debiti in valuta	644
CLASSIFICAZIONE	645
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	645
1. Nota integrativa	645
2. Relazione sulla gestione	647
3. Bilancio abbreviato	647

## 59. Ratei e risconti passivi

CONTENUTO	649
1. Ratei passivi	650
2. Risconti passivi	650
3. Aggio su prestiti	650
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	650
1. Criteri utilizzabili	651
2. Ratei passivi	651
2.1 Ratei in valuta	652
3. Risconti passivi	652
3.1 Risconti in valuta	652
3.2 Plusvalenze da lease back	653
3.3 Aggio su prestiti	654
CLASSIFICAZIONE	654
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	654

**60. Conti d'ordine**

CONTENUTO	658
1. Funzionamento dei conti d'ordine	659
2. Accadimenti non oggetto di rilevazione nei conti d'ordine	659
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	660
1. Rischi	661
1.1 Rischi in valuta	661
2. Impegni	661
2.1 Impegni in valuta	662
2.2 Strumenti finanziari derivati	662
3. Beni di terzi	662
CLASSIFICAZIONE	663
1. Rischi assunti dall'impresa	663
1.1 Fideiussione	664
1.2 Avallo	665
1.3 Altre garanzie personali	665
1.4 Garanzie reali	666
1.5 Patrimoni destinati	667
2. Impegni assunti dall'impresa	667
2.1 Pronti contro termine	667
2.2 Strumenti finanziari derivati	668
2.3 Impegni per diritti di emissione	668
3. Beni di terzi presso l'impresa	669
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	669
1. Nota integrativa	669
2. Relazione sulla gestione	670
3. Bilancio abbreviato	671

---

**PARTE III  
CONTO ECONOMICO****61. Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

CONTENUTO	675
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	676
1. Momento di iscrizione	676
2. Sconti	679
3. Imposte	679
4. Operazioni in valuta	679
5. Scritture contabili	679

---

CLASSIFICAZIONE	680
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	680
1. Nota integrativa	680
2. Relazione sulla gestione	680

---

## **62. Variazione rimanenze prodotti, in corso di lavorazione, semilavorati e finiti**

CONTENUTO	681
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	682
1. Cause delle variazioni	683
2. Correlazioni costi-ricavi	683
3. Criteri di valutazione	684
4. Scritture contabili	684
CLASSIFICAZIONE	684
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	685
1. Nota integrativa	685
2. Relazione sulla gestione	685

---

## **63. Variazione dei lavori in corso su ordinazione**

CONTENUTO	687
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	688
1. Cause delle variazioni	688
2. Correlazione costi-ricavi	689
3. Criteri di valutazione	689
4. Scritture contabili	689
CLASSIFICAZIONE	690
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	690
1. Nota integrativa	690
2. Relazione sulla gestione	690

---

## **64. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

CONTENUTO	693
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	693
1. Oneri finanziari	694
2. Scritture contabili	694
CLASSIFICAZIONE	695

---

## SOMMARIO

---

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	695
1. Nota integrativa	695
2. Relazione sulla gestione	695

---

### **65. Altri ricavi e proventi**

CONTENUTO	697
1. Plusvalenze derivanti dalle gestioni accessorie	698
2. Plusvalenze da alienazione di beni strumentali	698
3. Ripristini di valore	699
4. Sopravvenienze e insussistenze relative a valori stimati	699
5. Ricavi e proventi diversi di natura non finanziaria	699
5.1 Ricavi per vendita certificati verdi	699
6. Contributi	700
6.1 Contributi in conto esercizio	700
6.2 Contributi in conto capitale	700
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	701
1. Contributi in conto esercizio	701
2. Contributi in conto capitale	701
CLASSIFICAZIONE	703
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	703
1. Nota integrativa	703
2. Relazione sulla gestione	703

---

### **66. Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

CONTENUTO	705
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	706
1. Momento di iscrizione	707
2. Sconti	707
3. Imposte	707
4. Operazioni in valuta	708
5. Scritture contabili	708
CLASSIFICAZIONE	708
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	709
1. Nota integrativa	709
2. Relazione sulla gestione	709

---

### **67. Costi per servizi**

CONTENUTO	711
-----------	-----

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	712
1. Momento di iscrizione	713
1.1 Costi certi ma di importo stimato	713
1.2 Correlazione costi-ricavi	714
2. Sconti e imposte direttamente connessi agli acquisti	714
3. Operazioni in valuta	714
4. Scritture contabili	714
 CLASSIFICAZIONE	 715
 NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	 715
1. Nota integrativa	715
2. Relazione sulla gestione	715

