
SOMMARIO

Gli autori XXVII

Art. 2423 (*Redazione del bilancio*) di GIULIA GAREGIO e ORESTE CAGNASSO

PARTE I (GIULIA GAREGIO)

1.	L'evoluzione normativa: dal codice di commercio sino al d.lgs. 18 agosto 2015, n. 139	3
2.	Dal codice di commercio al codice civile del 1942	5
3.	La IV direttiva ed il d.lgs. 9 aprile 1991, n. 127.	8
4.	Il recepimento della normativa contabile di fonte europea	16
4.1.	La direttiva n. 2001/65/CE ed il d.lgs. 30 dicembre 2003, n. 394.	16
4.2.	Il regolamento CE n. 1606/2002 ed il d.lgs. 28 febbraio 2005, n. 38	18
4.3.	La direttiva n. 2003/51/CE ed il d.lgs. 2 febbraio 2007, n. 32.	23
4.4.	La direttiva n. 2006/43/CE ed il d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.	25
4.5.	La direttiva n. 2006/46/CE ed il d.lgs. 3 novembre 2008, n. 173.	28
5.	La direttiva n. 2013/34/UE ed il d.lgs. 18 agosto 2015, n. 139	30
6.	I principi contabili nazionali: le origini ed il ruolo dell'Organismo Italiano di Contabilità.	37
6.1.	<i>Segue</i> : la natura dei principi contabili nazionali	42
7.	I principi contabili internazionali: la natura ed il processo di formazione	45
8.	Brevi cenni sul bilancio consolidato. Rinvio	49

PARTE II (ORESTE CAGNASSO)

1.	Il bilancio d'esercizio	51
2.	I principi generali: struttura e funzioni	58

3.	La veridicità	62
4.	La correttezza	65
5.	La chiarezza	71
6.	La rilevanza	75
7.	I casi eccezionali	79
8.	I principi generali e il bilancio in forma abbreviata e delle micro-imprese	81
9.	I principi generali e il bilancio redatto secondo i criteri <i>IAS/IFRS</i>	86

Art. 2423-bis (*Principi di redazione del bilancio*) di LORENZO DE ANGELIS

1.	I principi di redazione del bilancio d'esercizio secondo il codice civile.	91
2.	La disciplina applicabile alle società che adottano i principi contabili internazionali	106
3.	Le principali regole di formazione del bilancio d'esercizio secondo gli <i>IAS/IFRS</i> e le loro ricadute sull'assetto normativo civilistico	129

Art. 2423-ter (*Struttura dello stato patrimoniale e del conto economico*) di FRANCESCA BURIGO

1.	La struttura legale degli schemi di bilancio	157
2.	Le modifiche facoltative e obbligatorie agli schemi di bilancio	162
3.	La comparabilità delle voci di esercizi contigui	164
4.	Il divieto di compenso di partite	166

Art. 2424 (*Contenuto dello stato patrimoniale*) di LORENZO DE ANGELIS

1.	La rigidità degli schemi dei prospetti numerici del bilancio	173
2.	Le attività e le passività patrimoniali	175
3.	Le imposte anticipate e differite	194
4.	Il patrimonio netto	197
5.	L'eliminazione dei conti d'ordine	221
6.	Il <i>leasing</i>	224
7.	I componenti dei patrimoni destinati a specifici affari	238

Art. 2424-bis (*Disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale*) di LORENZO DE ANGELIS

1.	Criteri di classificazione delle attività fra le immobilizzazioni o nell'attivo circolante	247
2.	Le presunzioni concernenti le partecipazioni	251
3.	Specifiche disposizioni per le passività	252
4.	I contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine	255

5. Ratei e risconti	256
6. La rilevazione contabile delle azioni proprie	260

Art. 2425 (*Contenuto del conto economico*) di LORENZO DE ANGELIS

1. Il conto economico in forma scalare e i suoi contenuti	271
2. Utili che concorrono al risultato economico e utili distribuibili	278
3. Risultato economico civilistico e reddito fiscale	282
4. I rendiconti dei patrimoni destinati a specifici affari	298

