



# PROBLEMATICHE INERENTI ALLA PRIMA APPLICAZIONE DEI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

*Relatore: Mario FRATTAROLO*

# AGENDA

- ✓ Riferimenti Normativi
- ✓ Prima adozione degli IAS/IFRS
- ✓ Rettifiche
- ✓ Informativa richiesta
- ✓ Esenzioni
- ✓ Eccezioni
- ✓ Bilanci intermedi
- ✓ Disposizioni di carattere tributario
- ✓ Esame di un caso pratico

# *First Time Adoption (FTA)*

## Riferimento normativo:

- ❖ Il Regolamento Comunitario 707/2004 del 6 aprile 2004 recepisce il principio contabile internazionale **IFRS 1 sulla prima applicazione degli IAS/IFRS**.
- ❖ L'IFRS 1 ha sostituito il documento interpretativo SIC 8, differenziandosi da quest'ultimo poiché contiene alcune esenzioni all'applicazione retrospettiva degli IAS. Le esenzioni sono motivate da casi specifici o dal fatto che l'applicazione retrospettiva potrebbe comportare dei costi superiori ai benefici per gli utilizzatori del bilancio.

# *First Time Adoption (FTA)*

## Riferimento normativo:

- ❖ In Italia, il D. Lgs. N. 38 del 28 febbraio 2005 ha disciplinato l'applicazione degli IAS/IFRS per la redazione del bilancio d'esercizio sia per le società quotate, che per le altre società.
- ❖ Bilancio d'esercizio - società non quotate.
  - **OBBLIGO** di redigere il bilancio d'esercizio in conformità agli IAS/IFRS a partire dall'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2006. (art. 4 comma 1)
  - **FACOLTÀ** di redigere il bilancio d'esercizio in conformità agli IAS/IFRS già dall'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2005. (art. 4 comma 2)

# *First Time Adoption (FTA)*

## Riferimento normativo:

### ❖ Divieto di distribuire:

- Utili d'esercizio in misura corrispondente alle plusvalenze iscritte nel conto economico (diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari di negoziazione e all'operatività in cambi e di copertura) che discendono dall'applicazione del criterio del fair value o del patrimonio netto; (art. 6 comma 1 lettera a)
- Riserve di patrimonio netto costituite ed alimentate in contropartita diretta al fair value di attività e strumenti finanziari. (art. 6 comma 1 lettera b)

*Segue....*

# *First Time Adoption (FTA)*

## Riferimento normativo:

- ❖ L'IFRS 1 ha lo scopo di garantire che il primo bilancio redatto in conformità agli IAS/IFRS e gli eventuali bilanci intermedi relativi all'esercizio di riferimento di tale primo bilancio contengano informazioni di alta qualità che
  - Siano trasparenti per gli utilizzatori e comparabili per tutti i periodi presentati. (IFRS 1 § 1 lettera a)
  - Costituiscono un punto di partenza adeguato per l'inizio della contabilizzazione in base agli IAS/IFRS. (IFRS 1 § 1 lettera b)
  - Possano essere prodotte ad un costo non superiore ai benefici per gli utilizzatori. (IFRS 1 § 1 lettera c)

# *First Time Adoption (FTA)*

## Riferimento normativo:

- ❖ L'IFRS 1 si applica alla redazione del primo bilancio conforme agli IAS/IFRS (IFRS 1 § 2)
  - L'IFRS 1 indica le regole da seguire da parte delle entità che applicano per la prima volta gli IAS. In particolare il primo bilancio redatto in conformità agli IFRS deve contenere una dichiarazione esplicita senza alcuna riserva di tale conformità. (IFRS 1 § 3)

*Segue....*

# *First Time Adoption (FTA)*

## Riferimento normativo:

- ❖ L'IFRS 1 si applica alla redazione del primo bilancio conforme agli IAS/IFRS .....*Segue*
  - Gli effetti derivanti dal cambiamento di principio contabile devono essere imputati a patrimonio netto in sede di apertura dei saldi di fine periodo precedente.
  - Gli effetti che invece derivano da variazioni di stima non influenzano i saldi iniziali ma vengono applicati in fase di stesura dei primi rendiconti o bilanci redatti con l'applicazione dei nuovi principi ed i relativi effetti vanno imputati nel conto economico dell'esercizio.
  - Gli effetti da prima applicazione diversi da quelli collegati a riserve di rivalutazione sono portati a rettifica retrospettiva diretta delle riserve di utili.

