

University of Applied Sciences

HOCHSCHULE  
EMDEN • LEER



# Confronto tra i principi contabili italiani (CC, OIC) e tedeschi (HGB, DRS)

*Prof. Knut Henkel (Emden, Germania)*

Lezione ospite dell'Università degli Studi di Torino  
15 novembre 2024

## ■ **Profilo personale**

- IL PROF. KNUT HENKEL, nato nel 1965, dal 1987 al 1992 ha studiato Economia politica ed Economia aziendale alle **Università di Bonn e Siegen**.
- Dal 1994 al 2016 ha ricoperto diversi incarichi nell'area della contabilità di bilancio presso la sede centrale di un **grande gruppo bancario tedesco**.
- Dal 2016 è **professore** di "Contabilità" alla Hochschule Emden/Leer.
- Tra le sue competenze più significative vi sono, **in linea generale**, la rendicontazione contabile (sia a livello internazionale, sia a livello nazionale) e la contabilizzazione degli strumenti finanziari e da parte degli istituti bancari **in particolare**.
- Dal 2021 si occupa anche del nuovo ambito della contabilità, il rapporto sulla **sostenibilità**.



## ■ **Publicazioni**

Un elenco completo delle pubblicazioni è presente al sito:  
è presente al sito → <http://www.knuthenkel.de>

## ■ **Contatti**

→ [knut.henkel@hs-emden-leer.de](mailto:knut.henkel@hs-emden-leer.de)

# Università di Scienze Applicate (Hochschule) Emden/Leer (1/2)

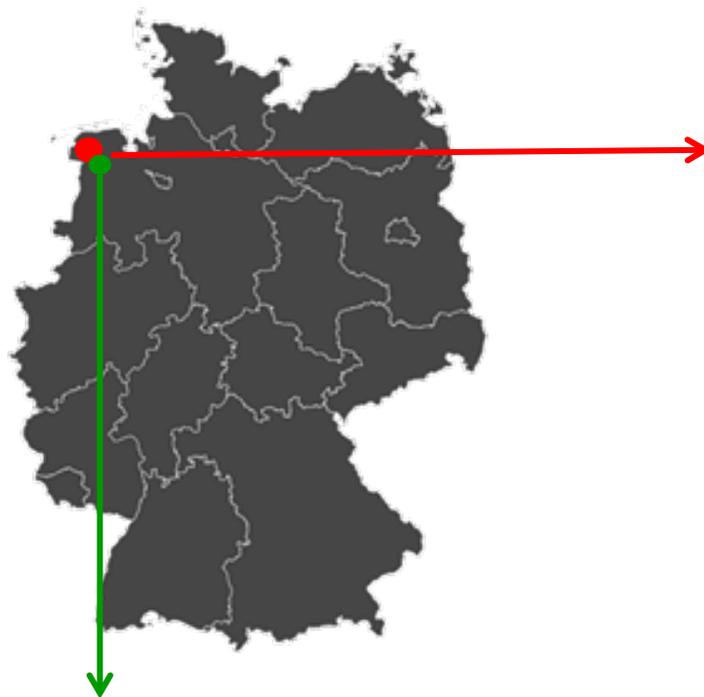
## Le città di Emden & Leer

- Nel Nord-Ovest della Germania
- Emden: circa 51.000 abitanti
- Leer: circa 35.000 abitanti
- Vicino al Mare del Nord e ai Paesi Bassi
- Distanze da ...Amburgo → circa 250 km  
...Brema → circa 130 km  
...Amsterdam → circa 280km
- Isole Frisone Orientali (Borkum, Juist, Norderney...)
- Volkswagen, Emden (auto elettriche)
- Meyer Werft (cantieri navali), Papenburg
- Enercon (centrali eoliche), Aurich



# Università di Scienze Applicate Emden/Leer (2/2)

## Un'università - due sedi



### Campus Leer

- Scienze Marittime
- Economia aziendale „duale“



### Campus Emden

- **Economia aziendale**
- Tecnologia
- Lavoro sociale e salute

### Università di Scienze Applicate di Emden/Leer

- 4.535 studenti (Economia aziendale: ca. 1.000 studenti)
- Di cui 1.215 studenti del primo anno 2020/21
- Ampia gamma di studi - internazionalità - cultura del campus

# Agenda

---

I. Applicazione degli IFRS

II. Principi contabili

III. Conto Economico

IV. Attività

V. Passività

VI. Strumenti finanziari derivati

VII. Altri aspetti

VIII. Conclusioni e prospettive

# Letteratura



**PwC (2019)**

PwC, Bilancio: uno sguardo al futuro - Principali differenze ed analogie tra i principi contabili OIC e gli IFRS, 2019.



**Bava//Devalle (2024)**

Bava, Fabrizio / Devalle, Alain 7 Manuale de Bilancio OIC, 2024.



**Baetge/Kirsche/ Thiele (2024)**

Jörg Baetge / Hans-Jürgen Kirsch / Stefan Thiele , 17° edizione, 2024.



**Henkel (2010)**

Henkel, Knut ; Eine unternehmenstypenspezifische Synopse der Rechnungslegungsunterschiede von Finanzinstrumenten nach IFRS und HGB, 2010.