Art. 2425-bis (*Iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri*) di LORENZO DE ANGELIS

1. Obbligo di rilevazione di costi e ricavi netti	307
2. Operazioni in valuta ed operazioni a termine.	308
3. Il <i>lease-back</i>	312

Art. 2425-ter (*Rendiconto finanziario*) di GABRIELE RACUGNO

1. Introduzione	319
2. L'art. 2425-ter c.c.	322
3. Il ruolo informativo del rendiconto finanziario.	326
4. Il contenuto del rendiconto finanziario	330
5. I modelli di rendiconto finanziario	333
6. Il <i>Principio contabile n. 10</i>	334
7. La struttura del rendiconto finanziario.	337
8. Prospetto di rendiconto finanziario redatto secondo il metodo indiretto.	341

Art. 2426 (*Criteri di valutazione*) di LORENZO DE ANGELIS

1. Il bilancio d'esercizio e gli altri bilanci.	351
2. I criteri di valutazione delle attività	363
3. <i>Segue</i> : ... e delle passività	424
4. Il criterio-base del costo	429
5. Il disinquinamento fiscale dei bilanci.	430
6. Alcune considerazioni in tema di criterio di valutazione da osservare per la formazione dei bilanci da redigere in occasione delle operazioni di fusione, di scissione e di trasformazione.	433

Art. 2427 (*Contenuto della nota integrativa*) di GABRIELE RACUGNO

1. La funzione della nota integrativa	444
2. Il contenuto della nota integrativa. Premessa.	449

2.1.	L'indicazione dei criteri di valutazione adottati	450
2.2.	I movimenti delle immobilizzazioni	450
2.3.	I costi pluriennali.	451
2.4.	La svalutazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali.	452
2.5.	Le variazioni intervenute nelle altre voci dell'attivo e del passivo	453
2.6.	Le partecipazioni in imprese controllate e collegate	454
2.7.	I debiti e i crediti di durata superiore a cinque anni e i debiti assistiti da garanzie reali	455
2.8.	Gli effetti derivanti dalla variazione dei cambi avvenuta successivamente alla chiusura dell'esercizio	456
2.9.	I crediti e i debiti per operazioni di retrocessione a termine	456
2.10.	I ratei, i risconti, gli altri fondi e le altre riserve	457
2.11.	I prospetti delle voci del patrimonio netto	458
2.12.	L'ammontare degli oneri finanziari imputati a valori iscritti nello stato patrimoniale	459
2.13.	Gli impegni non risultanti dallo stato patrimoniale.	460
2.14.	La ripartizione dei ricavi secondo categorie di attività e secondo aree geografiche.	461
2.15.	L'ammontare dei proventi di partecipazione diversi dai dividendi	461
2.16.	La suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari	462
2.17.	Gli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali	462
2.18.	L'informazione di natura fiscale	463
2.19.	Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria.	465
2.20.	Le informazioni sui compensi degli amministratori, dei sindaci e del revisore	465
2.21.	Le azioni, le obbligazioni e gli altri strumenti finanziari emessi dalla società	466
2.22.	I finanziamenti effettuati dai soci alla società	468
2.23.	Le informazioni sui patrimoni destinati ad uno specifico affare di natura industriale	468
2.24.	Le informazioni sui patrimoni destinati ad uno specifico affare di natura finanziaria	469
2.25.	Le informazioni sui contratti di <i>leasing</i>	470
2.26.	Le operazioni realizzate con parti correlate	471
2.27.	Le operazioni fuori bilancio	471
2.28.	I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	473
2.29.	I dati dell'impresa che redige il bilancio consolidato.	474
2.30.	La proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite.	474
3.	Le operazioni con parti correlate	475
4.	Le informazioni da indicare nella nota integrativa secondo altre disposizioni	478
5.	I vizi della nota integrativa.	482

