



Indice

	<i>pag.</i>
Introduzione	1
 Parte Prima Profili generali dei principi contabili internazionali (D.Lgs. n. 38/2005, Framework, IFRS 13)	
1. L'applicazione dei principi contabili internazionali in Italia	
1.1. L'Unione Europea e la globalizzazione dei mercati finanziari	7
1.2. Il Regolamento Europeo n. 1606/2002 e il sistema di regolazione contabile europeo	9
1.3. Lo sbarco degli IAS in Italia del 2005	12
2. Il quadro generale del bilancio (Framework)	
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>	21
2.5. Gli elementi che compongono il bilancio	22
2.5.1. Il concetto di attività	22
2.5.2. Il concetto di passività e di patrimonio netto	24
2.5.3. Ricavi e costi	25
2.6. La rilevazione a bilancio e la sua eliminazione	25
2.7. La valutazione (<i>measurement</i>)	26
2.7.1. Il costo storico	27
2.7.2. Il valore corrente	27
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>	37
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 della posizione finanziaria	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>)	60
4.9.	Il prospetto dei flussi di cassa	61
4.10.	Le Note al bilancio	62

	<i>pag.</i>
4.10.1. Informazioni generali	62
4.10.2. L'informativa sui criteri di valutazione	62
4.10.3. Le informazioni specifiche sulle voci dei prospetti contabili	63
4.10.4. Le informazioni sulla gestione del capitale	63
4.10.5. Altre informazioni	64
5. <i>Il prospetto dei flussi di cassa (IAS 7 – Cash flow statement)</i>	
5.1. Il prospetto dei flussi di cassa	65
5.2. Lo schema del prospetto dei flussi di cassa	66
6. <i>L'informativa sulle parti correlate (IAS 24 – Related party disclosures)</i>	69
7. <i>Informativa di segmento (IFRS 8 – Operating segments)</i>	
7.1. La definizione di settore operativo	73
7.2. Le soglie dimensionali dei segmenti presentati in bilancio	74
7.3. Le informazioni da fornire per i segmenti	75
7.4. Aziende mono-segmento	77
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>	
8.1. La gerarchia delle fonti e scelta dei principi contabili	79
8.2. Scelta e cambiamento dei principi contabili	80
8.3. I cambiamenti di stime contabili	82
8.4. Gli errori	83
9. <i>Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio (IAS 10 – Events after the reporting period)</i>	87

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	93
10.2.	Il valore iniziale	95
	10.2.1. I costi di rimozione/bonifica: rilevazione iniziale e modifiche successive	96
	10.2.2. Gli oneri finanziari (IAS 23 – <i>Borrowing costs</i>)	99
	10.2.3. Sostituzioni, manutenzioni e migliorie	101
10.3.	Il trattamento contabile successivo: scelte del modello valutativo e ammortamenti	103
	10.3.1. <i>Cost model e revaluation model</i>	103
	10.3.2. La procedura di ammortamento	106
10.4.	La eliminazione contabile (<i>derecognition</i>)	107
10.5.	Informativa nelle note	107

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

11.1.	Il concetto di investimenti immobiliari e l'ambito applicativo dello IAS 40	109
11.2.	Contabilizzazione e valutazione	110
	11.2.1. La valutazione successiva con i metodi del costo e del <i>fair value</i>	111
11.3.	Cambi di destinazione	112
11.4.	Informazione integrativa	113

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

12.1.	Il riconoscimento degli <i>intangibles</i>	115
12.2.	Attività generate internamente: i costi di ricerca e sviluppo	116
12.3.	Il valore di iscrizione iniziale	117
12.4.	Il trattamento successivo: ammortamenti, svalutazioni e rivalutazioni	118
12.5.	L'informativa nelle note	120

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

13.1.	Ambito applicativo e schema contrattuale previsto	121
13.2.	Contabilizzazione della costruzione o della ristrutturazione del bene	122
13.3.	Contabilizzazione dei servizi operativi	123
13.4.	La <i>disclosure</i> richiesta dal SIC 29	127

