

# ***BILANCI DI LIQUIDAZIONE***



## ***IL NUOVO OIC 5 LA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO***

**Torino, 16 aprile 2026**

**ELENA OGGERO – RAFFAELE CIVALE**

# Il cambio di paradigma

Dove sta la vera novità della bozza 2024



OIC 5 vigente (2008)

**Bilancio iniziale =  
strumento tecnico-contabile per  
misurare  
il capitale di liquidazione**

- Valori di realizzo anche superiori al contabile
- Fondo per costi e oneri di liquidazione molto centrale
- Forte funzione prognostica del bilancio

Bozza OIC 5 (2024)

**Bilancio di liquidazione =  
strumento di rendicontazione  
dell'andamento del processo**

- Prudenza: minore tra valore netto contabile e realizzo
- Fondi solo per obbligazioni non evitabili
- Prospettive della liquidazione spostate in nota integrativa

Da “quanto varrà alla fine?”  
a “come sta procedendo la liquidazione?”

# NON VALE PIU IL GOING CONCERN



Il capitolo 7 sul going concern è stato sospeso dall'OIC 11

# Nuovo OIC 5 – Voci che perdono rilevanza o “spariscono”



## ■ ATTIVO

Con il venir meno del going concern, **non hanno più significato le voci legate alla continuità aziendale**

in particolare:

- **Costi di impianto e ampliamento**
- **Costi di sviluppo**
- **Avviamento (Avviamento)**
- **Risconti attivi pluriennali**



**tutti gli oneri pluriennali non recuperabili tramite realizzo**

## ■ PASSIVO

Non “spariscono” vere e proprie voci, ma:

### **Perdono rilevanza:**

- fondi per costi e oneri di liquidazione
- alcune poste differite

### **Emergono:**

 Oic 31 fondi solo per obbligazioni non evitabili e contratti onerosi

### **Debiti stimati:**

- criterio della presumibile estinzione
- contenziosi
- compensi liquidatori

# CENTRALITA DELLA NOTA INTEGRATIVA



PRIMA	NUOVO OIC 5
Documento tecnico-contabile	Documento esplicativo e interpretativo
Spiega criteri standard	Spiega i criteri di realizzo specifici
Centrata sui valori	Centrata su processi e decisioni
Lettore tipico: professionista	Lettore chiave: creditori, giudice, soci

# CRITERI DI VALUTAZIONE



COMPONENTI STATO PATRIMONIALE	Valutazione	Note	Commenti	Precisazioni
<b>Materiali</b>	Minore fra il valore netto contabile all'inizio della liquidazione e il valore di realizzo, al netto dei costi diretti di vendita e dismissione	<p><b>Valore netto contabile:</b> non è il costo originario in quanto potrebbe essere al lordo di svalutazioni o ammortamenti</p> <p><b>Prezzo di realizzo:</b> Non coincide necessariamente con il valore di mercato perché il liquidatore potrebbe scegliere di cederlo ad un valore inferiore nella logica dell'incasso immediato</p>	Cambiamento di principio contabile OIC29: differenze iscritte fra le "rettifiche di Liquidazione" a Patrimonio netto senza transito a conto economico	
<b>Immateriali</b>	Minore fra il valore netto contabile all'inizio della liquidazione e il valore di realizzo, al netto dei costi diretti di vendita e dismissione	<p><b>Valore netto contabile:</b> non è il costo originario in quanto potrebbe essere al lordo di svalutazioni o ammortamenti</p> <p><b>Prezzo di realizzo:</b> Non coincide necessariamente con il valore di mercato perché il liquidatore potrebbe scegliere di cederlo ad un valore inferiore nella logica dell'incasso immediato</p>	Cambiamento di principio contabile OIC29: differenze iscritte fra le "rettifiche di Liquidazione" a Patrimonio netto senza transito a conto economico	
<b>Partecipazioni</b>	Minore fra il valore netto contabile all'inizio della liquidazione e il valore di realizzo, al netto dei costi diretti di vendita e dismissione	<p><b>Valore netto contabile:</b> non è il costo originario in quanto potrebbe essere al lordo di svalutazioni o ammortamenti</p> <p><b>Prezzo di realizzo:</b> Non coincide necessariamente con il valore di mercato perché il liquidatore potrebbe scegliere di cederlo ad un valore inferiore nella logica dell'incasso immediato</p>	Cambiamento di principio contabile OIC29: differenze iscritte fra le "rettifiche di Liquidazione" a Patrimonio netto senza transito a conto economico	§40. Nel caso in cui prima dell'avvio della liquidazione la partecipazione era valutata con il metodo del patrimonio netto, l'ultima valutazione precedente l'avvio della liquidazione rappresenta il valore netto contabile all'avvio della liquidazione.
<b>Crediti</b>	Presumibile valore di realizzo	Ciò che la società si attende di incassare	No costo ammortizzato - no attualizzazione	§46. Sono invece contabilizzati a conto economico gli eventuali sconti concessi al fine di incassare in tempi brevi un credito e le eventuali svalutazioni dovute all'aggiornamento della stima del valore di presumibile realizzo

# CRITERI DI VALUTAZIONE



COMPONENTI STATO PATRIMONIALE	Valutazione	Note	Commenti	Precisazioni
<b>Debiti</b>	Presumibile valore di estinzione	Presumibile valore di estinzione: può essere differente dal valore nominale	Differenze dovute a penali per ritardi o stralci concessi	§65. Eventuali differenze derivanti dall'applicazione di tali criteri di valutazione all'avvio della liquidazione costituiscono cambiamento di principio contabile e, come tali, sono iscritte nella voce "Rettifiche di liquidazione" tra le poste del patrimonio netto
<b>Fondi oneri</b>	OIC 31: Si stima il sacrificio economico minore tra esecuzione del contratto e sua risoluzione per inadempimento	Costi attesi per adempiere il contratto che superano i benefici attesi	il contratto genera una perdita inevitabile futura già incorporata in un impegno esistente	Effetti a conto economico
<b>Fondi rischi</b>	Non si accantonano come fondo i costi necessari e funzionali alla liquidazione	Liquidatore, personale necessario, interessi, utenze, locazione della sede legale: si rilevano per maturazione.	meno stime globali sulla procedura e maggiore aderenza alle obbligazioni effettive.	I costi vengono iscritti per competenza e maturazione

## Società totalmente in liquidazione

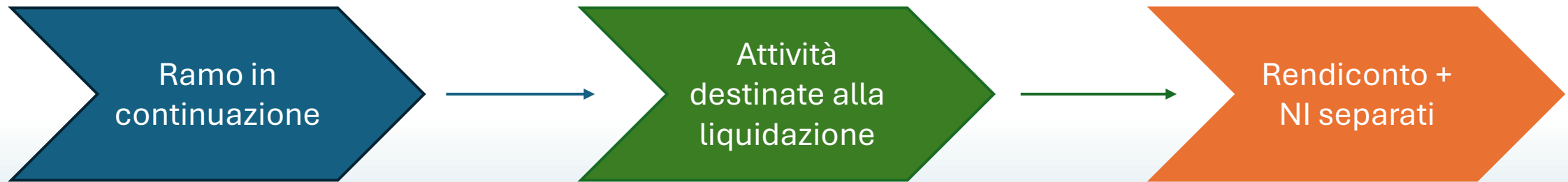


DATI DI PARTENZA	CON IL VECCHIO OIC 5	CON LA BOZZA 2024
Immobile: VNC 100, realizzo stimato 80	Più spazio a una lettura «capitale di liquidazione»	Immobile = 80 (non 100, e non oltre 100)
Software: VNC 30, realizzo stimato 5	Il fondo costi/oneri di liquidazione è centrale	Software = 5 e niente ammortamento
Credito cliente: nominale 60, incasso atteso 55	Il lettore guarda subito al risultato finale stimato	Credito = 55, senza costo ammortizzato
Costi futuri procedura 25	Maggiore rischio di componente previsionale nei numeri	Debito = valore di presumibile estinzione
Debito fornitore da chiudere: 40		Costi futuri procedura: non fondo generale ma competenza o OIC 31 se obbligazione non evitabile
	<b>il bilancio tende a fotografare anche l'esito complessivo atteso della liquidazione</b>	<b>I numeri diventano più prudentziali, la prospettiva si legge soprattutto in nota integrativa»</b>



## Continuazione parziale dell'attività

**CASO:** Una società industriale decide di continuare per 6 mesi il ramo di assistenza clienti, mentre mette in vendita immobili, macchinari inutilizzati e una partecipazione



### Per il ramo in continuazione

- Continuano ad applicarsi i principi contabili ordinari
- Conto economico e flussi del ramo restano «business like»

### Per le attività in dimissione

- Voce separata «Attività destinata alla liquidazione»
- Componenti confluiscono in proventi/oneri della procedura liquidatoria

### In conclusione

- La bozza non impone una valutazione unica per tutta la società
- Impone una lettura distinta dei due partecipanti



[www.odcec.torino.it](http://www.odcec.torino.it)

[www.linkedin.com/company/odcec-torino/](http://www.linkedin.com/company/odcec-torino/)

[www.youtube.com/channel/UCBUHnLEOEHA6YY-MLr8vG8A/videos](http://www.youtube.com/channel/UCBUHnLEOEHA6YY-MLr8vG8A/videos)