Art. 2427-bis (*Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari*)
di LUCA TRONCI

1. Le modifiche apportate dal d.lgs. n. 139/2015 all'informazione contabile sugli strumenti finanziari 487
2. Le informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati. 491
3. Le informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte in bilancio per un valore superiore al loro *fair value* 495

Art. 2428 (*Relazione sulla gestione*) di CRISTIANO CINCOTTI

1. Natura e funzione della relazione sulla gestione 499
2. I rapporti tra bilancio e relazione sulla gestione 502
3. I vizi della relazione sulla gestione e i riflessi sulla delibera di approvazione del bilancio di esercizio 506
4. La struttura della relazione. Le informazioni di carattere generale . . . 510
5. *Segue*: la descrizione dei principali rischi e delle incertezze cui è esposta la società 512
6. Gli indicatori di risultato 515
7. Le informazioni specifiche 517

Art. 2429 (*Relazione dei sindaci e deposito del bilancio*) di GIULIA GAREGIO

1. Premessa 525
2. L'*iter* procedurale che precede l'assemblea di approvazione del bilancio. 527
3. Il diritto di informazione del socio 531
4. La relazione del collegio sindacale 534
 - 4.1. Il contenuto della relazione 536
 - 4.2. Funzione ed effetti della relazione. 540
5. La relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti . . 542
6. L'ulteriore documentazione depositata presso la sede sociale 549
 - 6.1. *Segue*: alcune considerazioni sul bilancio consolidato 551
7. Brevi cenni sulla disciplina speciale degli emittenti 555

Art. 2430 (*Riserva legale*) di FRANCESCA BURIGO

1. Introduzione 561
2. Funzione e formazione della riserva legale nel bilancio d'esercizio . . . 564
3. L'obbligo di reintegro della riserva legale 572
4. Le altre disposizioni del codice civile 574
5. Le norme speciali in materia di riserva legale 576

Art. 2431 (*Soprapprezzo delle azioni*) di LUCA TRONCI

1. Il soprapprezzo e la sua formazione 581

2.	Il regime di distribuibilità della riserva da soprapprezzo	587
3.	Il regime di disponibilità della riserva da soprapprezzo.	589
4.	L'applicazione (analogica) del vincolo di indisponibilità <i>ex art.</i> 2431 alla riserva da versamenti in conto capitale.	591

Art. 2432 (*Partecipazione agli utili*) di FRANCESCA BURIGO

1.	Introduzione	599
2.	La partecipazione agli utili dei promotori e dei soci fondatori	601
3.	La partecipazione agli utili degli amministratori	602
4.	La natura e le modalità di determinazione della partecipazione agli utili.	605

Art. 2433 (*Distribuzione degli utili ai soci*) di LUCA TRONCI

SEZIONE I: LA FATTISPECIE E LA SUA DISCIPLINA

1.	Le nozioni di utile	621
2.	La deliberazione sulla distribuzione dell'utile.	625
3.	Il reale conseguimento dell'utile.	628
4.	Il divieto di distribuire utili in presenza di perdite del capitale sociale: il <i>balance sheet test</i>	632
4.1.	Le perdite maturate dopo la chiusura dell'esercizio e prima dell'approvazione del bilancio	635
4.2.	Le perdite verificatesi dopo la delibera di distribuzione e prima del pagamento del dividendo.	637
5.	L'irripetibilità dei dividendi riscossi in buona fede e il significato dell'espressione " <i>bilancio regolarmente approvato</i> "	642
6.	Ulteriori divieti alla distribuzione dell'utile	647

SEZIONE II: DISTRIBUZIONE DI UTILI E SITUAZIONE FINANZIARIA

1.	Distribuzione dell'utile e situazione finanziaria.	652
2.	I doveri degli amministratori	658
2.1.	Il dovere di informare l'assemblea.	660
2.2.	<i>Segue</i> : il dovere di ri-convocare l'assemblea.	664
2.3.	Il dovere degli amministratori di non dare esecuzione alla delibera di distribuzione finanziariamente insostenibile	665
2.4.	Ulteriori argomentazioni a sostegno della tesi dell'impossibilità di dare esecuzione alla delibera di distribuzione finanziariamente insostenibile.	672
2.5.	Il dovere degli amministratori di impugnare la delibera di distribuzione finanziariamente insostenibile	677