## **68. Costi per godimento di beni di terzi**

CONTENUTO	717
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	718
1. Momento di iscrizione	718
1.1 Costi certi ma di importo stimato	719
1.2 Correlazione costi-ricavi	720
2. Operazioni in valuta	720
3. Scritture contabili	720
 CLASSIFICAZIONE	 721
 NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	 721
1. Nota integrativa	721
2. Relazione sulla gestione	721

## **69. Costi per il personale**

CONTENUTO	723
1. Salari e stipendi	724
2. Oneri sociali	724
3. Trattamento di fine rapporto	724
4. Trattamento di quiescenza	724
5. Altri costi	725
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	725
1. Momento di iscrizione	725
1.1 Salari, stipendi e oneri sociali	726
1.2 Trattamento di fine rapporto e trattamento di quiescenza	726
2. Scritture contabili	726
 CLASSIFICAZIONE	 727

## SOMMARIO

---

NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	728
1. Nota integrativa	728
2. Relazione sulla gestione	728

---

### **70. Ammortamenti e svalutazioni**

CONTENUTO	730
1. Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	730
2. Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	730
3. Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	730
4. Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	730
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	731
CLASSIFICAZIONE	731
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	731
1. Nota integrativa	731
2. Relazione sulla gestione	732

---

### **71. Variazione delle rimanenze di materie, sussidiarie, di consumo e merci**

CONTENUTO	733
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	734
CLASSIFICAZIONE	736
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	736
1. Nota integrativa	736
2. Relazione sulla gestione	736

---

### **72. Accantonamenti per rischi**

CONTENUTO	737
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	739
CLASSIFICAZIONE	739
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	740
1. Nota integrativa	740
2. Relazione sulla gestione	740
3. Bilancio abbreviato	740

---

---

## 73. Altri accantonamenti

CONTENUTO	741
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	743
CLASSIFICAZIONE	743
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	744
1. Nota integrativa	744
2. Relazione sulla gestione	744
3. Bilancio abbreviato	744

---

## 74. Oneri diversi di gestione

CONTENUTO	745
1. Costi derivanti dalle gestioni accessorie	746
2. Minusvalenze da alienazione di beni strumentali	746
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	748
CLASSIFICAZIONE	750
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	750
1. Nota integrativa	750
2. Relazione sulla gestione	751

---

## 75. Proventi da partecipazioni

CONTENUTO	753
1. Natura dei proventi iscritti	753
2. Bilancio delle holding di partecipazioni	754
3. Dividendi	754
3.1 Momento di iscrizione al sorgere del diritto di credito	754
3.2 Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	755
3.3 Profili di imposizione tributaria	755
3.4 Acconti su dividendi	756
4. Plusvalenze su partecipazioni iscritte nell'attivo circolante	756
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	757
1. Nota integrativa	757
2. Relazione sulla gestione	757
3. Bilancio abbreviato	757

---

## 76. Altri proventi finanziari

CONTENUTO	759
1. Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni (C.16.a)	760

## SOMMARIO

---

2. Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni (C.16.b)	760
3. Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante (C.16.c)	761
4. Proventi diversi dai precedenti (C.16.d)	761
5. Momento di iscrizione	762

### NOTA INTEGRATIVA, RELAZIONE SULLA GESTIONE E BILANCIO

ABBREVIATO	762
1. Nota integrativa	762
2. Relazione sulla gestione	762
3. Bilancio abbreviato	763

---

## 77. Interessi e altri oneri finanziari

CONTENUTO	765
1. Tipologia di oneri finanziari	765
1.1 Indicazione separata dei rapporti infragruppo	765
2. Accantonamenti per rischi di natura finanziaria	767
3. Oneri finanziari capitalizzati	767
4. Contributi di natura finanziaria	767
5. Momento di iscrizione	767

NOTA INTEGRATIVA, RELAZIONE SULLA GESTIONE	767
1. Nota integrativa	767
2. Relazione sulla gestione	768
3. Bilancio abbreviato	768

---

## 78. Utili e perdite su cambi

CONTENUTO	769
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	770
1. Rilevazione iniziale	770
2. Operazioni regolate prima della chiusura dell'esercizio	771
3. Operazioni non ancora regolate al termine dell'esercizio	772
3.1 Immobilizzazioni (non monetarie) in valuta	773
3.2 Poste in valuta monetarie	774
4. Iscrizione della riserva utili su cambi	777
4.1 Importi rilevanti ai fini della formazione della riserva	777
4.2 Esempio numerico	778
4.3 Movimentazione della riserva nei successivi esercizi	780
CLASSIFICAZIONE	782
1. Bilancio abbreviato	783
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	783
1. Nota integrativa	783
2. Relazione sulla gestione	784



