

Modulo24

BILANCIO E NON FINANCIAL REPORTING

Approfondimenti e dottrina

Direzione scientifica

Andrea Vasapolli e Maurizio Cisi

Immobilizzazioni materiali e fondi oneri

**Emendamenti Oic sui costi
di smantellamento e ripristino**

Intelligenza artificiale e reporting ESG

**IA e sostenibilità, opportunità,
rischi e strategie per il futuro**

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. 6
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 Colaiacono

Amministratore Delegato
Federico Silvestri

Pubblicità Il Sole 24 Ore Spa System

e-mail:
segreteria@direzionesystem@ilssole24ore.com

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

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

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

Informazioni: www.clearedi.org.

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

Questo numero è stato chiuso in redazione il 12 dicembre 2025

www.modulo24bilancio.ilssole24ore.com

SOMMARIO

CLIMATE CHANGE

7 Oltre il bilancio di sostenibilità, i piani di transizione climatica

Mentre la sostenibilità è ormai integrata nel linguaggio della finanza e dell'impresa, il relativo impianto giuridico si sta progressivamente riducendo. Le "EBA Guidelines on ESG Risk Management" considerano la credibilità dei piani di transizione climatica un elemento che concorre alla valutazione del merito creditizio e delle condizioni di accesso al capitale. In questo scenario, gli standard internazionali definiscono l'architettura metodologica dei piani, mentre la supervisione finanziaria e il mercato ne determinano l'effettiva applicazione operativa e il ruolo nella gestione del rischio climatico delle imprese.

– *Maurizio Cisi, Milena Gambardella*

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E FONDI ONERI

16 I costi di smantellamento e ripristino dopo gli emendamenti dell'Oic

Nel corso del 2024 l'Organismo italiano di Contabilità, dando seguito alle richieste di chiarimento ricevute dai propri *stakeholder*, ha pubblicato alcuni emendamenti ai principi contabili nazionali, alcuni dei quali hanno interessato l'Oic 16 e l'Oic 31 e hanno riguardato l'introduzione di un modello contabile unico per l'iscrizione dei fondi di smantellamento e ripristino.

– *Alessandro Savoia*

INTELLIGENZA ARTIFICIALE E REPORTING ESG

26 Intelligenza artificiale e sostenibilità, opportunità, rischi e strategie per il futuro

Dopo un decennio di espansione dell'ESG, le aziende stanno raggiungendo un punto di svolta. Monitorare oltre 100 KPI può garantire la conformità, ma raramente porta a progressi reali in materia di sostenibilità. La vera sfida? Passare dalle liste di controllo alle competenze innovative. Capacità che consentono alle aziende di innovare, crescere e agire sugli aspetti in cui possono davvero fare la differenza.

– *PierMario Barzaghi*

CONTO ECONOMICO E PRINCIPI CONTABILI

39 Il trattamento contabile dei bonus di fine anno per il raggiungimento dei volumi di fatturato

La fattispecie operativa costituita dal riconoscimento di un premio a fine anno da parte del fornitore a fronte del raggiungimento di un determinato fatturato da parte del cliente è un caso di "bonus quantitativo", in quanto lo sconto è legato al volume degli acquisti operati nel corso dell'esercizio. Le problematiche contabili affrontate considerano le indicazioni contenute nel principio contabile Oic 12 e quelle contenute nell'Oic 34, dedicato ai ricavi. Le indicazioni fornite dall'agenzia delle Entrate e i conseguenti possibili impatti sulla determinazione del reddito d'impresa e sulla contabilizzazione ai fini del rispetto della normativa relativa alla imposta sul valore aggiunto.

— *Claudio Sottoriva, Marco Marchesani*

AZIENDE IN CONDIZIONE DI SQUILIBRIO ECONOMICO-FINANZIARIO

50 L'analisi della crisi nella valutazione d'azienda, le best practice del Discussion Paper OIV 1/25

Il *Discussion paper* n. 1/25 pubblicato nel gennaio 2025 dalla Fondazione Organismo italiano di valutazione afferma che ogni valutazione in contesti di crisi presuppone la diagnosi delle cause della crisi e la misura della sua gravità. Per guidare il valutatore in questo processo di analisi propone una serie di spunti che fanno sintesi di un'ampia letteratura sul tema. Il contributo offerto dal documento e dalla letteratura di supporto che a più riprese ha affrontato il tema.

