

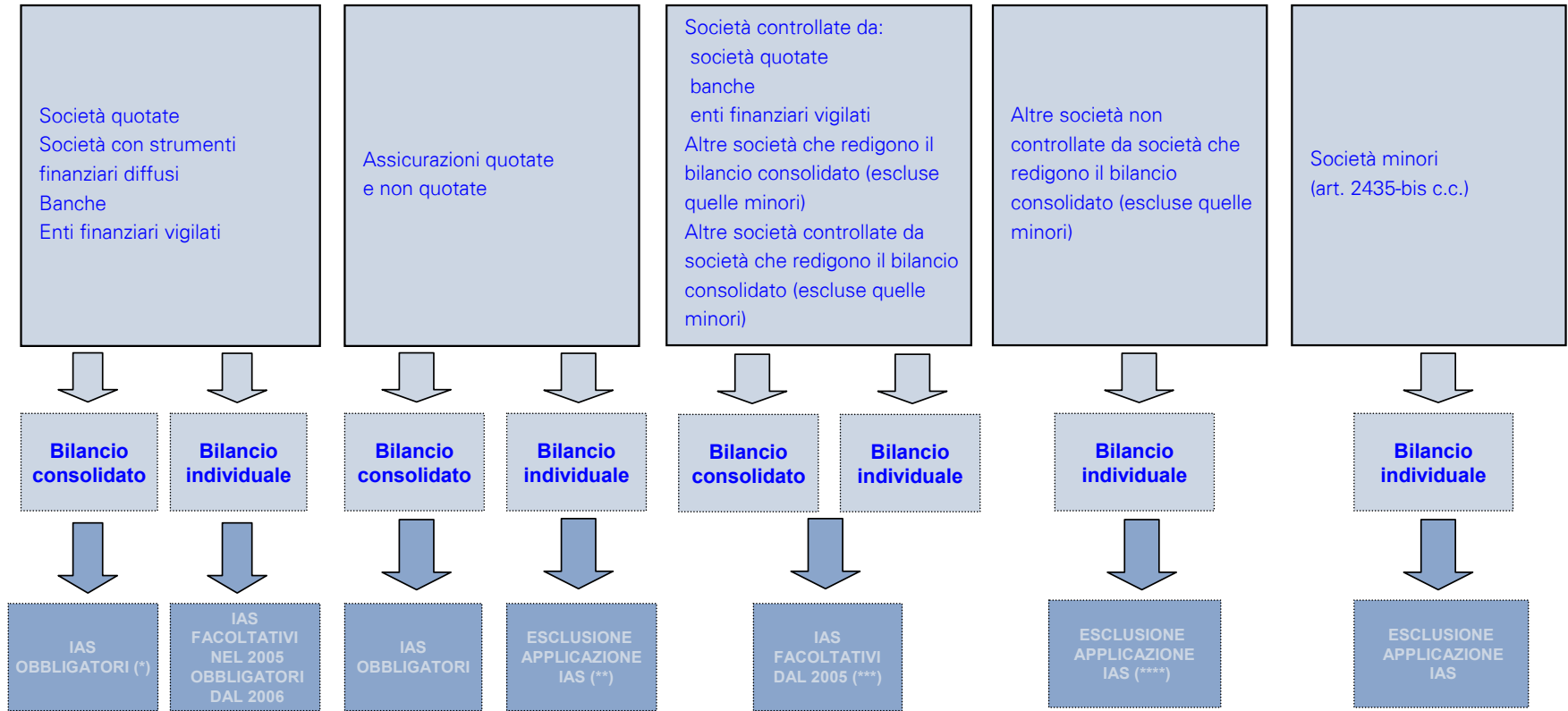


KPMG S.p.A.

Gruppo Xyz - IAS/IFRS Overview

- Quadro normativo
- Consolidato Gruppo Xyz - Overview impatti contabili IAS/IFRS
- Consolidato Gruppo Xyz – Overview impatti operativi
- Un possibile approccio alla conversione

D.lgs. 38/05(ex Art. 25 L. Comunitaria 309/03) - Adozione dei principi contabili internazionali



(*) Banca d'Italia conserva il potere di disciplinare gli schemi di bilancio secondo quanto ora previsto dall'art. 5 del D.Lgs. 87/92

(**) IAS obbligatori nella redazione del bilancio individuale per le imprese di assicurazione quotate che non redigono il bilancio consolidato

(***) La facoltà di applicazione degli IAS, se esercitata, deve essere applicata sia per il bilancio individuale, sia per il bilancio consolidato


(****) La facoltà di applicazione degli IAS potrà essere esercitata dall'esercizio individuato con decreto del Ministro dell'Economia e delle finanze e del Ministro della giustizia

D.lgs. 38/05(ex Art. 25 L. Comunitaria 309/03) - Adozione dei principi contabili internazionali nel Gruppo Xyz

Le società diverse da quelle obbligate all'adozione dei principi contabili internazionali hanno la facoltà di redigere il bilancio consolidato in conformità ai principi contabili internazionali, a partire dall'esercizio chiuso o in corso al 31 dicembre 2005. Tale facoltà, a partire dal 31 dicembre 2005, può estendersi anche al bilancio di esercizio.