## 79. Rivalutazioni di attività finanziarie

CONTENUTO	785
1. Rivalutazioni di partecipazioni (D.18.a)	786
2. Rivalutazioni di immobilizzazioni finanziarie (D.18.b)	786
3. Rivalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante (D.18.c)	786
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	787
1. Nota integrativa	787
2. Relazione sulla gestione	787
3. Bilancio abbreviato	788

## 80. Svalutazioni di attività finanziarie

CONTENUTO	789
1. Svalutazioni di partecipazioni (D.19.a)	789
1.1 Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	790
1.2 Accantonamenti al fondo per copertura perdite di società partecipate	790
2. Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie (D.19.b)	790
3. Svalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante (D.19.c)	790
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	791
1. Nota integrativa	791
2. Relazione sulla gestione	791
3. Bilancio abbreviato	792

## 81. Proventi straordinari

CONTENUTO	793
1. Plusvalenze derivanti da operazioni con rilevanti effetti sulla struttura dell'azienda	794
2. Plusvalenze derivanti dall'alienazione di immobili civili e altri beni non strumentali e plusvalori derivanti dall'acquisizione a titolo gratuito di immobilizzazioni materiali	794
3. Plusvalenze da rivalutazioni di natura straordinaria	795
4. Sopravvenienze attive derivanti da fatti naturali o da fatti estranei alla gestione dell'impresa	795
5. Componenti di reddito relativi a esercizi precedenti	795
6. Componenti straordinari conseguenti a mutamenti nei principi contabili adottati	796
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	796
CLASSIFICAZIONE	797
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	798

**82. Oneri straordinari**

CONTENUTO	801
1. Oneri e minusvalenze derivanti da operazioni con rilevanti effetti sulla struttura dell'azienda	802
2. Minusvalenze derivanti dall'alienazione di immobili civili e altri beni non strumentali	802
3. Minusvalenze da svalutazioni di natura straordinaria	802
4. Sopravvenienze passive derivanti da fatti naturali o da fatti estranei alla gestione dell'impresa	802
5. Componenti di reddito relativi a esercizi precedenti	803
6. Componenti straordinari conseguenti a mutamenti nei principi contabili adottati	803
7. Imposte relative a esercizi precedenti	804
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	804
CLASSIFICAZIONE	804
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	805

**83. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate**

CONTENUTO	807
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	808
1. Acconti IRES e IRAP	808
2. Saldi IRES e IRAP	808
2.1 Debito d'imposta > acconto versato	808
2.2 Debito d'imposta < acconto versato	809
2.3 Debito d'imposta = acconto versato	809
3. Imposta sostitutiva per il riallineamento dei maggiori valori a seguito di operazioni straordinarie	809
3.1 Affrancamento dell'avviamento	810
3.2 Affrancamento di altre attività immateriali	810
4. Criteri di valutazione	810
CLASSIFICAZIONE	811
1. Classificazione per natura	811
2. Suddivisione tra imposte correnti e differite (attive e passive)	811
2.1 Imposte correnti	811
2.2 Imposte differite e anticipate	811
3. Bilancio abbreviato	812
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	812
1. Nota integrativa	812
2. Relazione sulla gestione	813

## 84. Ristrutturazione e rinegoiazione dei debiti

CONTENUTO	815
1. Ambito di applicazione	816
2. Definizione di ristrutturazione del debito	817
2.1 Debiti oggetto di ristrutturazione	817
2.2 Tipologie di ristrutturazione del debito	817
3. Rinegoiazioni del debito	818
3.1 Definizione di rinegoiazione	818
3.2 Tipologie di rinegoiazione	819
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	820
1. Modifica delle condizioni originarie del debito	821
1.1 Riduzione dell'ammontare del capitale da rimborsare e/o degli interessi maturati ma non pagati	821
1.2 Modifica dell'ammontare degli interessi da maturare lungo la vita residua del debito e/o modifica della tempistica originaria dei pagamenti	823
1.3 Riclassificazione del debito oggetto di ristrutturazione	823
1.4 Rinuncia dei versamenti da parte del socio/creditore	823
1.5 Sospensione del pagamento della quota capitale dei canoni di leasing finanziario	824
2. Trasferimento dal debitore al creditore di una o più attività	824
2.1 Estinzione del debito con denaro ricavato dalla cessione di attività	825
2.2 Effetto di condizioni sospensive o altri adempimenti	825
3. Conversione del debito in capitale	826
3.1 Emissione di un prestito obbligazionario convertibile	826
4. Costi connessi all'operazione di ristrutturazione	827
4.1 Compensi c.d. "success fee"	828
5. Derivati di copertura connessi a debiti oggetto di ristrutturazione	828
6. Rinegoiazione dei debiti	829
CLASSIFICAZIONE	829
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	829
1. Ristrutturazione del debito e continuità aziendale	830
2. Situazione di difficoltà finanziaria e indebitamento complessivo	830
3. Principali caratteristiche dell'operazione	832
4. Posizione finanziaria netta	832
5. Altre informazioni	834
6. Stato di avanzamento del piano di ristrutturazione	835
7. Sintesi delle informazioni da fornire in Nota integrativa	835
8. Rinegoiazione dei debiti	835

