

www.pwc.com/it

L'evoluzione della normativa e principi contabili verso l'armonizzazione

Andrea Toselli

*Strettamente
riservato e
confidenziale*

12 maggio 2017

pwc

Contents

1	Uno sguardo d'insieme: US GAAP, IFRS e ITA GAAP	3
2	Principi contabili verso l'armonizzazione	13

Uno sguardo d'insieme: US GAAP, IFRS e ITA GAAP

Uno sguardo d'insieme

Tre sistemi a confronto

US GAAP

FASB

No Valore Legale
(interpretazione
autorevole)

Privato

IFRS

IASB

Valore Legale in ambito
UE

Privato

ITA GAAP

OIC

No Valore Legale
(interpretazione
autorevole)

Funding Pubblico

US GAAP

Come la maggior parte dei paesi di tradizione “common law”, il governo americano non definisce direttamente le regole contabili per legge. In ogni caso, l’U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) richiede che gli US GAAP siano adottati dalle aziende quotate.

Attualmente il FASB definisce le regole contabili per le aziende quotate e non e per le organizzazioni no profit.

I Principali Documenti

• **FASB**

- Statement of Financial Accounting Standards (SFAS)
- FASB Interpretation Number (FIN)
- Financial Technical Bulletin (FTB)
- FASB Staff Position (FSP)
- Emerging Issues Task Force (EITF)