# Agenda

---

**I. Applicazione degli IFRS**

**II. Principi contabili**

**III. Conto Economico**

**IV. Attività**

**V. Passività**

**VI. Strumenti finanziari derivati**

**VII. Altri aspetti**

**VIII. Conclusioni e prospettive**



# Applicazione degli IFRS (1/2)

Principali differenze	Regolamento UE 1602/2002	D.Lgs. 38/2005*	HGB / DRS
Bilancio consolidato delle società quotate	<b>Articolo 4.</b> Obbligo di applicare gli IAS/IFRS per i <b>bilanci consolidati</b> delle <b>società quotate</b> , cioè società, che emettono titoli quotati nei mercati regolamentati dell'Unione Europea	Obbligo di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società quotate.	 § 315e c.1 e c.2. Obbligo di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società quotate.
Bilancio consolidato delle società non quotate	<b>Articolo 5.</b> Opzione degli Stati membri di estendere l'applicazione degli <b>IAS/IFRS</b> ai bilanci delle <b>società non quotate</b> .	Possibilità di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società <b>non</b> quotate	 § 315e c.3. Possibilità di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società <b>non</b> quotate.
Bilancio individuale delle società quotate	<b>Articolo 5.</b> Opzione degli Stati membri di estendere l'applicazione degli IAS/IFRS ai <b>bilanci individuali</b> delle <b>società quotate</b> .	Obbligo di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società <b>non</b> quotate	 § 325 c. 2a. Vietato di redigere il <b>bilancio individuale</b> secondo gli IAS/IFRS per società quotate. Si può redigerlo soltanto <b>in aggiunto</b> e solo per motivi informative individuali second IAS/IFRS.
Bilancio individuale delle società non quotate	<b>Articolo 5.</b> Opzione degli Stati membri di estendere l'applicazione degli IAS/IFRS ai <b>bilanci individuali</b> di società <b>non quotate</b> .	Possibilità di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società <b>non</b> quotate	 § 325 c. 2a. Vietato di redigere il <b>bilancio individuale</b> secondo gli IAS/IFRS per società quotate. Si può redigerlo soltanto <b>in aggiunto</b> e solo per motivi informative individuali second IAS/IFRS.

\* Ciò è stato previsto dalla legge di bilancio 2019, del 30 dicembre 2018, n. 145 , entrata in vigore l'1.1.2019.

Fonte: Propria presentazione..

## Applicazione degli IFRS (2/2)

Principali differenze	Regolamento UE 1602/2002	CC / OIC	HGB / DRS
Comitato Consultativo	<b>Articolo 9.</b> Istituzione di un comitato consultivo (EFRAG) a supporto della valutazione degli standard.	<b>OIC 15.</b> EFRAG è supportato in Italia dall'OIC.	EFRAG è supportato in Germania dal DRSC.
Attuazione degli IFRS	<b>Articolo 10.</b> Procedura di revisione della Commissione UE per l'attuazione degli IFRS.	L'attuazione è garantita dalle autorità italiane nazionali (CONSOB)	L'attuazione è garantita dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

**Fonte:** Propria presentazione..

# Agenda

---

I. Applicazione degli IFRS

II. Principi contabili

III. Conto Economico

IV. Attività

V. Passività

VI. Strumenti finanziari derivati

VII. Altri aspetti

VIII. Conclusioni e prospettive



# Principi contabili Framework

Principali differenze	IFRS	CC / OIC	HGB / DRS
<b>Finalità del bilancio</b>	<b>Framework.</b> Considera come scopo principale dei bilanci la capacità di soddisfare i bisogni conoscitivi degli utilizzatori finali dei documenti vale a dire gli (anche potenziali) <b>investitori</b> .	<b>OIC 11. Non è specificato</b> che il bilancio è redatto con il fine primario di fornire informazioni agli <b>investitori</b> .	<b>Non è specificato</b> che il bilancio è redatto con il fine primario di fornire informazioni agli investitori. Al contrario, la valutazione è fortemente orientata al principio di prudenza e quindi <b>più ai finanziatori</b> .
<b>Conceptual framework</b>	<b>Framework.</b> Il “ <i>conceptual framework</i> ” è in sostanza <b>un documento</b> che contiene <b>l'insieme</b> delle logiche di fondo e delle regole applicative che consentono la elaborazione degli specifici principi contabili applicabili alle differenti fattispecie.	<b>OIC 11.</b> Negli OIC <b>non</b> è previsto un <b>documento unitario</b> che risponda alla definizione di “ <i>framework contabile</i> ”.	<b>§ 252 HGB / GoB.</b> Negli OIC non è previsto un documento unitario che risponda alla definizione di “ <i>framework contabile</i> ”.  E 'un insieme di principi contabile codificate nel HGB e non codificate.
<b>Costo storico e criteri di valutazione</b>	<b>Framework.</b> Il costo storico è la principale convenzione contabile. Sono consentite le rivalutazioni come politica contabile di valutazione successiva di talune attività.  Il modello del <i>fair value</i> è obbligatorio per talune fattispecie.	Simile a gli IFRS, fatta eccezione per le rivalutazioni, che sono permesse solo se autorizzate da leggi speciali. Il <i>fair value</i> si applica obbligatoriamente solo per la valutazione degli strumenti finanziari derivati.	Costo storico e non il modello fair value (tra ne tre eccezioni)

Fonte: Propria presentazione basata su PwC (2019,) p. 7.