## 85. Certificati verdi

CONTENUTO	837
1. Sistema di regolazione delle emissioni	837
2. Concetto e funzionamento dei certificati verdi (CV)	838

## SOMMARIO

---

VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	840
1. Contabilizzazione per i produttori di energia da fonti rinnovabili	840
1.1 Emissione di CV a consuntivo	840
1.2 Emissione di CV a preventivo	841
1.3 Emissione di CV a preventivo e deficit produttivo	842
2. Contabilizzazione per i produttori di energia non da fonti rinnovabili	843
3. Contabilizzazione per le società di trading	845
CLASSIFICAZIONE	846
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	846

---

### **86. Diritti di emissione**

CONTENUTO	849
VALUTAZIONE E CONTABILIZZAZIONE	850
1. Profili di contabilizzazione per le società tenute all'obbligo	850
1.1 Caso 1: assegnazione di diritti esattamente corrispondenti al fabbisogno	851
1.2 Caso 2: assegnazioni di diritti inferiori al fabbisogno	852
1.3 Caso 3: assegnazioni di diritti superiori al fabbisogno	854
2. Profili di contabilizzazione per le società trader	854
CLASSIFICAZIONE	855
NOTA INTEGRATIVA E RELAZIONE SULLA GESTIONE	855

---

## **PARTE IV NOTA INTEGRATIVA**

---

### **87. Struttura e contenuto della nota integrativa**

FUNZIONI E CONTENUTO OBBLIGATORIO	860
CRITERI DI VALUTAZIONE	863
1. Valutazione delle partecipazioni con il metodo del costo	863
2. Valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	864
3. Ammortamento dell'avviamento	864
4. Valutazione delle rimanenze	864
MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	864
COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO, DI RICERCA E SVILUPPO E DI PUBBLICITÀ	867
RIDUZIONI DI VALORE (IMMOBILIZZAZIONI)	867

---

---

MOVIMENTI DELLE ALTRE VOCI (ATTIVO E PASSIVO)	867
ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI	870
CREDITI E DEBITI DI OLTRE 5 ANNI; DEBITI GARANTITI; RIPARTIZIONE GEOGRAFICA	871
1. Ammontare di debiti/crediti con durata residua superiore a 5 anni	871
2. Debiti assistiti da garanzie reali	872
3. Ripartizione secondo aree geografiche	872
4. Nozioni di "aree geografiche"	872
VARIAZIONI DEI CAMBI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	873
OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE	873
RATEI E RISCONTI, ALTRI FONDI E ALTRE RISERVE	874
COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO NETTO	874
1. Origine delle riserve	874
2. Disponibilità	875
3. Distribuibilità	875
4. Avvenuta utilizzazione	875
ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI	876
IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE	877
RIPARTIZIONE DEI RICAVI	877
1. Bilanci in forma abbreviata	877
PROVENTI DA PARTECIPAZIONE DIVERSI DAI DIVIDENDI	877
INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	877
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	878
IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE	878
NUMERO MEDIO DI DIPENDENTI	880
COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI E DEI SINDACI	880
CORRISPETTIVI SPETTANTI AL REVISORE LEGALE O ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE	880
NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI	880
AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	881