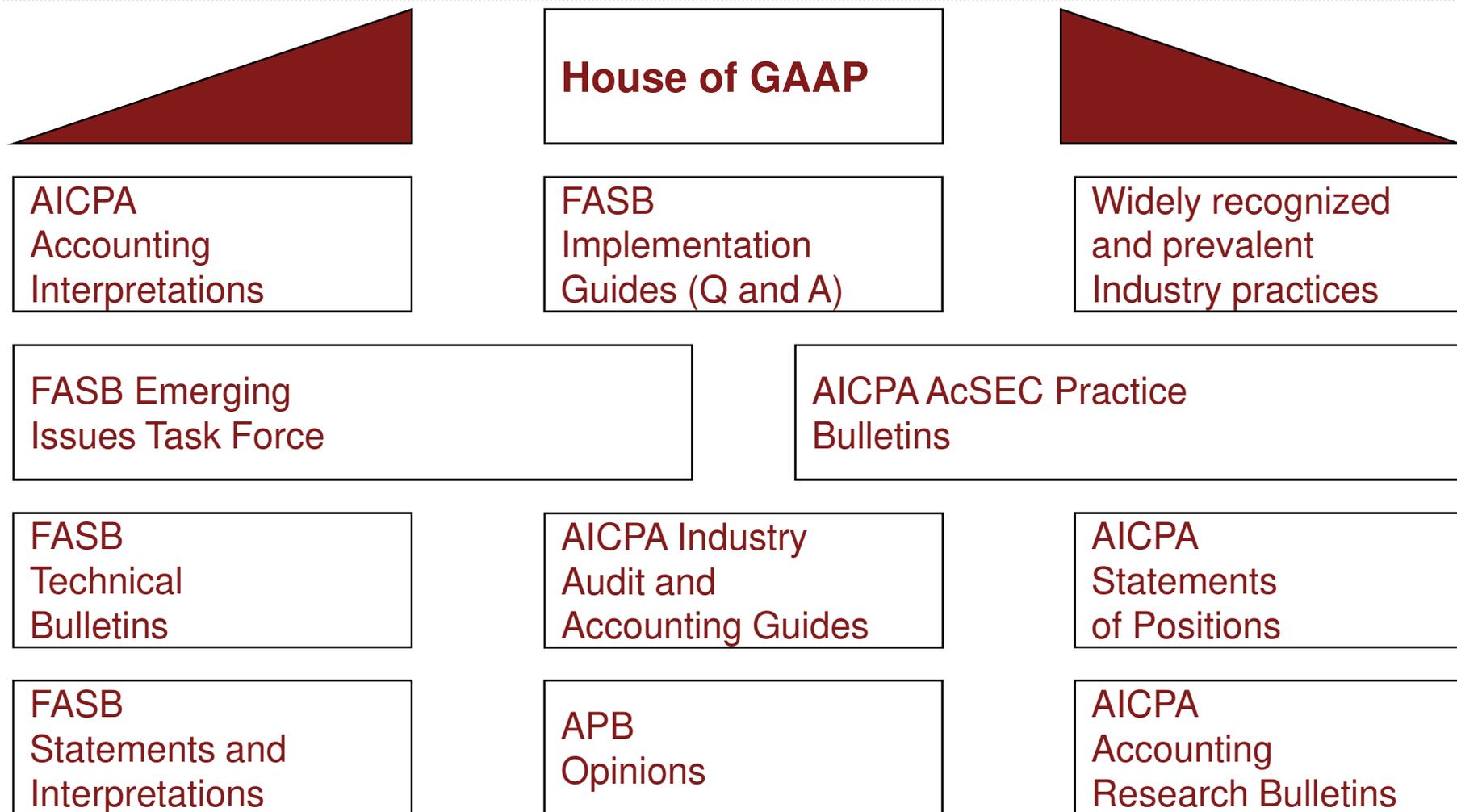
• **SEC**

- Staff Accounting Bulletin (SAB)

• **AICPA**

- Accounting Principles Board (APB)
- Accounting Research Bulletin (ARB)
- Statement of Position (SOP)

US GAAP



IASB

Lo IASB è uno standard setter indipendente, con base a Londra.

IASB non ha autorità di per sè; ma

- alcune aziende hanno deciso di adottare gli IFRS e
- Alcune paesi hanno deciso di rendere obbligatoria l'adozione degli IFRS



Struttura dello IASB

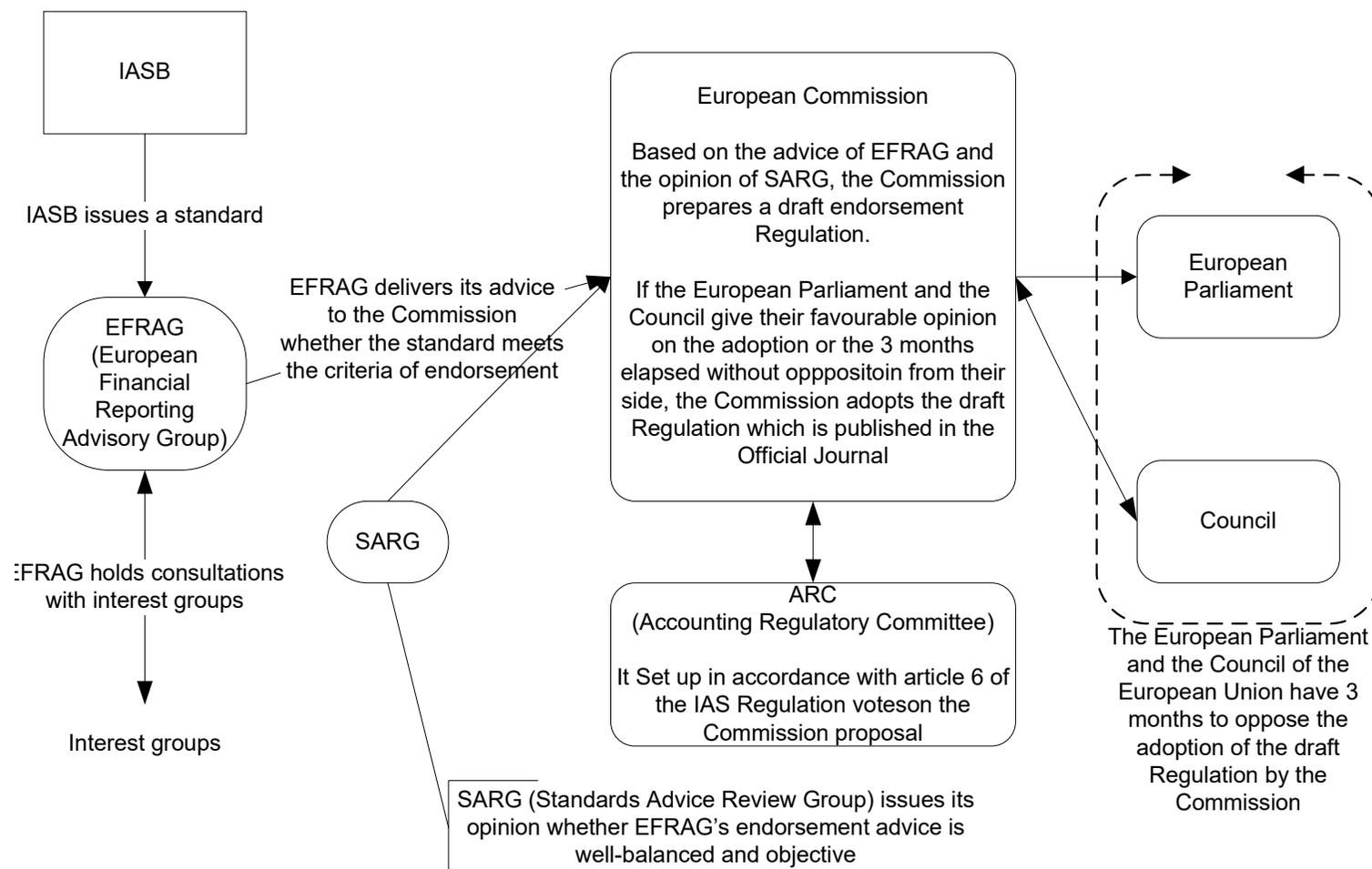
International Accounting Standard board	IFRS Interpretations Committee
Technical staff	IASB advisory bodies