La scelta effettuata non e' revocabile, salvo circostanze eccezionali, che vanno adeguatamente illustrate nella nota integrativa, unitamente all'indicazione degli effetti sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico consolidati. In ogni caso, il bilancio relativo all'esercizio nel corso del quale e' deliberata la revoca della scelta e' redatto in conformità ai principi contabili internazionali.

- Quadro normativo
- Consolidato Gruppo Xyz - Overview impatti contabili IAS/IFRS
- Consolidato Gruppo Xyz – Overview impatti operativi
- Un possibile approccio alla conversione

Consolidato Xyz	Principio IAS	Impatto
<p>Area di consolidamento</p> <ul style="list-style-type: none">• Il bilancio consolidato comprende i bilanci della Xyz S.p.A., società Capogruppo, e delle seguenti società controllate, nella quali quest'ultima detiene direttamente o indirettamente più del 50% del capitale :<ul style="list-style-type: none">- A S.p.A.- B S.r.l.- C S.r.l.- D S.r.l.- I S.r.l.- O S.r.l.• Il consolidamento avviene con il metodo dell'integrazione globale	<p>IAS 27 e 31: Controllo Congiunto ed area di consolidamento</p> <ul style="list-style-type: none">• La definizione di controllo dello IAS si basa, anziché sulla disponibilità della maggioranza dei diritti di voto in assemblea, sulla capacità sostanziale di governare le decisioni strategiche• Inapplicabilità di alcune cause di esclusione dall'area di consolidamento previste dalla normativa italiana (ad esempio se la società controllata svolge attività dissimile)	<p></p> <p>Gli impatti possono essere esclusivamente di natura prospettica.</p>

Consolidato Xyz

Immobilizzazioni immateriali

- Le immobilizzazioni immateriali rappresentano circa il 40% del totale attivo consolidato del Gruppo e sono riepilogate di seguito.

	31 Dic 05
	€ 000
Costi di impianto e di ampliamento	843
- Costi di impianto e ampliamento e spese notarili	75
- Commissioni di intermediazione	101
- Costi di preapertura	667
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	74
Software	431
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	427
Avviamento	11.824
Differenze di consolidamento	13.584
Immobilizzazioni in corso e acconti	698
Altre:	4.736
- Migliorie beni di terzi	939
- Indennità di Entrata e uscita	3.393
- Oneri pluriennali	403
	32.618

Principio IAS

IAS 38: Attività immateriali

- Una parte degli oneri pluriennali non potrà essere più capitalizzata nello Stato Patrimoniale (costi di ricerca, costi di impianto e ampliamento – start up, costi di preapertura e pre operativi, costi di formazione, costi di pubblicità, etc).
- Distinguo tra intangibile a vita utile definita ed intangibile a vita utile indefinita (goodwill) con conseguente impatto sull'ammortamento.

Impatto



- Alla data di transizione si dovrà procedere all'eliminazione con contropartita Patrimonio Netto dei valori non iscrivibili secondo i principi contabili internazionali.
- Le attività immateriali a vita utile definita iscrivibili nell'attivo patrimoniale (migliorie su beni di terzi, indennità di entrata e uscita, software) continueranno ad essere ammortizzate ed andranno, obbligatoriamente, assoggettate ad impairment test in presenza di indicatori di perdita durevole.

Consolidato Xyz

Principio IAS

Impatto

Avviamento e differenza di consolidamento

- La voce "Avviamento" è pari a circa 11,8 milioni di Euro ed è relativa alle differenze fra i prezzi complessivi sostenuti per l'acquisizione di rami d'azienda ed il valore attribuito agli altri elementi attivi e passivi che li compongono. In particolare si riferisce a:
 - OR (8,9 milioni di Euro)
 - Vari pdv acquistati nel tempo (2,9 milioni di Euro).
- Le "Differenze di consolidamento", che misurano la differenza fra il costo di acquisto o di sottoscrizione delle partecipazioni e la corrispondente quota di patrimonio netto delle partecipate, sono attribuibili a:
 - A per circa 8,5 milioni di Euro
 - Operazione C per circa 5 milioni di Euro

IAS 36: Riduzione durevole di valore delle attività

Ad ogni periodo di bilancio occorre valutare in maniera formalizzata il possibile impairment degli asset (test di impairment). In questo senso è necessario implementare un sistema di reportistica che per ciascuna "cash generating unit" (es.: "reportable segment") indichi il recoverable amount, il net selling price, il value in use (calcolato sulla base dei flussi di cassa futuri-DCF) e il valore della eventuale svalutazione derivante.