## SOMMARIO

---

ALTRI STRUMENTI FINANZIARI	881
FINANZIAMENTI DEI SOCI	882
BENI COMPRESI NEI PATRIMONI DESTINATI	882
1. Proventi dei finanziamenti destinati	882
OPERAZIONI DI LEASING FINANZIARIO	883
1. Nozione di leasing finanziario	883
2. Valore attuale delle rate non scadute	883
3. Prospetto di raccordo tra metodo patrimoniale e metodo finanziario	883
OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE	885
1. Nozione di parti correlate	885
2. Condizioni per l'indicazione dell'informativa	886
3. Rilevanza dell'operazione	886
OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"	888
1. Nozione di operazioni "fuori bilancio"	888
2. Condizioni per l'indicazione dell'informativa	889
INFORMATIVA RELATIVA AI PRINCIPI DI REDAZIONE	889
1. Deroghe ai criteri di redazione del bilancio	890
1.1 Deroghe obbligatorie	890
1.2 Indicazioni in Nota integrativa	890
1.3 Deroghe facoltative	890
1.4 Indicazioni in Nota integrativa	890
1.5 Schemi di bilancio	891
2. Criteri di valutazione	892
2.1 Informazioni supplementari	892
INFORMATIVA RELATIVA AGLI STRUMENTI FINANZIARI	892
1. Nozione di fair value (valore equo)	892
2. Strumenti finanziari derivati	893
2.1 Immobilizzazioni finanziarie	896
3. Informativa legata a specifiche situazioni	897
3.1 Possesso di partecipazioni in società di persone	898
3.2 Patrimoni o finanziamenti destinati ad uno specifico affare	898
3.3 Attività di direzione e di coordinamento	903
4. Società cooperative a mutualità prevalente	905
5. Informativa "supplementare" nei bilanci abbreviati	906
6. Altre informazioni	906
6.1 Aspetti gestionali	906
6.2 Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci	907
6.3 Dettagli delle voci "residuali" del Conto economico	907
RENDICONTO FINANZIARIO	907
1. Le tre categorie di flussi finanziari	907

1.1 Metodo diretto e metodo indiretto per i flussi reddituali	908
SCHEMA DI NOTA INTEGRATIVA	913

---

## PARTE V ALLEGATI AL BILANCIO

### 88. Struttura e contenuto della relazione sulla gestione

FUNZIONI E CONTENUTO OBBLIGATORIO	939
1. Contenuto della relazione sulla gestione	940
2. Informativa obbligatoria	941
2.1 Situazione della società	942
2.2 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	957
2.3 Rischi connessi all'utilizzo di strumenti finanziari	958
2.4 Sedi secondarie	962
3. Motivazione del rinvio dei termini per l'approvazione del bilancio	962
OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	963
1. Ambito soggettivo	963
2. Nozione di "parti correlate" e di "operazioni con parti correlate"	963
3. Natura e finalità dell'informativa	965
ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO	966
1. Rapporti con la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento	966
1.1 Indicazioni dei principi contabili	966
2. Decisioni influenzate dall'attività di direzione e coordinamento	967
3. Società cooperative a mutualità prevalente	968
4. Società di investimento immobiliare quotate (SIIQ)	968
SCHEMA DI RELAZIONE SULLA GESTIONE	969

---

### 89. Relazione dei sindaci

FUNZIONI	975
OBIETTIVI DELLA RELAZIONE	976
1. Collegio sindacale incaricato della revisione legale	977
2. Collegio sindacale non incaricato della revisione legale	977
STRUTTURA E CONTENUTO DELLA RELAZIONE	978
1. Attività di vigilanza	978
2. Proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione e alle materie di competenza del collegio sindacale	979
3. Data e sottoscrizione	979

## SOMMARIO

---

SINTESI E RISULTATI DELL'ATTIVITÀ DI VIGILANZA	979
1. Assenza di valutazioni di merito sulla gestione aziendale	980
2. Vigilanza sul bilancio d'esercizio	980
3. Consenso alla capitalizzazione dei costi	981
4. Costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca e sviluppo e costi di pubblicità	981
5. Avviamento	981
OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE AL BILANCIO	981
1. Esercizio della deroga ex art. 2423 co. 4 c.c.	982
2. Eccezionalità del caso	982
3. Proposte su materie di propria competenza	982
REDAZIONE DELLA RELAZIONE	983
1. Verbalizzazione della relazione	983
1.1 Data	983
1.2 Sottoscrizione	983
1.3 Dissenso di parte del collegio	983
2. Termini di consegna delle relazioni	984
3. Vizi della relazione dei sindaci	984
4. Rapporti con il revisore legale	984
4.1 Periodicità delle riunioni tra collegio sindacale e revisore legale	985
4.2 Informazioni oggetto di scambio	985
4.3 Verbalizzazione degli incontri	985
5. Relazione dell'organo di controllo nei sistemi alternativi di governance	985
5.1 Relazione del Consiglio di sorveglianza	985
5.2 Relazione del Comitato per il controllo sulla gestione	986
SCHEMA DI RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	988

---

## **90. Relazione del revisore legale**

CONTENUTO	993
1. Titolo della relazione	995
2. Destinatari	995
3. Primo paragrafo	995
4. Secondo paragrafo	996
5. Paragrafo del giudizio	998
6. Richiami di informativa	998
7. Giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio	999
8. Data della relazione e firma del revisore	1003
GIUDIZIO SUL BILANCIO	1004
1. Tipologie di giudizio	1004
1.1 Giudizio positivo senza rilievi	1005
1.2 Rilievi	1006
1.3 Giudizio positivo con rilievi	1008
1.4 Giudizio negativo	1008
1.5 Impossibilità ad esprimere un giudizio	1008