— *Stefano Montanari*

TRANSAZIONI INFRAGRUPPO

59 Transfer pricing adjustments, un ruolo strategico in un sistema in evoluzione

Gli aggiustamenti di "*transfer pricing*" sono strumenti fondamentali per assicurare il rispetto del principio di libera concorrenza nelle transazioni infragruppo, consentendo di correggere i prezzi o i margini realizzati dalle entità di un gruppo multinazionale, allineandoli ai valori che sarebbero stati praticati tra soggetti indipendenti. Fra questi, i "*compensating adjustments*" rappresentano le rettifiche con maggiori implicazioni applicative e sono caratterizzati da non trascurabili margini di incertezza e da un trattamento operativo e fiscale particolarmente complesso.

— *Luigi Scordo, Chiara Saggese*

DECRETO IRPEF IRES**69 Il nuovo regime di riallineamento dei valori contabili e fiscali nelle operazioni straordinarie**

La neutralità fiscale delle operazioni straordinarie può originare delle differenze tra valori contabili e valori fiscali del patrimonio trasferito; queste differenze (se relative ad immobilizzazioni materiali e immateriali) possono essere riallineate con il pagamento opzionale di un'imposta sostitutiva. Il legislatore ha recentemente rivisto il regime di riallineamento, con un meccanismo che certamente non pare idoneo a rappresentare un incentivo all'effettuazione di operazioni straordinarie, ma che presumibilmente non è d'interesse nemmeno per quanti volessero evitare le complicazioni amministrative e contabili legate alla gestione di tali differenze.

— *Roberto Maglio*

PRINCIPI CONTABILI OIC 10 E OIC 31**75 Il rendiconto finanziario, riflessioni e proposte operative per agevolare l'interpretazione dei flussi finanziari dell'impresa**

L'Oic 10 propone una struttura del rendiconto finanziario che non risulta spesso agevole da leggere e interpretare. La stessa Fondazione Oic ha riscontrato in una recente ricerca una serie di anomalie e incoerenze in fase di redazione del rendiconto. L'articolo si pone l'obiettivo di affrontare alcune criticità che emergono in fase di predisposizione di questo documento e condividere alcune riflessioni sulla struttura del documento e sulle relative chiavi di lettura.

— *Moreno Mancin*

RENDICONTAZIONE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE**85 Bilancio Ifrs ed esposizione delle partecipazioni**

Le attività finanziarie, sotto il profilo generale, consistono in attività contabilizzate nella sezione attiva dello stato patrimoniale del bilancio societario. Le modalità per procedere alla rendicontazione delle medesime in bilancio IFRS sono disposte dai principi contabili in vigore. L'articolo fornisce una sintesi delle disposizioni legate al trattamento delle partecipazioni nei bilanci IFRS.

— *Marco Volante*

INTELLIGENZA ARTIFICIALE E BILANCIO**93 IA, la trasparenza oltre il deposito e il patto informativo tra impresa e professionista**

La trasparenza non è più il semplice deposito del bilancio: è un servizio continuo fatto di accessibilità, tempestività, comparabilità, tracciabilità, sostanzialità e dialogo. Il "mezzo" da rifare è l'architettura informativa: pannelli di sintesi chiari, basi dati coerenti e controllate, schede di metodo e registri delle verifiche. Nello studio entra anche la trasparenza sull'uso dell'intelligenza artificiale: informativa al cliente, impiego solo di supporto, controllo umano effettivo, tutela dei dati e diritto di opposizione. Così la trasparenza diventa fiducia.

— *Paolo Biancone, Davide Calandra*

REPORTING DI SOSTENIBILITÀ**98 ESG disclosure e bilancio, dalla narrativa al sistema contabile**

La rendicontazione di sostenibilità evolve verso un modello integrato, in cui dati ESG, processi amministrativi e controlli interni dialogano con continuità. Non basta misurare: occorre un impianto che renda i dati affidabili, riconciliabili e utilizzabili anche sul piano contabile. Le imprese devono rafforzare *governance* e qualità dei flussi informativi, così da garantire coerenza metodologica e stabilità nel tempo. È in questo equilibrio che la sostenibilità entra nel processo decisionale, supera la logica dell'adempimento e diventa parte dell'architettura operativa.

— *Lorenzo Ronga*