# Agenda

---

I. Applicazione degli IFRS

II. Principi contabili

III. Conto Economico

IV. Attività

V. Passività

VI. Strumenti finanziari derivati

VII. Altri aspetti

VIII. Conclusioni e prospettive

➤ Ricavi

➤ Lavori in corso



# Conto Economico

## Ricavi

### Principali differenze

#### IFRS

#### CC / OIC

#### HGB / DRS

### Approccio metodologico

#### IFRS 15.

- 1. identificazione di un contratto con un cliente:** è un accordo tra due o più parti che crea diritti e obbligazioni esigibili;
- 2. individuazione delle obbligazioni di fare:** è la promessa in un contratto con il cliente di fornire un servizio o trasferire la proprietà di un bene;
- 3. determinazione del prezzo della transazione:** è l'ammontare del corrispettivo che la società si aspetta di ricevere in cambio del trasferimento di beni e/o servizi al cliente, escluso quanto incassato per conto di terze parti e tenendo conto di sconti, abbuoni, accrediti, incentivi, ecc;
- 4. allocazione del prezzo della transazione:** avviene per ogni obbligazione di fare e in base al prezzo di vendita relativo di ogni singolo prodotto calcolato in base a specifiche metodologie segnalate dal principio;
- 5. rilevazione dei ricavi:** i ricavi devono essere riconosciuti quando viene soddisfatta l'obbligazione di fare trasferendo un bene o servizio al cliente e può avvenire in un determinato momento (*point in time*) oppure man mano che il bene o servizio viene fornito al cliente (*over the time*) come per le commesse.

**OIC 34.** I nuovo OC 34 sui ricavi si allinea all'IFRS 15.



Nei principi contabili tedeschi non viene contemplato un approccio metodologico per la rilevazione dei ricavi



# Conto Economico

## Lavori in corso (1/2)

Principali differenze	IFRS	CC / OIC	HGB / DRS
Misurazione	<b>IFRS 15.</b> Occorre applicare il metodo della <b>percentuale di completamento</b> se sono soddisfatte le condizioni per la rilevazione dei ricavi <i>over time</i> .	<b>OIC 23.</b> I criteri per l'applicazione della <b>percentuale di completamento non sono esattamente gli stessi</b> previsti dall'IFRS 15 per la rilevazione dei ricavi <i>over time</i> .  Inoltre per le commesse di durata inferiore ai 12 mesi si può scegliere se applicare: <ul style="list-style-type: none"><li>- il metodo della percentuale di completamento; oppure</li><li>- il metodo della commessa completata.</li></ul>	 Occorre applicare il metodo della <b>commessa completata</b> .

Fonte: Propria presentazione basata su PwC (2019), p. 46.

# Conto Economico

## Lavori in corso (2/2)

Esempio  
numerico

	2014	2015	2016	Σ
<b>Metodo della percentuale di completamento</b>	3/5	1/5	1/5	
<b>Conto Economico</b>				
ricavi	3.000	1.000	1.000	5.000
costi	-600	-200	-200	-1.000
utile	2.400	800	800	4.000

	2014	2015	2016	Σ
<b>Metodo della commessa completata</b>				
<b>Conto Economico</b>				
ricavi	600	200	4.200	5.000
costi	-600	-200	-200	-1.000
utile	0	0	4.000	4.000



# Agenda

I. Applicazione degli IFRS

II. Principi contabili

III. Conto Economico

IV. Attività

V. Passività

VI. Strumenti finanziari derivati

VII. Altri aspetti

VIII. Conclusioni e prospettive

➤ Crediti finanziarie e commerciali

➤ Rimanenze

➤ Immobili, impianti e macchinari

➤ Attività immateriali escluso avviamento

➤ Perdite di valore di attività immobilizzate



# Attività

## Crediti finanziarie e commerciali (1/2)

Principali differenze	IFRS	CC / OIC	HGB / DRS
Rilevazione iniziale	<p><b>IFRS 9.</b> Il criterio di misurazione dipende principalmente dal “<i>business model</i>” dell’entità e dalle caratteristiche dello strumento.</p> <p>Identificata la categoria di appartenenza l’attività finanziaria può essere valorizzata al costo ammortizzato ovvero al <i>fair value</i>. La contropartita sarà OCI ovvero conto economico.</p>	<p><b>Art. 2426 C.C., OIC 15.</b> Il criterio generale è il costo ammortizzato, che in alcune fattispecie precisate dall’OIC 15 coincide con il valore nominale.</p>	<p> Identico a CC / OIC.</p> <p> Tasso d’<b>interesse effettivo</b>?! Secondo HGB viene usato il <b>metodo lineare</b>.</p>
Test SPPI “ <i>solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding</i> ”:	<p>L’“SPPI test” quindi ha l’obiettivo di determinare se i flussi di cassa contrattuali sono rappresentati esclusivamente da pagamenti per capitale ed interessi.</p>	<p>Non previsto.</p>	<p> Identico a CC / OIC.</p>

# Attività

## Crediti finanziarie e commerciali (2/2)

t	AC at the beginning of the period	Cash flows interest	Interest income	AC at the end of the period	IFRS Discount	HGB / DRS
	(A)	(B)	(C)= (A)* 9.972%	(D)= (A)- (B)+(C)	(E)=(C)- (B)	
1	1.000,00	58,75	99,72	1.040,97	40,97	50,00
2	1.040,97	58,75	103,81	1.086,03	45,06	50,00
3	1.086,03	58,75	108,3	1.135,58	49,55	50,00
4	1.135,58	58,75	113,24	1.190,07	54,49	50,00
5	1.190,07	58,75	118,68	1.250,00	59,93	50,00

CC / OIC  
?



# Attività Rimanenze

Principali differenze	IFRS	CC / OIC	HGB / DRS
Rimanenze - configurazioni di costo	<b>IAS 2.</b> LIFO vietato - FIFO ammesso - Costo medio ponderato ammesso.	<b>OIC 13.</b> Ammesso anche il LIFO.	<b>§ 256 f. 1</b> Ammesso anche il LIFO.
Attività biologiche	<b>IAS 41.</b> Devono essere valutate al momento della contabilizzazione iniziale e ad ogni chiusura di bilancio al <i>fair value</i> meno i costi stimati fino al punto di vendita. Tutte le variazioni del <i>fair value</i> devono essere imputate al conto economico nell'esercizio in cui si verificano.	Non previsto.	Non previsto.