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Prima adozione degli IAS/IFRS*

La Società che adotta gli IFRS per la prima volta nell'esercizio al 31 dicembre 2006

- 1. Principi Contabili:** Selezionare i principi contabili basandosi sugli IFRS in vigore al 31 dicembre 2006 (IFRS 1 Paragrafo 7)
- 2. IFRS reporting periods:** Presentare il bilancio d'esercizio 2006 comparativo con il 2005. Occorre il bilancio d'apertura al 1° gennaio 2005 secondo IFRS al fine di ottenere il comparativo necessario

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Rettifiche per passare dai "previous GAAP" agli IFRS*

- 1. Derecognition di alcuni assets and liabilities:** La Società deve stornare alcune attività e passività presenti nel proprio bilancio "previous GAAP" dal bilancio di apertura IFRS se per tali voci non sono soddisfatti i requisiti IFRS per il riconoscimento (IFRS 1 § 10 lettera b)

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Rettifiche per passare dai "previous GAAP" agli IFRS*

### **1. Derecognition di alcuni assets and liabilities alcuni esempi:**

- ❖ In base allo IAS 37, gli accantonamenti possono essere effettuati solo a fronte di eventi rischiosi di probabile manifestazione;
- ❖ Lo IAS 38 non consente il riconoscimento di alcune spese come attività immateriali (spese di ricerca, formazione, start-up);
- ❖ Cancellazione di titoli azionari e obbligazionari propri;
- ❖ Cancellazione di partecipazioni e altri strumenti finanziari per i quali vi sono accordi di vendita a termine.

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Rettifiche per passare dai "previous GAAP" agli IFRS*

#### **2. Recognition di alcuni nuovi assets and liabilities:**

Analogamente, la Società deve procedere al riconoscimento nel proprio bilancio di apertura IFRS delle attività e passività richieste dagli IFRS, anche se non presenti nel bilancio redatto secondo "previous GAAP" (IFRS 1 § 10 lettera a)

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Rettifiche per passare dai "previous GAAP" agli IFRS*

### 2. Recognition di alcuni nuovi assets and liabilities alcuni esempi:

- ❖ Lo IAS 39 richiede il riconoscimento di tutti i derivati, incluso i derivati impliciti;
- ❖ Attività e passività in leasing finanziario;
- ❖ In base allo IAS 16, i terreni hanno vita utile indefinita e pertanto non sono soggetti ad ammortamenti. Gli ammortamenti pregressi devono quindi essere stornati.

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Rettifiche per passare dai "previous GAAP" agli IFRS*

- 3. Reclassification:** La Società deve procedere a riclassificare gli elementi del bilancio "previous GAAP" secondo le classificazioni IFRS nel bilancio d'apertura (IFRS 1 Paragrafo 10 lettera c)

*Le rettifiche necessarie per passare dai "previous GAAP" agli IFRS hanno effetto a Patrimonio Netto del bilancio d'apertura IFRS*

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Rettifiche per passare dai "previous GAAP" agli IFRS*

### 3. Reclassification alcuni esempi:

- ❖ In base allo IAS 16, § 45, i terreni e gli immobili sovrastanti sono trattati separatamente ai fini contabili anche nel caso di acquisto congiunto;
- ❖ Lo IAS 40 richiede la classificazione separat degli immobili detenuti a scopo "di investimento";
- ❖ In base allo IAS 32, le azioni proprie devono essere presentate come una deduzione del Patrimonio Netto e non come un investimento;
- ❖ In base allo IAS 39, i prestiti obbligazionari riacquistati devono ridurre il valore della passività.

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Informativa richiesta nel primo bilancio d'esercizio redatto secondo gli IFRS*

L'IFRS richiede informativa per illustrare gli effetti del passaggio dai "previous GAAP" agli IFRS a livello patrimoniale, finanziario ed economico. In particolare:.....segue

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Informativa richiesta*

1. Riconciliazione del Patrimonio Netto "previous GAAP" con il Patrimonio Netto secondo IFRS (IFRS 1 § 39 lettera a)
  - a) alla data del bilancio di apertura IFRS
  - b) alla fine dell'ultimo esercizio approvato secondo "previous GAAP"

***Una Società che adotta gli IFRS per la prima volta nel bilancio al 31 dicembre 2006, deve presentare la riconciliazione sia al 1 gennaio 2005 che al 31 dicembre 2005***

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Informativa richiesta*

2. Riconciliazione del Risultato d'esercizio "previous GAAP" con il Risultato d'esercizio secondo IFRS (IFRS 1 § 39 lettera b)
3. Spiegazione delle rettifiche significative appostate nel bilancio di apertura IFRS, con riferimento sia agli effetti patrimoniali, che a quelli economici e al rendiconto finanziario (IFRS 1 § 40)

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Esenzioni facoltative dall'applicazione di alcuni IFRS in sede di prima applicazione*

### 1. *Aggregazioni di imprese* (IFRS 1 § 15)

Un'impresa che utilizza gli IFRS per la prima volta può scegliere di *non applicare lo IFRS 3 in modo retroattivo alle aggregazioni di imprese* effettuate prima della data di transizione agli IFRS

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Esenzioni facoltative dall'applicazione di alcuni IFRS in sede di prima applicazione*

#### 2. Valutazioni al FAIR VALUE o rivalutazioni come valore sostitutivo del costo ai fini IFRS (IFRS 1 § 16-19)

Un'impresa in sede di prima adozione degli IFRS può scegliere :

- Di valutare un elemento delle immobilizzazioni materiali alla data di transizione agli IFRS a valori correnti ed utilizzare tale valore come sostitutivo del costo

Segue....