SEZIONE III: ULTERIORI QUESTIONI APERTE IN MATERIA DI DISTRIBUZIONE DI UTILI
AI SOCI

1. Il diritto al dividendo e la perdurante politica di auto-finanziamento dell'assemblea: la posizione del socio di minoranza	681
2. L'ammissibilità della clausola statutaria che deroga all'art. 2433	690
3. L'accantonamento "targato" dell'utile	694
4. Cenni sullo <i>scrip</i> o <i>share dividend</i>	703

Art. 2433-bis (*Acconti sui dividendi*) di GABRIELE RACUGNO

1. I Presupposti	707
1.1. La revisione legale dei conti	709
1.2. Gli ulteriori presupposti	711
2. La situazione patrimoniale, economica e finanziaria	712
3. Pubblicità	714
4. Irripetibilità degli acconti	714
5. La rappresentazione contabile	715
6. Responsabilità civile e penale	716

Art. 2434 (*Azione di responsabilità*) di FRANCESCA BURIGO

1. Introduzione	719
2. L'oggetto della delibera di approvazione del bilancio	720
3. I soggetti a cui si riferisce la norma e la loro responsabilità	726

Art. 2434-bis (*Invalidità della deliberazione di approvazione del bilancio*) di FABIO NIEDDU ARRICA

1. Rilievi generali	733
2. Interesse e legittimazione all'impugnativa	736
3. Nullità e annullabilità della delibera di approvazione del bilancio d'esercizio	741
4. Compromettibilità in arbitri delle impugnative di bilancio	751
5. La preclusione all'impugnativa derivante dall'approvazione del bilancio dell'esercizio successivo	752
6. Controllo contabile e impugnativa di bilancio	756
7. L'ammissibilità della sospensiva	763
8. Profili processuali	765
9. Poteri e doveri degli amministratori in seguito all'accoglimento dell'impugnativa	769

Art. 2435 (*Pubblicazione del bilancio e dell'elenco dei soci e dei titolari di diritti su azioni*) di ORESTE CAGNASSO

- | | |
|--|-----|
| 1. La pubblicazione del bilancio | 781 |
| 2. La mancata pubblicazione | 783 |
| 3. La pubblicazione dell'elenco dei soci e dei titolari di diritti su azioni | 784 |

Art. 2435-bis (*Bilancio in forma abbreviata*) di ORESTE CAGNASSO

- | | |
|---|-----|
| 1. La IV direttiva comunitaria | 787 |
| 2. L'attuazione in Italia | 789 |
| 3. L'evoluzione successiva. | 790 |
| 4. L'art. 2435-bis (nella versione anteriore al recepimento della direttiva n. 2013/34/UE). | 793 |
| 5. La direttiva UE n. 34 del 2013 | 796 |
| 6. L'attuazione in Italia | 799 |
| 7. Lo stato patrimoniale in forma abbreviata | 801 |
| 8. Il conto economico in forma abbreviata | 802 |
| 9. La nota integrativa in forma abbreviata | 803 |
| 10. L'omissione del rendiconto finanziario e della relazione sulla gestione. I criteri di valutazione | 805 |
| 11. Il bilancio in forma abbreviata e principi generali | 805 |

Art. 2435-ter (*Bilancio delle micro-imprese*) di ORESTE CAGNASSO

- | | |
|--|-----|
| 1. Il dato normativo | 809 |
| 2. La fattispecie e la disciplina. | 811 |

INDICI

- | | |
|--|-----|
| <i>Indice degli autori</i> | 815 |
| <i>Indice della giurisprudenza</i> | 831 |
| <i>Indice analitico</i> | 841 |