Il livello "massimo" attribuibile alla cash generating unit è dato dal "reportable segment", a questo proposito dovranno essere individuate le "cash generating unit" che meglio soddisfano le esigenze di verifica delle condizioni di impairment e/o ripristino nel caso di svalutazioni precedenti.



Esenzione prevista dall'IFRS 1 sull'applicazione retrospettiva del principio contabile relativo alle aggregazioni di imprese effettuate prima della data di transizione agli IFRS.

Ciò comporta che, alla data di transizione agli IFRS, il valore di carico contabile del goodwill nello stato patrimoniale di apertura IFRS deve essere pari al suo valore di carico secondo i precedenti principi contabili, dopo aver effettuato le seguenti tre rettifiche:

- i. incremento o decremento del suo valore a seguito di riclassificazione da attività immateriali;
- ii. a seguito della risoluzione di un'incertezza che riguardava l'ammontare del prezzo di acquisizione prima della data di transizione agli IFRS;
- iii. effettuazione dell'impairment test del goodwill alla data di transizione agli IFRS, prescindendo dall'esistenza di indicatori di impairment, e iscrizione di eventuali perdite a rettifica del patrimonio netto di apertura. L'impairment test deve essere effettuato sulla base delle condizioni in essere alla data di transizione agli IFRS

Consolidato Xyz

Immobilizzazioni materiali

I cespiti sono iscritti in bilancio al loro costo originario aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione ed al netto degli ammortamenti operati.

Sono identificabili le seguenti classi di cespiti:

- Fabbricati commerciali
- Impianti e macchinari
- Impianti di sicurezza
- Impianti specifici
- Attrezzature/Mobili e arredi
- Macchine ufficio elettroniche/Telefoni radiomobili
- Autovetture
- Misuratori fiscali

Principio IAS


IAS 16: Impianti, Immobili e macchinari

- Component analysis: gli IAS richiedono l'applicazione della "component analysis" nella determinazione della vita utile dei cespiti.

Impatto



- 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 e utilizzare tali valori come sostitutivi del costo ai fini IFRS "deemed cost".
- L'opzione del "deemed cost" va supportata da idonea perizia tecnica.
- In considerazione della natura del business del Gruppo non si prevedono effetti significativi dall'applicazione della component analysis

Consolidato Xyz	Principio IAS	Impatto
<p><i>Rimanenze</i></p> <ul style="list-style-type: none">Le giacenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo, determinato secondo la metodologia del costo medio ponderato, ed il valore di mercato alla chiusura dello esercizio.	<p><i>IAS 2: Rimanenze</i></p> <ul style="list-style-type: none">Per la determinazione del costo delle rimanenze costituite da beni non fungibili o destinate a specifici progetti deve essere utilizzato il metodo del costo specifico.Per la determinazione del costo delle rimanenze costituite da beni fungibili deve essere utilizzato il metodo del FIFO o del costo medio ponderato. Il LIFO non è considerato come metodo accettato	<p></p> <ul style="list-style-type: none">La valutazione delle rimanenze delle società Corner con il “metodo del dettaglio” potrebbe richiedere degli approfondimenti.

Consolidato Xyz

Trattamento di fine rapporto

- Al 31 Dicembre 05 i dipendenti in forza risultano essere pari a 867. Il fondo accantonato è pari a circa 6 milioni di Euro e rappresenta l'effettivo debito delle società del gruppo al netto degli anticipi corrisposti e dell'imposta sostitutiva dell'IRPEF dovuta sulla rivalutazione del TFR.

Principio IAS


IAS 19: Benefici per i dipendenti


- Richiede che sia incluso nello stato patrimoniale la passività o l'attività netta derivante dalla valutazione al fair value degli "obblighi pensionistici"
- In particolare è stato riaffermato che il debito per TFR deve essere rivalutato per il periodo della durata futura prevista dal rapporto di lavoro e deve essere attualizzato per riportarlo al momento della valutazione.