# Attività

## Immobili, impianti e macchinari

Principali differenze	IFRS	CC / OIC	HGB / DRS
Costi di smantellamento e rimozione dei beni	<b>IAS 16.</b> Il costo comprende la stima dei costi di smantellamento e rimozione del bene e bonifica del sito su cui insiste.	<b>OIC 16.</b> Non consentito capitalizzare sul bene tali costi.  <b>OIC 31.</b> Tali costi sono accantonati in un apposito fondo oneri.	≡ Identico a CC / OIC.  ≡ Identico a CC / OIC.
Costi di ampliamento ed ammodernamento	<b>IAS 16.</b> Divieto di capitalizzazione, a meno che il metodo di ammortamento del cespite per componenti evidenzi che una parte dell'immobilizzazione è da sostituire. I costi per miglioramenti di performance o di resa dell'asset non sono capitalizzabili.	<b>OIC 16.</b> I costi per ampliare, ammodernare, migliorare o sostituire cespiti già esistenti sono capitalizzabili nel valore dell'asset a certe condizioni.	≡ Identico a CC / OIC.
Manutenzioni cicliche	<b>IAS 16.</b> Il costo della sostituzione di una parte di un elemento è capitalizzabile nel valore contabile se i criteri di rilevazioni sono soddisfatti.	<b>OIC 16, OIC 31.</b> I costi per le manutenzioni cicliche sono accantonati in un apposito Fondo Oneri in base a parametri che riflettano la loro competenza.	≡ Identico a CC / OIC.
Misurazioni successive	<b>IAS 16.</b> Consentito il modello del costo rivalutato tramite utilizzo del <i>fair value</i> come criterio di misurazione successiva se applicato all'intera categoria di beni.	<b>OIC 16.</b> Non previsto il modello del costo rivalutato.	≡ Identico a CC / OIC.
Capitalizzazione di oneri finanziari	<b>IAS 16.</b> Obbligo di capitalizzazione per le attività che possiedono le caratteristiche che la giustificano.	<b>OIC 16.</b> Tra i costi delle immobilizzazioni è possibile includere gli oneri finanziari.	≡ Identico a CC / OIC.

Fonte: Propria presentazione basata su PwC (2019), p. 48.



# Attività

## Attività immateriali escluso avviamento

Principali differenze	IFRS	OIC	HGB / DRS
Attività immateriali a vita utile indefinita	<b>IAS 38.</b> È previsto che alcune attività abbiano una vita utile indefinita, per queste attività non si applica l'ammortamento ma viene effettuato un <i>impairment test</i> con cadenza almeno annuale o con maggior frequenza in presenza di indicatori di perdita di valore.	<b>OIC 24. Non sono previste</b> attività immateriali a vita utile indefinita. Tutte le attività immateriali sono sottoposte al processo di ammortamento. L'avviamento è ammortizzato in base alla vita utile, che non può eccedere i 20 anni. Se questa è indeterminata l'avviamento è ammortizzato per un periodo non superiore a 10 anni.	 Identico a CC / OIC.
Misurazioni successive	<b>IAS 38. Consentito</b> il modello del costo rivalutato tramite utilizzo del <i>fair value</i> come criterio di misurazione successiva in presenza di un mercato attivo (raro).	<b>OIC 24.</b> Le rivalutazioni <b>non</b> sono permesse ad <b>eccezione</b> di quelle autorizzate da leggi speciali.	 Le rivalutazioni <b>non</b> sono permesse. 
Costi di sviluppo	<b>IAS 38. Obbligo</b> di capitalizzare ed ammortizzare i costi di sviluppo (solo) se <b>sono</b> soddisfatte le condizioni richieste dal principio.	<b>OIC 24 e art. 2426 c.5 C.C..</b> I costi di sviluppo che soddisfano le condizioni richieste <b>possono</b> essere iscritte nell'attivo patrimoniale con il consenso del collegio sindacale.	 Identico a CC / OIC.

# Attività

## Perdite di valore di attività immobilizzate

Principali differenze	IFRS	OIC	HGB / DRS
Principi generali	<p><b>IAS 36.</b> Un'impresa deve considerare annualmente l'esistenza di segnali che suggeriscano una perdita di valore delle attività. In caso positivo, le attività devono essere sottoposte a controllo per perdita di valore.</p> <p>Inoltre è prevista la verifica mediante impairment test annuale della recuperabilità del valore dell'avviamento, delle immobilizzazioni a vita utile indefinita e delle attività immateriali in corso.</p>	<p><b>OIC 9.</b> Prevista la verifica del controllo per perdita di valore nel caso in cui vi siano indicatori ma non è prevista l'esistenza di attività immateriali a vita utile indefinita.</p>	<p><b>§ 255 c. 3 e 4.</b> Identico a CC / OIC.</p>
Determinazione del valore	<p><b>IAS 36.</b> È ammesso un unico modello per la determinazione del valore recuperabile. È vietato utilizzare il metodo basato sulla capacità di ammortamento.</p>	<p><b>OIC 9.</b> Per <b>le imprese di minori dimensioni</b>, ma non se predispongono il bilancio consolidato, l'OIC 9 prevede il cosiddetto modello semplificato attraverso il quale il valore d'uso è inteso come capacità di ammortamento.</p>	<p><b>Non</b> esiste una <b>eccezione</b> per imprese di minori dimensioni.</p>