---

GIUDIZIO IN CASI DI INCERTEZZA O DI CRISI	1008
1. Situazioni di incertezza	1008
1.1 Attività di revisione	1009
1.2 Espressione del giudizio	1009
2. Situazioni di crisi	1009
SCHEMA DI RELAZIONE DI REVISIONE	1017

---

## PARTE VI BILANCIO ABBREVIATO

### 91. Limiti per la redazione del bilancio abbreviato

PARAMETRI QUANTITATIVI	1025
ACCERTAMENTO DEL POSSESSO DEI REQUISITI	1026
1. Primo esercizio	1026
2. Esercizi successivi al primo	1026
COMPUTO DEI PARAMETRI	1027
DECADENZA DAL BENEFICIO	1028

---

### 92. Struttura del bilancio abbreviato

APPLICAZIONE DELLE SEMPLIFICAZIONI	1031
STATO PATRIMONIALE	1032
1. Conti d'ordine	1032
CONTO ECONOMICO	1033
NOTA INTEGRATIVA	1034
RELAZIONE SULLA GESTIONE	1036

---

## PARTE VII RIFLESSI FISCALI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

### 93. Rilevanza delle voci di bilancio ai fini fiscali

CONTENUTO	1039
COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO	1040

---

## SOMMARIO

---

1. Ricavi	1040
2. Plusvalenze patrimoniali	1040
3. Frazionamento delle plusvalenze su partecipazioni	1040
4. Sopravvenienze attive	1041
COMPONENTI NEGATIVI DI REDDITO	1042
1. Interessi passivi	1042
1.1 Nozione di “ROL”	1042
1.2 Interessi passivi capitalizzati	1042
2. Ammortamenti	1043
2.1 Spese di manutenzione	1043
2.2 Fabbricati strumentali non ancora interamente ammortizzati	1043
3. Svalutazione dei crediti commerciali	1043
PARTECIPAZIONI	1044
1. Participation exemption	1044
2. Equity method	1044
3. Comunicazione delle minusvalenze su partecipazioni	1045
3.1 Minusvalenze di importo superiore a 5.000.000,00 di euro	1045
3.2 Minusvalenze di importo superiore a 50.000,00 euro	1045
ALTRE DISPOSIZIONI SPECIFICHE	1046
1. Riporto delle perdite	1046
1.1 Disposizioni generali	1046
1.2 Fusioni	1047
2. Valutazione delle rimanenze del settore petrolifero	1048
3. Determinazione del costo fiscalmente riconosciuto dei beni	1049
3.1 Beni rivalutati	1049
3.2 Azioni, quote e strumenti simili	1049
3.3 Titoli a reddito fisso	1050
4. Ritenute operate sulle remunerazioni degli associati in partecipazione	1050
5. Perdita della qualifica di ente non commerciale	1050
6. Regime CFC: determinazione del reddito delle collegate estere	1051
7. Società non operative	1051
7.1 Ricavi e proventi effettivi	1052
7.2 Ricavi e proventi presunti	1052
8. Società in perdita sistematica	1053
9. Conferimenti e scambi di partecipazioni	1053
9.1 Conferimento di partecipazioni	1054
9.2 Scambio di partecipazioni	1054
10. Regime di imposizione sostitutiva nelle operazioni straordinarie	1054

---

## **94. Potere dell'Amministrazione finanziaria di disconoscere le scelte contabili**

CONTENUTO	1057
-----------	------

VERIFICA DELL'EVENTO OGGETTO DI RAPPRESENTAZIONE CONTABILE	1057
1. Rettifica del reddito d'impresa	1058
2. Ruolo del bilancio nell'accertamento analitico	1059
2.1 Principio di derivazione	1059
2.2 Criteri post L. 244/2007	1060
2.3 Bilanci certificati	1060
SINDACATO SULLE IMPOSTAZIONI CONTABILI	1061
1. Valutazioni di bilancio	1061
2. Classificazione delle voci	1064
3. Qualificazione, imputazione temporale e classificazione delle voci ai fini IRAP	1065
3.1 Rilevanza del principio per l'Amministrazione finanziaria	1065
3.2 Rilevanza del principio per il contribuente	1066