Impatto

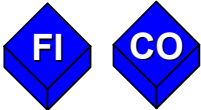

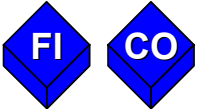



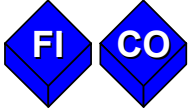

- In caso di applicazione dello IAS 19 si ritiene opportuno incaricare un attuario esterno abilitato per la rilevazione della passività da iscrivere in bilancio.
- **Tuttavia sulla base del disposto della Guida Operativa per la transizione agli IAS/IFRS (OIC Guida 1) ove sussistano incertezze nella stima, dovute per esempio a futuri/prossimi provvedimenti legislativi innovativi nei confronti della materia in oggetto, la stima deve avvenire sulla base dell'art.2120 del C.C. senza pertanto evidenziare alcuna differenza.**

Consolidato Xyz	Principio IAS	Impatto
<p>Leasing</p> <ul style="list-style-type: none">• Contabilizzazione (leasing e lease back) secondo il metodo finanziario raccomandato dal principio contabile IAS n. 17.	<p>IAS 17: Leasing finanziario</p> <ul style="list-style-type: none">• Il locatario, alla stipula del contratto, deve registrare il bene oggetto del contratto tra l'attivo immobilizzato e contestualmente nel passivo il relativo debito. Il valore di iscrizione è pari al fair value (valore di mercato) del bene alla stipula del contratto, o, se inferiore, al valore attuale dei pagamenti minimi previsti dal contratto. Se il contratto prevede l'opzione di riscatto, il valore di riscatto deve essere incluso nel calcolo di tale valore attuale.• Il tasso di attualizzazione da adottare è rappresentato dal tasso di interesse implicito nel contratto o, ove non determinabile, dal tasso di interesse marginale di indebitamento. Il lasso temporale di attualizzazione è quello previsto dal contratto	<p></p> <ul style="list-style-type: none">• Gli effetti dell'applicazione dello IAS 17 sono già riflessi nel bilancio consolidato di gruppo

Consolidato Xyz	Principio IAS	Impatto
<p>Ricavi</p> <ul style="list-style-type: none">• I ricavi, esposti al netto degli sconti ed abbuoni, sono relativi alle aree merceologiche in cui opera la società (multimedia e ottica,)	<p>IAS 18: Ricavi</p> <p>Qualora oggetto di una vendita siano:</p> <ul style="list-style-type: none">- vendita di beni, e- prestazioni di servizi <p>e le due componenti siano identificabili e separabili, gli IAS richiedono che venga attuata un'analisi delle componenti stesse e che siano separatamente iscritti i seguenti ricavi:</p> <ul style="list-style-type: none">- ricavi per vendita di beni- ricavi per prestazioni di servizi <p>e che le due componenti siano valutate secondo i criteri definiti dai principi applicabili (per esempio con il metodo della percentuale di avanzamento per i servizi).</p>	<p></p> <p>I principi contabili italiani non trattano tale fattispecie in modo specifico pertanto sarebbe necessario effettuare un approfondimento con particolare riferimento alle vendite di prodotti con assistenza.</p>

- Quadro normativo
- Consolidato Gruppo Xyz - Overview impatti contabili IAS/IFRS
- Consolidato Gruppo Xyz – Overview impatti operativi
- Un possibile approccio alla conversione

IAS / Argomento	Processi	Sistemi	Impatto
<p>Contabilità Generale</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rivisitazione piano dei conti: sarà necessario ridefinire il piano dei conti al fine di supportare le nuove tecniche di rilevazione e valutazione e gestire inoltre i diversi tipi di chiusura contabile • Sistema di rilevazione: dovranno essere rivisti i trattamenti contabili e con essi tutte le procedure amministrative collegate (manualistica e procedure amministrative) • Sistema a doppio binario: nel caso si verifichi tale eventualità vi sarà la necessità di dover gestire informazioni con GAAP differenti, che comporta l'obbligo di dover gestire uno stesso evento contabile in maniera differenziata a seconda del destinatario dell'informazione (IAS, civilistico) 	<ul style="list-style-type: none"> • Contabilità e bilancio 	<p>SAP</p> 	
<p>Close The Book</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reengineering processo di chiusura. L'introduzione degli IAS modifica il processo di chiusura in termini di: <ul style="list-style-type: none"> - attori coinvolti (Co.Ge, controllo di gestione) - sequenza delle attività (calendari) - tempi di chiusura - efficienza del processo 	<ul style="list-style-type: none"> • Chiusure IAS • Chiusure “civilistiche” 	<p>SAP</p>  <p>Altri sistemi</p>	

IAS / