



# **Indice**

*pag.*

## ***Gli standard dello IASB nel sistema contabile italiano***

<b><i>Introduzione</i></b>	<b>1</b>
----------------------------	----------

### ***Parte Prima***

#### ***Profili generali dei principi contabili internazionali (D.Lgs. n. 38/2005, Framework, IFRS 13)***

<b>1.</b>	<b><i>L'applicazione dei principi contabili internazionali in Italia</i></b>	
1.1.	L'Unione Europea e la globalizzazione dei mercati finanziari	5
1.2.	Il Regolamento Europeo n. 1606/2002 e il sistema di regolazione contabile europeo	7
1.3.	Lo sbarco degli IAS in Italia del 2005	10
<b>2.</b>	<b><i>Il quadro generale del bilancio (Framework)</i></b>	
2.1.	La funzione del <i>Framework</i>	17
2.2.	Gli obiettivi e i contenuti del bilancio ( <i>financial reporting</i> )	18
2.3.	I caratteri qualitativi del bilancio	19
2.4.	I prospetti di bilancio e la <i>reporting entity</i>	22
2.5.	Gli elementi che compongono il bilancio	23
2.5.1.	Le attività	23
2.5.2.	Le passività e il patrimonio netto	24
2.5.3.	I ricavi e i costi	25
2.6.	La rilevazione a bilancio e la sua eliminazione	26
2.7.	La valutazione ( <i>measurement</i> )	27
2.7.1.	Il costo storico	27
2.7.2.	Il valore corrente	28
2.8.	Presentazione e <i>disclosure</i>	28
2.9.	I concetti di capitale	29

### **3. Fair value e dintorni (IFRS 13 – Fair value measurement)**

3.1.	Il concetto di <i>fair value</i>	33
3.2.	L'uso di tecniche valutative: input osservabili e non osservabili	36
3.3.	La gerarchia del <i>fair value</i>	36
3.4.	Informazione integrativa	38
3.5.	<i>Fair value</i> e finalità del bilancio: riflessioni	38

## ***Parte Seconda***

### ***Schemi di bilancio, informazione integrativa e postulati applicativi (IAS 1, IAS 7, IAS 24, IFRS 8, IAS 8, IAS 10)***

#### **4. Presentazione del bilancio (IAS 1 – Presentation of financial statements)**

4.1.	Ambito applicativo, obiettivi del bilancio e documenti componenti	45
4.1.1.	Il prospetto (eventuale) di riconciliazione per cambio di criterio contabile	46
4.1.2.	I riferimenti al <i>management commentary</i> nello IAS 1	47
4.2.	Il rispetto delle regole IAS/IFRS nel bilancio	47
4.3.	I postulati di valutazione	48
4.3.1.	<i>Going concern</i>	48
4.3.2.	<i>Accrual basis</i>	49
4.4.	I postulati di rappresentazione	49
4.4.1.	Compensazioni	49
4.4.2.	Frequenza del <i>reporting</i>	50
4.4.3.	Comparabilità e costanza dei criteri di valutazione	50
4.5.	Informazioni generali	51
4.6.	Il prospetto di Stato Patrimoniale ( <i>Statement of financial position</i> )	51
4.6.1.	La distinzione tra parte corrente e non corrente	52
4.6.2.	Informazioni sulle azioni e sul capitale	53
4.7.	Il prospetto del reddito complessivo ( <i>Statement of comprehensive income</i> )	54
4.7.1.	La struttura base del prospetto	54
4.7.2.	Gli <i>other comprehensive income</i>	58
4.8.	Il prospetto delle variazioni del patrimonio netto ( <i>Statement of changes in equity</i> )	61
4.9.	Il prospetto dei flussi di cassa (rinvio)	62

	<i>pag.</i>
4.10. Le Note al bilancio	62
4.10.1. Informazioni generali	63
4.10.2. L'informativa sui criteri di valutazione	63
4.10.3. Le informazioni specifiche sulle voci dei prospetti contabili	64
4.10.4. Le informazioni sulla gestione del capitale	65
4.10.5. Altre informazioni	65
<b>5. <i>Il prospetto dei flussi di cassa (IAS 7 – Cash flow statement)</i></b>	
5.1. Il prospetto dei flussi di cassa	67
5.2. Lo schema del prospetto dei flussi di cassa	68
<b>6. <i>L'informativa sulle parti correlate (IAS 24 – Related party disclosures)</i></b>	71
<b>7. <i>Informativa di segmento (IFRS 8 – Operating segments)</i></b>	
7.1. La definizione di settore operativo	75
7.2. Le soglie dimensionali dei segmenti presentati in bilancio	76
7.3. Le informazioni da fornire per i segmenti	77
7.4. Aziende mono-segmento	78
<b>8. <i>Scelta e cambiamento dei principi contabili, cambiamenti delle stime, correzioni di errori (IAS 8 – Accounting policies, Changes in accounting estimates and errors)</i></b>	
8.1. La gerarchia delle fonti e scelta dei principi contabili	81
8.2. Scelta e cambiamento dei principi contabili	82
8.3. I cambiamenti di stime contabili	84
8.4. Gli errori	85
<b>9. <i>Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio (IAS 10 – Events after the reporting period)</i></b>	89

## **Parte Terza**

### ***Le immobilizzazioni materiali e immateriali (IAS 16, IAS 23, IFRIC 1, IAS 40, IAS 38, IFRIC 12, IFRS 16, IAS 36, IFRS 5)***

#### **10. *Le immobilizzazioni materiali (IAS 16 – Property, plant, equipment; IAS 23 – Borrowing costs; IFRIC 1 – Changes in existing decommissioning, restoration and similar liabilities)***

10.1.	Identificazione delle immobilizzazioni: la scelta dell'unità di analisi	95
10.2.	Il valore iniziale	97
	10.2.1. I costi di rimozione/bonifica: rilevazione iniziale e modifiche successive	98
	10.2.2. Gli oneri finanziari (IAS 23 – <i>Borrowing costs</i> )	101
	10.2.3. Sostituzioni, manutenzioni e migliorie	103
10.3.	Il trattamento contabile successivo: scelte del modello valutativo e ammortamenti	105
	10.3.1. <i>Cost model e revaluation model</i>	105
	10.3.2. La procedura di ammortamento	109
10.4.	La eliminazione contabile ( <i>derecognition</i> )	110
10.5.	Informativa nelle note	110

#### **11. *Gli investimenti immobiliari (IAS 40 – Investment property)***

11.1.	Il concetto di investimenti immobiliari e l'ambito applicativo dello IAS 40	113
11.2.	Contabilizzazione e valutazione	114
	11.2.1. La valutazione successiva con i metodi del costo e del <i>fair value</i>	115
11.3.	Cambi di destinazione	116
11.4.	Dismissioni	117
11.5.	Informazione integrativa	117

#### **12. *Le immobilizzazioni immateriali (IAS 38 – Intangibles)***

12.1.	Il riconoscimento degli <i>intangibles</i>	121
12.2.	Attività generate internamente: i costi di ricerca e sviluppo	122
12.3.	Il valore di iscrizione iniziale	124
12.4.	Il trattamento successivo: ammortamenti, svalutazioni e rivalutazioni	124
12.5.	L'informativa nelle note	127

### **13. *La concessione di servizi pubblici (IFRIC 12 – Service concession arrangements)***

13.1.	Ambito applicativo e schema contrattuale previsto	129
13.2.	Contabilizzazione della costruzione o della ristrutturazione del bene	130
13.3.	Contabilizzazione dei servizi operativi	131
13.4.	La <i>disclosure</i> richiesta dal SIC 29	135

### **14. *Il leasing (IFRS 16 – Leases)***

14.1.	Obiettivo e ambito applicativo del principio	137
14.2.	Esclusione per leasing di modesto valore e breve termine	138
14.3.	Individuazione del leasing	139
14.3.1.	Separazione dei componenti del contratto	140
14.3.2.	Durata del leasing	141
14.4.	Le rilevazioni del locatario	142
14.4.1.	Valutazione iniziale	142
14.4.2.	Valutazioni successive	143
14.4.3.	Modifiche del leasing	147
14.5.	Esposizione nel bilancio del locatario	148
14.6.	Le rilevazioni del locatore	149
14.6.1.	La permanenza della distinzione tra leasing operativo e leasing finanziario	149
14.6.2.	I leasing finanziari per il locatore	150
14.6.3.	Leasing finanziario per locatori produttori o commercianti	152
14.6.4.	I leasing operativi per il locatore	153
14.7.	Esposizione nel bilancio del locatore	154
14.8.	Operazioni di vendita e retro-locazione	155
14.9.	Il sub-leasing	156

### **15. *La svalutazione delle immobilizzazioni (IAS 36 – Impairment of assets)***

15.1.	Ambito applicativo	159
15.2.	L'innesco dell' <i>impairment test</i>	160
15.3.	Il valore recuperabile	161
15.3.1.	Il <i>fair value less cost to sell</i>	161
15.3.2.	Il <i>value in use</i>	161
15.4.	Gli effetti contabili	165
15.5.	Le <i>cash generating units</i>	166

	<i>pag.</i>
15.5.1. La definizione delle CGU	166
15.5.2. Attribuzione alla CGU di avviamento e <i>corporate assets</i>	167
15.5.3. Effetti contabili a livello di CGU	168
15.6. Le rivalutazioni di ripristino ( <i>reversal of impairment loss</i> )	171
15.7. Informazione nelle note	173

**16. *Le immobilizzazioni destinate alla vendita (IFRS 5 – Non-current assets held for sale and discontinued operations)***

16.1. I beni strumentali destinati alla vendita	177
16.2. Criteri di valutazione	178
16.3. Rappresentazione in bilancio	180

***Parte Quarta***

***Ricavi e rimanenze (IFRS 15, IAS 20, IAS 2)***

**17. *I ricavi dalla clientela (IFRS 15 – Revenue from contracts with customers)***

17.1. Obiettivo, ambito applicativo e sequenza dell'IFRS 15	185
17.2. Prima fase: identificazione del contratto e del cliente	187
17.2.1. Anticipi e ricavi	188
17.2.2. Unità di contabilizzazione e raggruppamento di contratti	188
17.2.3. Modifica del contratto	189
17.3. Seconda fase: individuazione delle obbligazioni di fare	190
17.3.1. L'obbligazione distinta	190
17.3.2. Obbligazioni di fare implicite e obbligazioni di fare escluse	193
17.3.3. Il soggetto obbligato: qualifica del terzo come agente	194
17.4. Terza fase: identificazione dell'ammontare della transazione	195
17.4.1. Corrispettivo variabile	196
17.4.2. Esistenza nel contratto di una componente di finanziamento significativa	197
17.4.3. Corrispettivo non monetario	199
17.4.4. Corrispettivo da pagare al cliente	200
17.5. Quarta fase: ripartizione del prezzo dell'operazione tra le obbligazioni di fare	202
17.5.1. Ripartizione sulla base del prezzo di vendita a sé stante	202
17.5.2. Criteri di ripartizione in assenza di prezzo direttamente osservabile	202
17.6. Quinta fase: contabilizzazione del ricavo con l'adempimento delle obbligazioni di fare	203

	<i>pag.</i>
17.6.1. Obbligazioni adempite in un determinato momento e adempite nel corso del tempo	206
17.6.2. Valutazione del grado di avanzamento nell'adempimento	209
17.6.3. La scomparsa della perdita su commessa	211
17.7. I costi del contratto	213
17.7.1. Costi incrementali per l'ottenimento del contratto	213
17.7.2. Costi per l'adempimento del contratto	213
17.8. Esposizione nel bilancio	215
17.8.1. Riflesso a Stato Patrimoniale	215
17.8.2. Informativa nelle note	217
<b>18. <i>Contributi pubblici (IAS 20 – Accounting for government grants and disclosure of government assistance)</i></b>	
18.1. Rilevazione dei contributi pubblici e rappresentazione in bilancio	221
18.2. Assistenza da parte di enti pubblici	223
<b>19. <i>Le rimanenze (IAS 2 – Inventories)</i></b>	225

### *Parte Quinta*

#### ***Controllo, aggregazioni aziendali, partecipazioni strategiche e bilancio separato (IFRS 10, IFRS 3, IFRS 11, IAS 28, IFRS 12, IAS 27)***

<b>20. <i>Il concetto di controllo e il bilancio consolidato (IFRS 10 – Consolidated financial statements)</i></b>	
20.1. La nozione di controllo	231
20.1.1. Il potere	232
20.1.2. Il concetto di ritorni variabili	236
20.1.3. Connessione tra potere di influenza e ritorni per l'investitore	236
20.1.4. Controllo di una parte dell' <i>investee</i> : i <i>silos</i>	237
20.1.5. Valutazione continua	238
20.2. La redazione del bilancio consolidato	238
20.2.1. La procedura di consolidamento	238
20.3. Perdita di controllo	241

## **21. *Aggregazioni aziendali (IFRS 3 – Business combination)***

21.1.	Il concetto di business	246
21.2.	Identificazione dell'acquirente e della data di acquisizione	247
21.3.	Contabilizzazione dell'acquisizione: elementi acquisiti e minoranze	247
21.3.1.	Determinazione dell'avviamento	248
21.3.2.	Indennizzi dal venditore	251
21.3.3.	Acquisto a prezzi favorevoli	251
21.3.4.	Corrispettivo trasferito e corrispettivo potenziale	252
21.3.5.	Costi correlati all'acquisizione	253
21.4.	Contabilizzazione provvisoria	253
21.5.	La transizione agli IFRS e la contabilizzazione dell'avviamento già iscritto	254
21.6.	Informativa nelle note	256

## **22. *Joint venture e joint operation (IFRS 11 – Joint arrangements)***

22.1.	<i>Joint arrangements, joint operations e joint ventures</i>	259
22.2.	<i>Joint arrangement e joint control</i>	259
22.3.	<i>Joint operations e joint ventures</i>	261
22.4.	Rappresentazione in bilancio	262

## **23. *Le partecipazioni in collegate (IAS 28 – Investments in associates and joint ventures)***

23.1.	Il concetto di influenza significativa	265
23.2.	Il metodo del patrimonio netto	266
23.2.1.	Esclusioni dal metodo del patrimonio netto	267
23.2.2.	Interruzione del metodo del patrimonio netto	268
23.2.3.	Data di riferimento e criteri di valutazione della collegata	269
23.2.4.	Operazioni con la collegata	269
23.2.5.	Perdite eccedenti il valore della partecipazione	269
23.2.6.	<i>Impairment test</i> su una partecipazione collegata/ <i>joint venture</i>	270

## **24. *Le informazioni integrative sul coinvolgimento in altre aziende (IFRS 12 – Disclosure of interests in other entities)***

24.1.	Le regole generali per la <i>disclosure</i> nelle note	272
24.2.	Le assunzioni generali: modalità di raggiungimento del controllo e dell'influenza significativa	272



	<i>pag.</i>
24.3. Le informazioni sulle consociate	273
24.4. Le informazioni finanziarie di sintesi per controllate, collegate e <i>joint ventures</i>	275

## **25. *Il bilancio separato (IAS 27 – Separate financial statements)***

25.1. La disciplina del bilancio separato	277
25.2. Informativa nelle note	279

## ***Parte Sesta***

### ***Strumenti finanziari***

#### ***(IAS 32, IFRS 9, IFRS 7, IFRIC 17, IFRIC 21)***

## **26. *Definizione e presentazione in bilancio degli strumenti finanziari (IAS 32 – Financial instruments: presentation)***

26.1. Definizioni di strumenti finanziari, attivi e passivi	284
26.2. Strumenti rappresentativi di capitale e distinzione con le passività	284
26.3. Passività condizionate	285
26.4. Strumenti finanziari compositi: le obbligazioni convertibili	286
26.5. Azioni proprie ( <i>treasury shares</i> )	287
26.6. Interessi, dividendi, utili e perdite e costi di transazione	287
26.7. Compensazioni tra attività e passività finanziarie	288