## **95. Obbligo di redazione del bilancio d'esercizio ai fini fiscali**

CONTENUTO	1067
SOGGETTI IN CONTABILITÀ ORDINARIA	1068
1. Società di capitali, cooperative e mutue assicuratrici	1068
2. Società di persone commerciali e imprenditori individuali	1069
2.1 Normativa di riferimento	1069
2.2 Modalità di redazione del bilancio d'esercizio	1069
SOGGETTI IN CONTABILITÀ SEMPLIFICATA	1070

## **96. Procedimento di approvazione del bilancio**

INQUADRAMENTO E AMBITO DI APPLICAZIONE	1072
1. Inquadramento	1072
2. Ambito di applicazione	1073
REDAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO	1076
1. Obbligo degli amministratori - non delegabilità	1076
2. Relazione sulla gestione	1079
COMUNICAZIONE DEL PROGETTO DI BILANCIO E DELLA RELAZIONE	1080
RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DEL REVISORE	1081
1. Relazione del collegio sindacale	1081
2. Collegio sindacale incaricato della revisione legale	1083
3. Relazione del revisore	1084
4. Rilevanza della relazione del revisore	1085
5. Relazioni al bilancio consolidato	1086
6. Termini di consegna delle relazioni	1087
DEPOSITO DEL PROGETTO DI BILANCIO	1087
1. Diritto del socio di prendere visione del bilancio	1089

## SOMMARIO

---

2. Deposito di un prospetto riepilogativo del bilancio delle controllate	1090
3. Prospetto riepilogativo dei dati della controllante	1090
<b>CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA</b>	<b>1091</b>
1. Convocazione: luogo e formalità	1091
2. Convocazione dell'assemblea nella srl	1092
<b>APPROVAZIONE DEL BILANCIO</b>	<b>1092</b>
1. Proroga dei termini	1092
2. Proroga dei termini nelle srl	1093
3. Particolari esigenze connesse alla struttura ed all'oggetto della società	1093
4. Tardiva convocazione	1095
5. Esame del bilancio da parte dell'assemblea	1097
6. Redazione e Approvazione del bilancio nel sistema dualistico	1103
<b>PUBBLICAZIONE DEL BILANCIO</b>	<b>1105</b>
1. "Deposito" o "iscrizione" del bilancio	1106
2. Formato XBRL	1106
3. Sanzioni per l'omesso Deposito del bilancio	1106
4. Omesso deposito e mancata approvazione	1109

---

## **97. Impugnazione della delibera di approvazione**

DEFINIZIONE	1113
TERMINI PER L'IMPUGNAZIONE	1114
NULLITÀ	1115
1. Chiarezza, veridicità e correttezza del bilancio	1115
2. Contrarietà ai principi voluta o accettata dal socio impugnante: irrilevanza	1115
3. Difformità non esattamente determinata	1116
4. Interesse ad agire	1116
5. Interesse ad agire e revoca della delibera	1118
6. Interesse ad agire e fallimento della società	1118
7. Interesse ad agire della CONSOB	1118
8. Ambito di applicabilità	1118
9. Richiesta di risarcimento danni per costi ingiustificati	1119
10. Poste contabili e vicende dannose per la società	1119
11. Annullabilità	1119
<b>LEGITTIMAZIONE AD IMPUGNARE E REVISIONE SENZA RILIEVI</b>	<b>1120</b>
1. Limitazione relativa alla nullità	1120
2. Calcolo del quorum e inderogabilità	1120
3. Revisore esterno e Collegio sindacale	1120
4. Rilevanza del giudizio positivo	1121
5. Limitazione relativa ai soci	1121
6. Situazioni patrimoniali di periodo	1121
7. Esclusione di legittimazione attiva in capo alla società	1121

LEGITTIMAZIONE PASSIVA	1122
ELIMINAZIONE DELLE IRREGOLARITÀ	1122
1. Redazione di un nuovo bilancio d'esercizio: orientamenti dottrinali	1122
2. Iscrizione nel Registro delle imprese del dispositivo della sentenza	1123
3. Sostituzione della delibera	1124
RICORSO ALL'ARBITRATO	1124
1. Non "arbitrabilità"	1124
2. Arbitrabilità	1126
SOSPENSIONE DELLA DELIBERA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO	1128
IMPUGNABILITÀ E SOSTITUIBILITÀ DELLE DELIBERE "NEGATIVE"	1128