IFRS in Europe

L'implementazione della IAS Regulation (1606/2002) in EU

- Nel 2002, la Commissione Europea ha deciso sull'applicazione nell'ambito della comunità degli IAS/IFRS.
- Il 19 Luglio 2002 il Parlamento Europeo ha adottato il Regolamento n. 1606 per le società quotate

Il processo di endorsement UE



IFRS in USA

“In a globalised environment it makes no sense to maintain national accounting standards: they introduce friction to global financial markets, confuse investors and add unnecessary costs to companies” (G20 – 2010)

In molteplici occasioni la SEC ha espresso l'opportunità di muoversi nella direzione di consentire l'utilizzo degli IFRS anche per gli emittenti domestici US.

Malgrado le intenzioni, al momento non sono state intraprese azioni concrete in questo senso, dal punto di vista normative.

Nel frattempo il FASB e lo IASB continuano a lavorare insieme su alcuni aspetti delle rispettive agende sulla base dell'Norwalk Accord el 2002, quando FASB E IASB si incontrano per discutere sulla necessità di ridurre le differenze tra i due set di principi.

Organismo italiano di Contabilità

L'OIC (Organismo Italiano di Contabilità) è nato dall'esigenza, avvertita dalle principali Parti private e pubbliche italiane, di costituire uno standard setter nazionale dotato di ampia rappresentatività, capace di esprimere in modo coeso le istanze nazionali in materia contabile.

L'Organismo Italiano di Contabilità è stato costituito, nella veste giuridica di una fondazione, il 27 novembre 2001. Alla stipula dell'atto costitutivo hanno partecipato, in qualità di Fondatori, le organizzazioni rappresentative delle principali categorie di soggetti privati interessate alla materia.

Il Ministro dello sviluppo economico, di concerto con il Ministro dell'economia e delle finanze, provvede al finanziamento del fabbisogno trasmesse dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Principi contabili verso l'armonizzazione

Principi contabili verso l'armonizzazione

OIC – IFRS – US GAAP

Benché IASB e FASB abbiamo iniziato a lavorare congiuntamente fin dagli inizi del nuovo millennio, ad oggi non si è ancora arrivati ad avere una piena omogeneità di regole contabili.