## **27. *Classificazione, contabilizzazione e valutazione degli strumenti finanziari (IFRS 9 – Financial instruments)***

27.1. Ambito applicativo del principio	289
27.2. Rilevazione iniziale e classificazione	291
27.2.1. Rilevazione iniziale	291
27.2.2. Classificazione delle attività finanziarie	292
27.2.3. Il modello di business	296
27.2.4. Classificazione delle passività finanziarie	298
27.3. La valutazione successiva	299
27.3.1. La valutazione al costo ammortizzato	299
27.3.2. La valutazione al <i>fair value</i> (FVTPL, FVTOCI) e i dividendi	302
27.4. Le riclassificazioni	305

	<i>pag.</i>
27.5. La svalutazione ( <i>impairment</i> )	306
27.5.1. Logica generale e tipologie di attività finanziarie interessate	306
27.5.2. I tre approcci alla svalutazione dei crediti	307
27.5.3. Ripristino del valore	311
27.6. Eliminazione contabile di attività e passività finanziarie	311
27.6.1. Condizioni per la eliminazione	311
27.6.2. Coinvolgimento residuo nelle attività trasferite	313
27.7. Le operazioni di copertura dai rischi	314
27.7.1. Profili generali delle coperture	315
27.7.2. Tipologie di coperture	317
27.8. I derivati incorporati	327
<b>28. <i>L'informativa di bilancio sugli strumenti finanziari (IFRS 7 – Financial instruments: disclosure)</i></b>	
28.1. Informazioni sugli elementi di stato patrimoniale	330
28.1.1. Categorie di strumenti finanziari	330
28.1.2. Attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value through profit and loss</i>	331
28.1.3. Partecipazioni valutate FVTOCI	331
28.1.4. Riclassificazioni	332
28.1.5. Compensazioni di attività e passività finanziarie	332
28.1.6. Garanzie	332
28.1.7. Fondo rischi di perdite	332
28.1.8. Emissione di strumenti finanziari «misti» ( <i>equity-debt</i> )	332
28.1.9. <i>Default</i> e inadempienze contrattuali	333
28.2. Informazioni sugli elementi di Conto Economico complessivo	333
28.3. Altre informazioni	333
28.3.1. <i>Hedge accounting</i>	334
28.3.2. <i>Fair value</i>	335
28.4. Informazioni sui rischi che derivano dagli strumenti finanziari	336
28.4.1. <i>Credit risk</i>	337
28.4.2. <i>Liquidity risk</i>	338
28.4.3. <i>Market risk</i>	338
28.5. Informativa sulle cessioni di attività finanziarie	340
<b>29. <i>Casi particolari di estinzione di debiti (IFRIC 17 – Distributions of non-cash assets to owners; IFRIC 21 – Extinguishing financial liabilities with equity instruments)</i></b>	
29.1. Oggetto e ambito applicativo dell'IFRIC 17	343
29.2. Le questioni considerate dall'IFRIC 17	344

	<i>pag.</i>
29.2.1. Il momento di contabilizzazione del dividendo	344
29.2.2. Il valore da attribuire al dividendo	345
29.2.3. Le informazioni da fornire in bilancio	348
29.2.4. La conseguente modifica dell'IFRS 5	348
29.2.5. La contabilizzazione della plus(minus)valenza	348
29.2.6. La contabilizzazione da parte del ricevente	349
29.3. Oggetto e ambito applicativo dell'IFRIC 19	349
29.4. La contabilizzazione della estinzione del debito	350
29.4.1. Estinzione totale del debito	350
29.4.2. Estinzione parziale del debito	352