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Esenzioni facoltative dall'applicazione di alcuni IFRS in sede di prima applicazione*

- Di utilizzare una rivalutazione di un elemento delle immobilizzazioni materiali secondo i precedenti principi contabili, effettuata alla data di transizione agli IFRS o prima, come valore sostitutivo del costo alla data della rivalutazione, se essa era, quando fu effettuata, in linea di massima comparabile al valore corrente o al costo o al costo ammortizzato secondo gli IFRS, rettificato per riflettere, per esempio, variazioni negli indici generali o specifici dei prezzi

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Esenzioni facoltative dall'applicazione di alcuni IFRS in sede di prima applicazione*

#### 3. Benefici ai dipendenti (IFRS 1 § 20)

Un'impresa in sede di prima adozione degli IFRS può scegliere di iscrivere tutti gli utili e le perdite attuariali accumulati alla data di transizione, anche se utilizza il metodo del corridoio, che ne consentirebbe il differimento secondo lo IAS 19

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Esenzioni facoltative dall'applicazione di alcuni IFRS in sede di prima applicazione*

#### 4. Differenze di conversione dei bilanci (IFRS 1 § 21-22)

In sede di prima applicazione IFRS, un'impresa può optare per non iscrivere le differenze di conversione come una posta separata di patrimonio netto.

In tal caso le differenze sono stimate pari a zero, e di conseguenza, gli utili e le perdite sulle successive dismissioni delle relative partecipazioni devono escludere queste differenze.

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Esenzioni facoltative dall'applicazione di alcuni IFRS in sede di prima applicazione*

#### 5. Strumenti finanziari composti (IFRS 1 § 23)

Un'impresa in sede di prima applicazione degli IFRS può scegliere di non suddividere le due componenti di patrimonio netto, che risulterebbero dall'applicazione retroattiva dello IAS 32, quando la componente relativa alla passività non è più presente alla data di transizione degli IFRS.

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Esenzioni facoltative dall'applicazione di alcuni IFRS in sede di prima applicazione*

#### 6. Attività e passività di controllate, collegate e joint-venture (IFRS 1 § 24-25)

Indicazioni da seguire qualora un'impresa controllata rediga un bilancio secondo gli IAS/IFRS successivamente a quello della controllante e viceversa.

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Eccezioni all'applicazione retroattiva dei principi IFRS*

L'IFRS 1 vieta l'applicazione retroattiva di alcuni principi:

1. Eliminazione dal bilancio ("derecognition") di attività e passività finanziarie (IFRS 1 § 27)
2. Operazioni di copertura (IFRS 1 § 28-30)
3. Stime (IFRS 1 § 31-34)

## *First Time Adoption (FTA)*

### *Bilanci intermedi nell'esercizio di prima applicazione*

Bilanci intermedi secondo lo IAS 34 nell'ambito del primo bilancio IFRS, (IFRS 1 § 45-46)

- Devono presentare le riconciliazioni di Patrimonio Netto e del Risultato tra i bilanci intermedi IFRS e i bilanci intermedi secondo i precedenti principi contabili, per ciascun bilancio intermedio presentato a fini comparativi.

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Disposizioni di carattere tributario*

L'art. 13 del D. Lgs. 38/2005 disciplina le disposizioni transitorie in relazione agli effetti fiscali sulla prima applicazione degli IFRS. In particolare:

### ➤ *Disposizioni di carattere generale*

Gli effetti derivanti dalla prima applicazione degli IAS, che sulla base del disposto dell'IFRS 1 sono imputati a Patrimonio Netto, concorrono alla formazione del reddito imponibile.

# *First Time Adoption (FTA)*

## *Disposizioni di carattere tributario*

### ➤ Disposizioni di carattere specifico

1. Il ripristino di costi già imputati al conto economico di precedenti esercizi (es. storno ammortamento terreni) non rileva ai fini della determinazione del reddito, né del valore fiscalmente riconosciuto;
2. L'eliminazione di costi non più capitalizzabili (es. spese di ricerca e impianto) non rileva ai fini della determinazione del reddito; fiscalmente rimane valido l'originario piano d'ammortamento.

# *First Time Adoption (FTA)*

## *ALCUNI ESEMPI*

- *SEMESTRALE BANCA INTESA*
- *SEMESTRALE BANCA NAZIONALE DEL LAVORO*
- *SEMESTRALE CREDEM*
- *SEMESTRALE BANCO DI SARDEGNA*