Per quanto riguarda i principi contabili nazionali, l'aggiornamento avvenuto nel 2014 e le novità introdotte dalla recente riforma contabile nel 2016, hanno eliminato alcune delle precedenti differenze rispetto agli IAS/IFRS.

Nelle prossime slide analizzeremo i principali interventi all'interno dei tre set di principi che hanno comportato un allineamento delle regole contabili.

Principi contabili verso l'armonizzazione

OIC – IFRS – US GAAP

Schemi e struttura del bilancio

- In ambito OIC, la riforma contabile del 2016
 - ha incluso il rendiconto finanziario tra gli schemi obbligatori del bilancio (prima era fortemente consigliato dall'OIC 10). Lo schema di rendiconto previsto dall'OIC 10 è allineata a quanto previsto dagli IFRS (la vecchia disposizione che ne consentiva la predisposizione in termini di variazione del CCN, era già stata eliminata nell'OIC 10 rivisto nel 2014)
 - ha eliminato le componenti straordinarie dallo schema di conto economico, allineandosi a quanto previsto dallo IAS 1
- IFRS e US GAAP sono sempre stati allineati in merito agli schemi primari del bilancio con qualche differenza nei comparativi (US GAAP non richiedono i comparativi ma la SEC prevede che le società quotate presentino due anni di comparativi per tutti gli schemi ad eccezione dello stato patrimoniale che può essere incluso solo per l'esercizio in corso).

Principi contabili verso l'armonizzazione

OIC – IFRS – US GAAP

Strumenti finanziari

- IASB e FASB hanno iniziato a lavorare sul progetto di aggiornamento dei principi contabili sugli strumenti finanziari dal 2007. Benché si tratti di un progetto su cui i due standard setter hanno lavorato congiuntamente, l'IFRS 9 non è completamente allineato ai nuovi principi US GAAP.
- I tentativi di convergenza sulle regole contabili per gli strumenti finanziari erano iniziati già prima che i due boards incominciassero a lavorare sui rispettivi nuovi standards. La convergenza ha riguardato in particolare i seguenti aspetti:
 - Fair value option: introdotta negli US GAAP nel 2007 (SFAS159) per convergere su quanto previsto dallo IAS39
 - Compensazione attività e passività finanziarie: nel 2010 IASB e FASB decidono di modificare i rispettivi standard sugli strumenti finanziari per omogenizzare le regole in tema di compensazione di attività e passività finanziarie
 - Classificazione dei debiti in caso di violazione di *covenants* o di operazioni di rifinanziamento.

Principi contabili verso l'armonizzazione

OIC – IFRS – US GAAP

Strumenti finanziari (continua)

Per quanto concerne i principi contabili Italiani gli elementi di convergenza con gli IFRS sono stati i seguenti:

- eliminazione contabile dei crediti: nel 2014 L'OIC ha introdotto una nuova versione dell'OIC15 contenente regole per l'eliminazione contabile dei crediti allineate a quelle dello IAS39
- criterio del costo ammortizzato per la valutazione dei crediti, debiti e titoli di debito
- introduzione nell'OIC 19 rivisto nel 2016, di regole per la contabilizzazione delle variazioni sostanziali dei termini contrattuali di un debito
- valutazione al fair value dei derivati e *hedge accounting*
- classificazione delle passività finanziarie nei debiti a breve o a lungo termine: allineamento solo parziale