## ***Parte Settima***

### ***Remunerazioni al personale (IAS 19, IFRS 2)***

#### **30. *La contabilizzazione della remunerazione del personale (IAS 19 – Employee benefits)***

30.1. Tipologie di remunerazione	357
30.2. Profili contabili	360
30.2.1. I benefici a breve termine	360
30.2.2. I benefici successivi al rapporto di lavoro	361
30.2.3. Gli altri benefici a lungo termine	369
30.2.4. I benefici dovuti per la cessazione del rapporto di lavoro	369
30.2.5. Il TFR nella normativa italiana e l'adozione degli IFRS	370
30.2.6. Informazioni integrative da fornire nelle note al bilancio	372

#### **31. *I piani di remunerazione a base azionaria (IFRS 2 – Share-based payment)***

31.1. Tipologie di remunerazioni a base azionaria	375
31.2. La stima del valore del piano	379
31.3. Metodologie di «pricing» delle opzioni	381
31.4. Le modifiche ai termini e alle condizioni del piano	382
31.5. Le <i>non-vesting condition</i>	384
31.6. Un caso particolare: i piani infragruppo	386
31.7. Il contenuto delle note	389
31.8. Sintesi delle principali differenze con il quadro normativo italiano	390

## **Parte Ottava**

### **Poste in valuta, Fondi, Imposte, la transizione agli IFRS (IAS 21, IAS 37, IAS 12, IFRIC 21, IFRIC 23, IFRS 1, D.Lgs. n. 38/2005)**

#### **32. Poste in valuta (IAS 21 – The effects of changes in foreign exchange rates; IFRIC 22 – Foreign currency transactions and advance consideration)**

32.1.	La scelta della valuta «funzionale»	395
32.2.	La contabilizzazione iniziale delle operazioni in valuta	396
32.3.	La conversione delle poste in valuta per la redazione del bilancio	396
32.4.	La redazione del bilancio in valuta diversa da quella funzionale	398
32.5.	Informazioni da fornire in bilancio	399

#### **33. I fondi del passivo (IAS 37 – Provisions, contingent liabilities and contingent assets)**

33.1.	Il significato dei fondi del passivo e le condizioni per la loro costituzione	401
33.2.	I contratti onerosi	403
33.3.	La valutazione dell'esborso futuro	403
	33.3.1. L'attualizzazione degli esborsi futuri	404
33.4.	Attività potenziali	405
33.5.	Contenuto delle note	406
33.6.	I punti di differenza con la normativa nazionale	406

#### **34. Imposte sul reddito e tributi (IAS 12 – Income taxes; IFRIC 23 – Uncertainty over income tax treatments; IFRIC 21 – Levies)**

34.1.	Le imposte differite (attive e passive)	409
34.2.	Requisiti per contabilizzare le imposte differite/anticipate e relativa valutazione	410
	34.2.1. Imposte differite e partecipazioni strategiche	411
	34.2.2. Misurazione delle imposte differite attive e passive	412
	34.2.3. Aggregazioni aziendali e imposte differite	412
34.3.	Stanziamiento delle imposte differite a <i>profit and loss</i> e relative eccezioni	413
34.4.	Incertezze sul trattamento fiscale per le imposte sui redditi (IFRIC 23)	414

	<i>pag.</i>
34.5. Presentazione in bilancio e informativa integrativa	415
34.6. Contabilizzazione delle passività per tributi diversi dalle imposte sul reddito (IFRC 21)	416
<b>35. <i>La transizione agli IAS/IFRS (IFRS 1 – First-time adoption of international financial reporting standards)</i></b>	
35.1. Il primo bilancio redatto in conformità agli IAS/IFRS	417
35.1.1. La conversione in saldi contabili IAS/IFRS alla data di transizione	417
35.1.2. La logica retroattiva per la conversione in saldi contabili IAS/IFRS	418
35.1.3. Presentazione in bilancio della transizione	420
35.2. L'opzione del « <i>fair value as deemed cost</i> » e le sue conseguenze contabili	420
<b>36. <i>La disciplina delle riserve IAS nel contesto italiano (D.Lgs. n. 38, artt. 6 e 7)</i></b>	
36.1. Le riserve IAS derivanti dall'applicazione a regime degli IAS/IFRS	425
36.2. Le riserve IAS derivanti dalla fase di transizione	430
<b><i>Bibliografia</i></b>	433