# Agenda

---

I. Applicazione degli IFRS

II. Principi contabili

III. Conto Economico

IV. Attività

V. Passività

VI. Strumenti finanziari derivati

VII. Altri aspetti

VIII. Conclusioni e prospettive

➤ Debiti finanziari e commerciali

➤ Fondi per rischi ed oneri

# Passività

## Debiti finanziari e commerciali

Principali differenze	IFRS	CC / OIC	HGB / DRS
Rilevazione iniziale	<p><b>IFRS 9.</b> Le passività finanziarie sono rilevate al <b>fair value</b> e successivamente misurate in base al costo ammortizzato a meno che non debbano essere misurate al <b>fair value</b> rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio in quanto richiesto dal principio o poichè detenute per la vendita.</p> <p>È possibile anche misurare i debiti a fair value utilizzando la <b>fair value</b> option al fine di evitare "<b>accounting mismatch</b>".</p>	<p><b>OIC 19.</b> I debiti devono essere rilevati secondo le regole di valutazione <b>del costo ammortizzato</b> basato sulla metodologia del tasso di <b>interesse effettivo</b>. I debiti commerciali con scadenza superiore ai dodici mesi, sui quali non siano corrisposti interessi ovvero siano applicati tassi di interesse significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, devono essere rilevati inizialmente al loro valore attuale. Non è ammessa la valutazione al <b>fair value</b> dei debiti.</p>	<p>Valutazione secondo le regole di valutazione <b>del costo ammortizzato</b>; ma <b>non</b> basato sulla metodologia del tasso di <b>interesse effettivo</b>.</p>
Obbligazioni convertibili	<p><b>IAS 32, IFRS 9.</b> Si utilizza una "contabilizzazione separata" per i debiti convertibili quando la conversione consiste in un ammontare prestabilito di denaro per un numero fisso di azioni.</p>	<p><b>OIC 19.</b> Non regola specificamente la fattispecie e rimanda all'OIC 32.</p>	<p>Non regola specificamente la fattispecie e rimanda a un regolamento dei revisori contabili (IDW), secondo il quale è da bilanciare così come lo prevede IAS 32 / IFRS 9.</p>



# Passività

## Fondi per rischi ed oneri

Principali differenze	IFRS	CC / OIC	HGB / DRS
<b>Condizioni per effettuare l'accantonamento</b>	<p><b>IAS 37.</b> Un accantonamento deve essere iscritto quando:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'impresa ha un'obbligazione corrente per una futura fuoriuscita di risorse economiche come risultato di eventi passati;</li> <li>- è probabile che tale fuoriuscita di risorse sia richiesta all'impresa per l'adempimento dell'obbligazione; e</li> <li>- può essere ragionevolmente stimato l'ammontare dell'obbligazione.</li> </ul>	<p><b>OIC 31.</b> Simili agli IFRS, tuttavia pur considerando alcuni aspetti legati alla natura del debito ed alla sua esistenza certa o quantomeno probabile non declina in modo specifico quali condizioni debbano essere rispettate.</p>	<p> § 249 HGB. Simile a CC / OIC.</p>
<b>Criteri di contabilizzazione</b>	<p><b>IAS 37.</b> Il valore deve rappresentare la migliore stima del costo minimo richiesto per l'adempimento dell'obbligazione alla data di bilancio. Si può adottare il valore mediano di un intervallo di valori. In ogni caso i flussi devono essere attualizzati.</p>	<p><b>OIC 31.</b> Non sono ammesse stime in un intervallo di valori, ma viene definito un campo di variabilità di valori, successivamente l'accantonamento rappresenterà la migliore stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità.</p>	<p> § 249 HGB. Identico a CC / OIC.</p>
<b>Manutenzioni cicliche</b>	<p><b>IAS 37.</b> Prese in considerazione nella definizione della vita utile per componenti dell'asset. Capitalizzate sul bene cui afferiscono.</p>	<p><b>OIC 31.</b> Effettuato accantonamento a conto economico ripartito su più esercizi sulla base di alcuni parametri.</p>	<p> § 249 HGB. Identico a CC / OIC.</p>

# Agenda

---

I. Applicazione degli IFRS

II. Principi contabili

III. Conto Economico

IV. Attività

V. Passività

VI. Strumenti finanziari derivati

VII. Altri aspetti

VIII. Conclusioni e prospettive



# Strumenti finanziari derivati (1/2)

Principali differenze	IFRS	CC / OIC	HGB / DRS
Derivati singoli	<b>IFRS 9.</b> Fair Vale con la contropartita nel conto economico	<b>OIC 32.</b> Fair Vale con la contropartita nel conto economico.	 Non vengono bilanciati. Soltanto quando il valore equo è negativo deve esser iscritto un fondo per rischi ed oneri.
Derivati di copertura	<b>IFRS 9.</b> Si può applicare la tecnica del hedge accounting (fair value hedge accounting, cashflow hedge accounting)	<b>OIC 32</b> Si può applicare la tecnica del hedge accounting (fair value hedge accounting, cashflow hedge accounting)	 <b>\$ 254 HGB..</b> Simile a CC / OIC e IFRS 9, ma non identico. 

# Strumenti finanziari derivati (2/2)

## Fair Value Hedge

### Fair Value Hedge

A	P
100 (-) 1,7	
+ 1,9	Patrimonio netto
	0,2

IFRS

CC / OIC

Conto economico	
EBIT	
Risultato finanziario	- 1,7
	+ 1,9
.....	
Utile netto	0,2

### Fair Value Hedge

A	P
100 (-) 1,7	
+ 1,7	Patrimonio netto
	0,0

HGB / DRS

Conto economico	
EBIT	
Risultato finanziario	- 1,7
	+ 1,7
.....	
Utile netto	0,0

**Legenda:**

Strumento finanz. originario  
= Credito / Obbligazione

Derivato

1,7 = numeri verdi

= quello che cambia applicando la tecnica contabile del` hedge accounting



# Agenda

I. Applicazione degli IFRS

II. Principi contabili

III. Conto Economico

IV. Attività

V. Passività

VI. Strumenti finanziari derivati

VII. Altri aspetti

VIII. Conclusioni e prospettive

➤ Le attività immobilizzate destinate alla vendita

➤ Gli investimenti immobiliari

➤ La conversione delle poste in valuta



# Altri aspetti

## Le attività immobilizzate destinate alla vendita

### Principali differenze

#### IFRS

#### CC / OIC

#### HGB / DRS

### Attività immobilizzate destinate alla vendita

**IFRS 5.** Un'attività immobilizzata **deve essere classificata** come destinata alla vendita se il suo valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita anziché attraverso il suo utilizzo continuativo. L'attività o il gruppo di attività in dismissione deve essere (i) immediatamente disponibile per la vendita nelle condizioni in cui si trova, (ii) definito un piano di dismissione, (iii) presente un mercato attivo con un prezzo di vendita che sia ragionevole rispetto al fair value, (iv) la vendita deve essere altamente probabile (aspettativa che sia conclusa entro un anno). Quando si soddisfano le suddette condizioni l'attività o il gruppo di attività in dismissione sono iscritte al minore tra il valore contabile e il *fair value* meno i costi relativi alla vendita e, classificate separatamente dalle altre attività in una specifica voce dello stato patrimoniale. Queste attività non sono ammortizzate durante il periodo di vendita.

**OIC 16. Simili agli IFRS,** **≠** Non previsto. la classificazione dipende dalla destinazione del bene.

Le immobilizzazioni destinate alla vendita vanno riclassificate in un'apposita voce preceduta da numero romano da iscrivere nell'attivo circolante.

### Beni in dismissione

**IFRS 5.** I principi contabili internazionali prevedono alcune specifiche condizioni (per le quali si rimanda al punto precedente) al verificarsi delle quali corrisponde un obbligo di riclassifica sia nello stato patrimoniale sia nel conto economico di un bene o gruppi di beni in dismissione il cui valore sarà recuperato con una vendita e non con l'utilizzo.

**OIC 16.** Se si tratta di beni destinati alla vendita il cui realizzo è previsto nel breve periodo, vanno classificati in **un'apposita voce** del l'attivo circolante. **≠** Non previsto.



# Altri aspetti

## Gli investimenti immobiliari & La conversione delle poste in valuta

### Principali differenze

#### IFRS

#### CC / OIC

#### HGB / DRS

#### Investimenti immobiliari

**IAS 40.** Un investimento immobiliare deve essere valutato inizialmente al costo. Il costo di un investimento immobiliare acquisito comprende il prezzo di acquisto e qualsiasi spesa a esso direttamente attribuibile. Le misurazioni successive possono essere rilevate secondo **il modello del *fair value* ovvero quello del costo.** Se si applica quest'ultimo occorre fornire in nota l'informativa sul *fair value*. Sebbene non richiesto dal principio, è suggerito il ricorso ad esperti indipendenti per la valutazione del *fair value*.

**Non è prevista** una specifica disciplina per la rilevazione iniziale degli investimenti immobiliari. Pertanto si fa riferimento alle disposizioni contenute nell'OIC 16 simili agli IFRS.

≡ Identico a CC / OIC.

#### Conversione delle poste in valuta

**IAS 21.** Convertire al cambio della data dell'operazione; attività e passività **monetarie** al cambio della data del bilancio; elementi **non monetari** al cambio storico.

**OIC 26.** Simile agli IFRS.

≠ **§ 256a.** Tutte le attività e passività in valuta estera devono esser convertiti al cambio della data del bilancio. Preventi (non realizzati) di queste attività non devono esser iscritti nel conto economico tranne per contratti con una durata meno di un anno.



# Agenda

---

I. Applicazione degli IFRS

II. Principi contabili

III. Ricavi e costi

IV. Strumenti finanziari d'attività

V. Attività non finanziarie

VI. Debiti finanziari e commerciali

VII. Debiti non finanziari

VIII. Strumenti finanziari derivati

IX. Altri aspetti

**IX. Conclusioni e prospettive**



# Conclusioni e prospettive

## Confronto del cambiamento dei principi contabili del bilancio di esercizio IT e DE

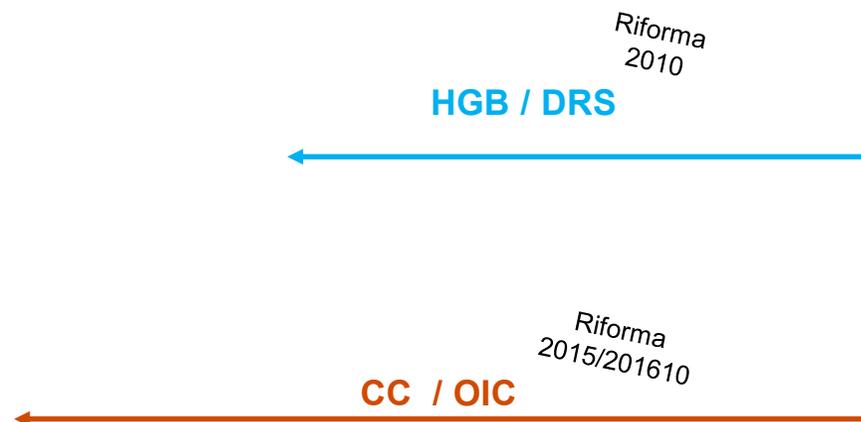
### Contabilizzazione internazionale

- Investitori
- Fai Value

IFRS

### Contabilizzazione dell'Europa continentale

- Finanziatori
- Costo ammortizzato



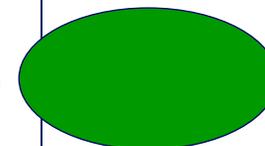
Fonte: Propria presentazione basata su PwC (2019), p.73.

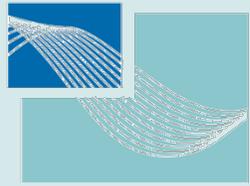
# Conclusioni e prospettive

## Possibile estensione dell'applicazione degli IFRS in DE

### Applicazione degli IFRS (1/2)

Principali differenze	<u>Regolamento UE 1602/2002</u>	<u>D.Lgs. 38/2005*</u>	HGB / DRS
Bilancio consolidato delle società quotate	<b>Articolo 4.</b> Obbligo di applicare gli IAS/IFRS per i <b>bilanci consolidati</b> delle <b>società quotate</b> , cioè società, che emettono titoli quotati nei mercati regolamentati dell'Unione Europea	<b>Obbligo</b> di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società quotate.	 <b>§ 315e c.1 e c.2.</b> <b>Obbligo</b> di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società quotate.
Bilancio consolidato delle società non quotate	<b>Articolo 5.</b> <b>Opzione</b> degli Stati membri di estendere l'applicazione degli IAS/IFRS ai bilanci delle <b>società non quotate</b> .	<b>Possibilità</b> di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società <b>non quotate</b>	 <b>§ 315e c.3.</b> <b>Possibilità</b> di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società <b>non quotate</b> .
Bilancio individuale delle società quotate	<b>Articolo 5.</b> Opzione degli Stati membri di estendere l'applicazione degli IAS/IFRS ai <b>bilanci individuali</b> delle <b>società quotate</b> .	<b>Possibilità</b> di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società <b>non quotate</b>	 <b>§ 325 c. 2a.</b> <b>Vietato</b> di redigere il <b>bilancio individuale</b> secondo gli IAS/IFRS per società quotate. Si può redigerlo soltanto <b>in aggiunto</b> e solo per motivi informative individuali second IAS/IFRS.
Bilancio individuale delle società non quotate	<b>Articolo 5.</b> Opzione degli Stati membri di estendere l'applicazione degli IAS/IFRS ai <b>bilanci individuali</b> di società <b>non quotate</b> .	<b>Possibilità</b> di redigere il <b>bilancio consolidato</b> secondo gli IAS/IFRS per società <b>non quotate</b>	 <b>§ 325 c. 2a.</b> <b>Vietato</b> di redigere il <b>bilancio individuale</b> secondo gli IAS/IFRS per società quotate. Si può redigerlo soltanto <b>in aggiunto</b> e solo per motivi informative individuali second IAS/IFRS.





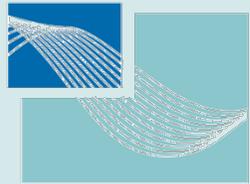
University of Applied Sciences

HOCHSCHULE  
EMDEN • LEER



Ci vediamo a Emden  
durante il vostro semestre  
all'estero?!





University of Applied Sciences

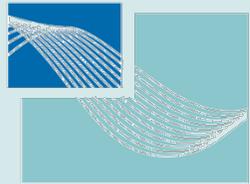
HOCHSCHULE  
EMDEN • LEER



...mi farebbe piacere e  
vi ringrazio molto per il  
vostro interesse in questa  
lezione.



Torino, 15 novembre 2024



University of Applied Sciences

HOCHSCHULE  
EMDEN • LEER



# Slides di back-up

Confronto tra i principi  
contabili italiani (C.C., OIC) e  
tedeschi (HGB, DRS)

*Prof. Knut Henkel (Emden, Germania)*

Lezione ospite dell'Università degli Studi di Torino  
15 novembre 2024

# Università di Scienze Applicate Emden/Leer (3/6)

## Caratteristiche delle università di scienze applicate

---

- Preparazione pratica alla carriera a livello scientifico
- Il contenuto dello studio e la ricerca sono orientati all'applicazione
- Fasi pratiche più lunghe / semestre pratico
- Gli insegnanti hanno esperienza lavorativa nel ambito aziendale
- Dimensioni gestibili con ottime condizioni di apprendimento e studio
- Piccoli gruppi in forma di seminario con supporto individuale

### **Punti in comune con uno studio ad un'università classica:**

- Lauree equivalenti (laurea triennale [Bachelor], laurea magistrale [Master])
- Le prospettive di carriera e di guadagno sono generalmente sullo stesso livello
- Insegnamento e ricerca come compiti principali
- Ampia gamma di studi (opzioni di studio «duale»)
- Programmi di studio internazionali
- Possibilità di studio di dottorato di ricerca (cooperativa)

# Università di Scienze Applicate Emden/Leer (4/6)

## Perché andare proprio ad una così piccola Università di Emden?

---

- Al momento abbiamo solo 15 studenti provenienti dall'Università di Parigi nel Dipartimento di Ingegneria della nostra università.
- Loro hanno detto a noi:
  - grande supporto
  - ottimi corsi di lingua inglese
  - è diverso da una grande città
  - tutti i problemi sono risolti in modo non burocratico,
  - ottimo programma di orientamento ed escursioni,
  - attualmente c'è un'escursione ad Amburgo

# Università di Scienze Applicate Emden/Leer (5/6)

## English Program SPRING TERM

---

- English Program SPRING TERM
  - International Marketing
  - Crisis Management in International Mergers and Acquisitions
  - International Human Resource Management
  - Organisation and Human Resources
  - Communication and Presentation Skills
  - Sustainability Management
  - Management Control Systems (Master)
  - Entrepreneurship
  - German as a Foreign Language 1
  - German as a Foreign Language 2
  - German as a Foreign Language 3
  - Business English B2
  - English B1/B2



# Università di Scienze Applicate Emden/Leer (6/6)

## English Program FALL

---

- English Program FALL
  - International Management for SMEs
  - Financial Instruments Accounting
  - Corporate Sustainability Accounting
  - Seminar Digital Marketing
  - Logistic and Supply Chain Management
  - Project Management
  - ERP Systems
  - Sustainability Consulting
  - International Strategic Leadership (Master, Bachelor possible)
  - Green Economy & Digital Innovation (Master, Bachelor possible, but block seminar)
  - German as a Foreign Language 1
  - German as a Foreign Language 2
  - German as a Foreign Language 3
  - German as a Foreign Language 4
  - Business English B1
  - English B1/B2
  - English B1
  - Business English

# Strumenti finanziari d'attività

## Crediti finanziarie e commerciali (2/2)

### Differenze minori

#### Cessione dei crediti (aspetti generali)

#### IFRS

**IFRS 9.** Le condizioni richieste per poter eliminare contabilmente i crediti fanno riferimento alla scadenza o al trasferimento dei flussi di cassa, al trasferimento dei rischi e benefici (entro certe condizioni) ed infine al trasferimento del controllo sull'attività.

Non ammesso.

Previsto contabilizzazione del coinvolgimento residuo.

#### CC / OIC

**OIC 15.** L'approccio risulta meno complesso. La società cancella il credito dal bilancio quando si estinguono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito oppure quando si trasferisce sia la titolarità del credito e sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.

Concesso di cancellare i crediti anche quando alcuni rischi sono stati trattenuti tramite l'iscrizione di un fondo rischi.

Non ammesso.

#### HGB / DRS

**OIC 11.** Non è specificato che il bilancio è redatto con il fine primario di fornire informazioni agli investitori.



# Overview of the use of options provided in the IAS Regulation (1606/2002) in the EU

Type of company	Listed undertakings								Other (non-listed) undertakings															
	Annual financial statements								Consolidated financial statements				Annual financial statements											
	IFRS permitted				Non-financial	IFRS required			IFRS permitted		IFRS required		Non-financial	IFRS permitted				IFRS required						
	Bank	Insurance	Other	Bank		Insurance	Other	Financial	Non-financial	Bank	Insurance	Other		Bank	Insurance	Other	Bank	Insurance	Other	Non-financial				
Austria									Yes															
Belgium						Yes			Yes	Yes	Yes	Yes										Yes		
Bulgaria						Yes				Yes	Yes	(14)	(15)							Yes	Yes	(14)	(16)	
Cyprus						Yes					Yes										Yes			
Czech Republic						Yes			Yes												(1)			
Germany		(2)							Yes												(2)			
Denmark				(1)				(7)	Yes												Yes			
Estonia						Yes			Yes	Yes	Yes	Yes								Yes	Yes	Yes		
Greece						Yes			Yes	Yes	Yes	Yes	(5)							Yes	Yes	Yes	(5)	
Spain									Yes			(3)												
Finland	Yes		Yes	Yes					Yes											(4)				
France									Yes															
Croatia						Yes				Yes	Yes	Yes	(5)							(1)	Yes	Yes	(5)	
Hungary						Yes			Yes							Yes	Yes		(1)	Yes				
Ireland		Yes							Yes							Yes								
Italy						Yes	(7)	Yes	Yes	Yes		Yes			Yes			Yes	(10)					
Lithuania				Yes		Yes	Yes	Yes	Yes		Yes	Yes	Yes						Yes	Yes	Yes	Yes		
Luxembourg		Yes							Yes							Yes								
Latvia				Yes		Yes	Yes	(8)	Yes	Yes	Yes	Yes							Yes	Yes	Yes	Yes		
Malta						Yes			Yes	Yes	Yes	Yes	(9)						Yes	Yes	Yes	Yes	(9)	
Netherlands		Yes							Yes										(1)					
Poland		Yes							(11) or (12)	Yes									(11) or (12)					
Portugal				(1)		Yes	Yes	Yes	(7)		Yes	Yes	Yes							(1)	Yes	Yes	Yes	
Romania						Yes		Yes	Yes	Yes	Yes	Yes								Yes		Yes	(6)	
Sweden									Yes			(13)												
Slovenia				(17)		Yes	Yes	(18)	(17)	Yes	Yes	(18)							(17)	Yes	Yes	(18)		
Slovakia		Yes				Yes	Yes	Yes	(5)			Yes							Yes		Yes	Yes	(5)	

## Footnotes

- (1) If the consolidated financial statements are prepared in accordance with IFRS Standards
- (2) Only in addition to financial statements prepared in accordance with National GAAPs
- (3) Groups in which there is a listed undertaking
- (4) If mandatory audit
- (5) Public Interest entities
- (6) some Public Interest entities
- (7) If no IFRS consolidated financial statements are published
- (8) Equity issuers listed on the Main list and issuers of debt instruments
- (9) Large and regulated entities
- (10) Except for small entities

- (11) Subsidiaries of a group in which parent or higher level parent prepares consolidated financial statements under IFRS
- (12) Entities having filed or intending to file for admission to public trading
- (13) If IFRS mandated by the Financial Supervisory Authority
- (14) All credit and financial institutions under the Credit Institutions Act; Payment services providers; Pension insurance companies and funds managed by them; Investment agents; Managing companies and collective investment schemes; Persons managing alternative investment funds and collective investment schemes; National investment funds; Market player under the Financial Markets Instruments Act.
- (15) Consolidated financial statements should be prepared on the accounting basis used for the preparation of annual financial statements
- (16) Central depository
- (17) if consolidation is not mandatory
- (18) if consolidation is mandatory

Fonte: <https://finance.ec.europa.eu>