Principi contabili verso l'armonizzazione

OIC – IFRS – US GAAP

Business combination

- Nel 2001 FASB e IASB intraprendono un progetto per rivedere i rispettivi principi sulle business combination, con l'intento di ridurre le differenze. La prima fase del progetto termina con la pubblicazione dello standard US GAAP nel 2001 (SFAS 141 e SFAS142) e dell'IFRS 3 nel 2004. Con la pubblicazione dell'IFRS 3, nel 2004 lo IASB modifica IAS 38 eliminando l'ammortamento delle attività immateriali con vita utile indefinita acquisite in una business combination.
- IASB e FASB hanno successivamente iniziato una nuova fase del progetto sulle business combination che si è conclusa con la pubblicazione dello SFAS 141 revised nel 2007 e dell'IFRS 3 revised nel 2008.
- In ambito OIC non esiste ancora un principio contabile specifico per le aggregazioni aziendali. Occorre fare riferimento alle regole contenute nei seguenti principi
 - OIC 4: Trattamento contabile delle fusioni e scissioni
 - OIC 17: Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto
 - OIC 21: Partecipazioni e azioni proprie
- Conferimenti in natura: è in corso un progetto avente l'obiettivo di disciplinare il trattamento contabile dei conferimenti in natura nel bilancio della conferente e della conferitaria.
- La riforma contabile del 2016 si è limitata a rivedere le regole per l'individuazione della vita utile dell'avviamento

Principi contabili verso l'armonizzazione

OIC – IFRS – US GAAP

Attività non finanziarie

- Nel corso del tempo sono state eliminate le seguenti differenze tra IAS/IFRS e US GAAP
 - Capitalizzazione oneri finanziari: lo IAS23 è stato rivisto nel 2007 per eliminare la facoltà di scegliere tra capitalizzazione imputazione a CE degli oneri finanziari sui *qualifying assets*, allineando la regola a quella US GAAP
 - Rimanenze: nel 2004 il FASB pubblica un nuovo principio sulla valorizzazione delle rimanenze (SFAS151) che elimina alcune differenze con lo IAS2 in tema di allocazione dei costi di produzione. In particolare la precedente versione del principio americano utilizzava una formulazione diversa, rispetto a quella dello IAS 2, con riferimento all'esclusione dal valore delle rimanenze gli anomali ammontari di scarti di produzione e ore lavoro.
 - Scambio di asset non monetari: nel 2004 il FASB pubblica lo SFAS153 per disciplinare gli scambi di asset non monetari, allineandosi a quanto previsto dallo IAS16
 - Gruppi di attività in via di dismissione e attività operative cessate: nel 2004 lo IASB pubblica l'IFRS 5, per eliminare le differenze che il precedente IAS 35 aveva rispetto al corrispondente principio US GAAP (SFAS144).

Principi contabili verso l'armonizzazione

OIC – IFRS – US GAAP

Attività non finanziarie (continua)

- Nell'ambito dei principi contabili nazionali, le novità rilevanti degli ultimi anni in tema di convergenza di regole contabili sono
 - la pubblicazione dell'OIC 9 nel 2014, contenente le regole per la svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali
 - La modifica dell'OIC 24 nel 2016 che vieta la capitalizzazione dei costi di pubblicità (a meno che non rientrino nella definizione di costi di impianto e ampliamento) e dei costi di ricerca applicata.

Principi contabili verso l'armonizzazione

OIC – IFRS – US GAAP

Valutazioni al fair value

- Sia il FASB che lo IASB emettono un principio contenente le regole da seguire per determinare il fair value di una attività o passività. Si tratta dello SFAS157, pubblicato nel 2006, e dell'IFRS 13, pubblicato nel 2011. Le disposizioni tra i due standard sono simili.
- In Italia non abbiamo un principio contabile specifico sul fair value, tuttavia l'art. 2426 del codice civile, così come modificato dal dlgs 139/2015, dispone che per la definizione di fair value si fa riferimento ai principi contabili internazionali adottati dall'Unione Europea.

Pagamenti basati su azioni

- In ambito IFRS tali transazioni sono state disciplinate a partire dal 2004 con l'introduzione dell'IFRS 2. Il principio americano (SFAS123) era stato introdotto già nel 1995. Il Board si è confrontato con il FASB durante la stesura dell'exposure draft dell'IFRS 2
- All'interno degli OIC non esiste un principio specifico per queste transazioni .

Grazie per l'attenzione