14. *Il leasing (IFRS 16 – Leases)*

14.1.	Obiettivo e ambito applicativo del principio	129
14.2.	Esclusione per leasing di modesto valore e breve termine	130
14.3.	Individuazione del leasing	131
	14.3.1. Separazione dei componenti del contratto	132
	14.3.2. Durata del leasing	133
14.4.	Le rilevazioni del locatario	134
	14.4.1. Valutazione iniziale	134
	14.4.2. Valutazioni successive	137
	14.4.3. Modifiche del leasing	139
14.5.	Esposizione nel bilancio del locatario	140
14.6.	Le rilevazioni del locatore	141
	14.6.1. La permanenza della distinzione tra leasing operativo e leasing finanziario	141
	14.6.2. I leasing finanziari per il locatore	142
	14.6.3. Locatori produttori o commercianti	144
	14.6.4. I leasing operativi per il locatore	145
14.7.	Esposizione nel bilancio del locatore	146
14.8.	Operazioni di vendita e retro-locazione	146

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

15.1.	Ambito applicativo	151
15.2.	L'innesco dell' <i>impairment test</i>	152
15.3.	Il valore recuperabile	153
	15.3.1. Il <i>fair value less cost to sell</i>	153
	15.3.2. Il <i>value in use</i>	153
15.4.	Gli effetti contabili	157
15.5.	Le <i>cash generating units</i>	158
	15.5.1. La definizione delle CGU	158
	15.5.2. Attribuzione alla CGU di avviamento e <i>corporate assets</i>	159

	<i>pag.</i>
15.5.3. Effetti contabili a livello di CGU	160
15.6. Le rivalutazioni di ripristino (<i>reversal of impairment loss</i>)	163
15.7. Informazione nelle note	165
16. <i>Le immobilizzazioni destinate alla vendita (IFRS 5 – Non-current assets held for sale and discontinued operations)</i>	
16.1. I beni strumentali destinati alla vendita	167
16.2. Criteri di valutazione	168
16.3. Rappresentazione in bilancio	169

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	176
17.2. Prima fase: identificazione del contratto e del cliente	177
17.2.1. Anticipi e ricavi	178
17.2.2. Unità di contabilizzazione e raggruppamento di contratti	178
17.2.3. Modifica del contratto	179
17.3. Seconda fase: individuazione delle obbligazioni di fare	181
17.3.1. L'obbligazione distinta	181
17.3.2. Obbligazioni di fare implicite e obbligazioni di fare escluse	184
17.3.3. Il soggetto obbligato: qualifica del terzo come agente	185
17.4. Terza fase: identificazione dell'ammontare della transazione	186
17.4.1. Corrispettivo variabile	186
17.4.2. Esistenza nel contratto di una componente di finanziamento significativa	187
17.4.3. Corrispettivo non monetario	190
17.4.4. Corrispettivo da pagare al cliente	190
17.5. Quarta fase: ripartizione del prezzo dell'operazione tra le obbligazioni di fare	192
17.5.1. Ripartizione sulla base del prezzo di vendita a sé stante	192
17.5.2. Criteri di ripartizione in assenza di prezzo direttamente osservabile	192
17.6. Quinta fase: contabilizzazione del ricavo con l'adempimento delle obbligazioni di fare	193

	<i>pag.</i>
17.6.1. Obbligazioni adempite in un determinato momento e adempite nel corso del tempo	196
17.6.2. Valutazione del grado di avanzamento nell'adempimento	199
17.6.3. La scomparsa della perdita su commessa	201
17.7. I costi del contratto	202
17.7.1. Costi incrementali per l'ottenimento del contratto	202
17.7.2. Costi per l'adempimento del contratto	203
17.8. Esposizione nel bilancio	205
17.8.1. Riflesso a Stato Patrimoniale	205
17.8.2. Informativa nelle note	206
18. <i>Contributi pubblici (IAS 20 – Accounting for government grants and disclosure of government assistance)</i>	
18.1. Rilevazione dei contributi pubblici e rappresentazione in bilancio	211
18.2. Assistenza da parte di enti pubblici	213
19. <i>Le rimanenze (IAS 2 – Inventories)</i>	215

Parte Quinta

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

20. <i>Il concetto di controllo e il bilancio consolidato (IFRS 10 – Consolidated financial statements)</i>	
20.1. La nozione di controllo	222
20.1.1. Il potere	222
20.1.2. Il concetto di ritorni variabili	226
20.1.3. Connessione tra potere di influenza e ritorni per l'investitore	227
20.1.4. Controllo di una parte dell' <i>investee</i> : i <i>silos</i>	228
20.1.5. Valutazione continua	228
20.2. La redazione del bilancio consolidato	229
20.2.1. La procedura di consolidamento	229
20.3. Perdita di controllo	231