## **98. Deposito dei bilanci in formato elettronico elaborabile (XBRL)**

LINGUAGGIO XBRL	1131
SOGGETTI OBBLIGATI	1133
1. Soggetti obbligati al deposito in XBRL	1133
2. Soggetti esclusi dal deposito in XBRL	1133
2.1 Società di capitali quotate	1133
2.2 Società che redigono il bilancio secondo i principi IAS/IFRS	1133
2.3 Società controllate e società incluse nel consolidato di soggetti esclusi	1134
2.4 Società in liquidazione	1134
2.5 Società interessate da operazioni di fusione e scissione	1134
DEPOSITO DEI BILANCI IN XBRL	1134
1. Tassonomia di riferimento	1135
2. Strumenti disponibili	1136
3. Estensione dell'obbligo di presentazione in XBRL alla Nota integrativa	1136
4. Atti diversi dal bilancio	1137

## **99. False comunicazioni sociali**

DEFINIZIONE	1140
1. Rapporti tra vecchia e nuove fattispecie	1140
FALSE COMUNICAZIONI SOCIALI SENZA DANNO	1140
1. Sanzioni	1140
2. Pena accessoria	1140
SOGGETTI ATTIVI	1141
1. Soggetti attivi "di fatto"	1141
2. Incaricati dall'Autorità giudiziaria	1141

## SOMMARIO

---

ELEMENTO OGGETTIVO	1141
1. Esposizione ed omissione	1142
1.1 Vuoto informativo	1142
1.2 Falsa informazione implicita	1142
2. Fatti e valutazioni	1143
3. Documenti rilevanti	1143
3.1 Bilanci	1143
3.2 Relazioni	1143
3.3 Altre comunicazioni sociali	1144
4. Oggetto del falso	1144
4.1 Beni posseduti o amministrati per conto di terzi	1144
5. Falso nel bilancio consolidato	1144
5.1 Falsità originaria	1144
5.2 Falsità derivata	1145
5.3 Redattore che non si accorge del dato falso	1145
5.4 Redattore che si accorge del dato falso	1145
6. Idoneità ad ingannare	1146
6.1 Giudizio di prognosi postuma	1146
SOGLIE DI PUNIBILITÀ	1146
1. Soglia qualitativa (alterazione sensibile)	1146
2. Soglie quantitative	1146
2.1 Rapporti tra la soglia dell'alterazione sensibile e quelle percentuali	1147
2.2 Rapporti tra le soglie percentuali	1147
2.3 Possibile sufficienza del superamento anche di una sola soglia	1148
2.4 Rapporti tra soglie percentuali e soglia relativa alle valutazioni	1148
2.5 Natura delle soglie di punibilità	1148
2.6 Soglie di punibilità e sequestro probatorio	1149
3. Falso qualitativo	1149
4. Bene giuridico protetto	1150
5. Elemento soggettivo	1150
5.1 Dolo eventuale	1150
6. Consumazione del reato	1151
6.1 Irrilevanza del tentativo	1151
6.2 Perseguibilità d'ufficio	1151
6.3 Autorità competente	1152
7. Determinazione delle quote	1152
8. Particolare rigidità delle pene accessorie	1152
9. Sanzioni amministrative in capo all'ente ex DLgs. 231/2001	1153
FALSE COMUNICAZIONI SOCIALI IN DANNO DELLA SOCIETÀ, DEI SOCI O DEI CREDITORI	1154
1. Danno patrimoniale	1155
1.1 Nesso di causalità	1155
1.2 Idoneità ad indurre in errore	1155
2. Natura e sanzioni	1156
2.1 Pena accessoria	1156
2.2 Sanzione amministrativa in capo all'ente	1156

---

3. Elemento soggettivo	1156
4. Consumazione del reato	1156
4.1 Irrilevanza del tentativo	1156
5. Perseguibilità a querela	1157
5.1 Querela e fatto che integra altro delitto	1157
5.2 Termini per la proposizione della querela: decorrenza	1158
6. Bene giuridico protetto	1158
7. False comunicazioni sociali con danno in società quotate	1160
7.1 Grave nocumento ai risparmiatori	1160
7.2 Perseguibilità d'ufficio	1160
<b>RAPPORTI TRA LE FATTISPECIE</b>	<b>1162</b>
<b>PRINCIPALI RAPPORTI CON ALTRE FATTISPECIE</b>	<b>1162</b>
1. False comunicazioni sociali e frode fiscale	1162
2. False comunicazioni sociali e bancarotta fraudolenta	1162
2.1 Parziale abolitio criminis	1163
2.2 Fatti previsti dagli artt. 2621 e 2622 c.c.	1163
2.3 Bancarotta fraudolenta impropria e querela	1164
3. False comunicazioni sociali e aggio tagging informativo	1164
<b>FALSE COMUNICAZIONI SOCIALI E RILEVANZA CIVILE DELLA CONDOTTA</b>	<b>1164</b>
<b>INDICE ANALITICO</b>	<b>1167</b>