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

21.1.	Il concetto di business	234
21.2.	Identificazione dell'acquirente e della data di acquisizione	235
21.3.	Contabilizzazione dell'acquisizione: elementi acquisiti e minoranze	235
21.3.1.	Determinazione dell'avviamento	236
21.3.2.	Indennizzi dal venditore	239
21.3.3.	Acquisto a prezzi favorevoli	239
21.3.4.	Corrispettivo trasferito e corrispettivo potenziale	239
21.3.5.	Costi correlati all'acquisizione	241
21.4.	Contabilizzazione provvisoria	241
21.5.	La transizione agli IFRS e la contabilizzazione dell'avviamento già iscritto	242
21.6.	Informativa nelle note	244

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

22.1.	<i>Joint arrangements, joint operations e joint ventures</i>	247
22.2.	<i>Joint arrangement e joint control</i>	247
22.3.	<i>Joint operations e joint ventures</i>	249
22.4.	Rappresentazione in bilancio	250

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

23.1.	Il concetto di influenza significativa	253
23.2.	Il metodo del patrimonio netto	254
23.2.1.	Esclusioni dal metodo del patrimonio netto	255
23.2.2.	Interruzione del metodo del patrimonio netto	256
23.2.3.	Data di riferimento e criteri di valutazione della collegata	257
23.2.4.	Operazioni con la collegata	257
23.2.5.	Perdite eccedenti il valore della partecipazione	257
23.2.6.	<i>Impairment test</i> su una partecipazione collegata/ <i>joint venture</i>	258

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	260
24.2.	Le assunzioni generali: modalità di raggiungimento del controllo e dell'influenza significativa	260

	<i>pag.</i>
24.3. Le informazioni sulle consociate	261
24.4. Le informazioni finanziarie di sintesi per controllate, collegate e <i>joint ventures</i>	263

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

25.1. La disciplina del bilancio separato	265
25.2. Informativa nelle note	267

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	272
26.2. Strumenti rappresentativi di capitale e distinzione con le passività	272
26.3. Passività condizionate	273
26.4. Strumenti finanziari compositi: le obbligazioni convertibili	274
26.5. Azioni proprie (<i>treasury shares</i>)	274
26.6. Interessi, dividendi, utili e perdite e costi di transazione	275
26.7. Compensazioni tra attività e passività finanziarie	275

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

27.1. Ambito applicativo del principio	278
27.2. Rilevazione iniziale e classificazione	279
27.2.1. Rilevazione iniziale	279
27.2.2. Classificazione delle attività finanziarie	280
27.2.3. Il modello di business	284
27.2.4. Classificazione delle passività finanziarie	286
27.3. La valutazione successiva	287
27.3.1. La valutazione al costo ammortizzato	287
27.3.2. La valutazione al <i>fair value</i> (FVTPL, FVTOCI) e i dividendi	290
27.4. Le riclassificazioni	293

	<i>pag.</i>
27.5. La svalutazione (<i>impairment</i>)	294
27.5.1. Logica generale e tipologie di attività finanziarie interessate	294
27.5.2. I tre approcci alla svalutazione dei crediti	295
27.5.3. Ripristino di valore	299
27.6. Eliminazione contabile di attività e passività finanziarie	299
27.6.1. Condizioni per la eliminazione	299
27.6.2. Coinvolgimento residuo nelle attività trasferite	301
27.7. Le operazioni di copertura dai rischi	302
27.7.1. Profili generali delle coperture	303
27.7.2. Tipologie di coperture	305
27.8. I derivati incorporati	312
28. <i>L'informativa di bilancio sugli strumenti finanziari (IFRS 7 – Financial instruments: disclosure)</i>	
28.1. Informazioni sugli elementi di stato patrimoniale	316
28.1.1. Categorie di strumenti finanziari	316
28.1.2. Attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value through profit and loss</i>	317
28.1.3. Partecipazioni valutate FVTOCI	317
28.1.4. Riclassificazioni	318
28.1.5. Compensazioni di attività e passività finanziarie	318
28.1.6. Garanzie	318
28.1.7. Fondo rischi di perdite	318
28.1.8. Emissione di strumenti finanziari «misti» (<i>equity-debt</i>)	318
28.1.9. <i>Default</i> e inadempienze contrattuali	319
28.2. Informazioni sugli elementi di Conto Economico complessivo	319
28.3. Altre informazioni	319
28.3.1. <i>Hedge accounting</i>	320
28.3.2. <i>Fair value</i>	321
28.4. Informazioni sui rischi che derivano dagli strumenti finanziari	322
28.4.1. <i>Credit risk</i>	323
28.4.2. <i>Liquidity risk</i>	324
28.4.3. <i>Market risk</i>	324
28.5. Informativa sulle cessioni di attività finanziarie	326
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>	
29.1. Oggetto e ambito applicativo dell'IFRIC 17	329
29.2. Le questioni considerate dall'IFRIC 17	330

	<i>pag.</i>
29.2.1. Il momento di contabilizzazione del dividendo	330
29.2.2. Il valore da attribuire al dividendo	331
29.2.3. Le informazioni da fornire in bilancio	334
29.2.4. La conseguente modifica dell'IFRS 5	334
29.2.5. La contabilizzazione della plus(minus)valenza	334
29.2.6. La contabilizzazione da parte del ricevente	335
29.3. Oggetto e ambito applicativo dell'IFRIC 19	335
29.4. La contabilizzazione della estinzione del debito	336
29.4.1. Estinzione totale del debito	336
29.4.2. Estinzione parziale del debito	338

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	343
30.2. Profili contabili	346
30.2.1. I benefici a breve termine	346
30.2.2. I benefici successivi al rapporto di lavoro	347
30.2.3. Gli altri benefici a lungo termine	355
30.2.4. I benefici dovuti per la cessazione del rapporto di lavoro	355
30.2.5. Il TFR nella normativa italiana e l'adozione degli IFRS	356
30.2.6. Informazioni integrative da fornire nelle note al bilancio	358

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

31.1. Tipologie di remunerazioni a base azionaria	361
31.2. La stima del valore del piano	365
31.3. Metodologie di «pricing» delle opzioni	367
31.4. Le modifiche ai termini e alle condizioni del piano	368
31.5. Le <i>non-vesting condition</i>	370
31.6. Un caso particolare: i piani infragruppo	372
31.7. Il contenuto delle note	375
31.8. Sintesi delle principali differenze con il quadro normativo italiano	376

Parte Ottava

Poste in valuta, Fondi, Imposte, la transizione agli IFRS (IAS 21, IAS 37, IAS 12, IFRIC 21, 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»	381
32.2.	La contabilizzazione iniziale delle operazioni in valuta	382
32.3.	La conversione delle poste in valuta per la redazione del bilancio	382
32.4.	La redazione del bilancio in valuta diversa da quella funzionale	384
32.5.	Informazioni da fornire in bilancio	385

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	387
33.2.	I contratti onerosi	389
33.3.	La valutazione dell'esborso futuro	389
	33.3.1. L'attualizzazione degli esborsi futuri	390
33.4.	Attività potenziali	391
33.5.	Contenuto delle note	392
33.6.	I punti di differenza con la normativa nazionale	392

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)	395
34.2.	Requisiti per contabilizzare le imposte differite/anticipate e relativa valutazione	396
	34.2.1. Imposte differite e partecipazioni strategiche	397
	34.2.2. Misurazione delle imposte differite attive e passive	398
	34.2.3. Aggregazioni aziendali e imposte differite	398
34.3.	Stanziamento delle imposte differite a <i>profit and loss</i> e relative eccezioni	399
34.4.	Incertezze sul trattamento fiscale per le imposte sui redditi (IFRIC 23)	400

	<i>pag.</i>
34.5. Presentazione in bilancio e informativa integrativa	401
34.6. Contabilizzazione delle passività per tributi diversi dalle imposte sul reddito (IFRC 21)	402
35. <i>La transizione agli IAS/IFRS (IFRS 1 – First-time adoption of international financial reporting standards)</i>	
35.1. Il primo bilancio redatto in conformità agli IAS/IFRS	403
35.1.1. La conversione in saldi contabili IAS/IFRS alla data di transizione	403
35.1.2. La logica retroattiva per la conversione in saldi contabili IAS/IFRS	404
35.1.3. Presentazione in bilancio della transizione	405
35.2. L'opzione del « <i>fair value as deemed cost</i> » e le sue conseguenze contabili	406
36. <i>La disciplina delle riserve IAS nel contesto italiano (D.Lgs. n. 38, artt. 6 e 7)</i>	
36.1. Le riserve IAS derivanti dall'applicazione a regime degli IAS/IFRS	411
36.2. Le riserve IAS derivanti dalla fase di transizione	417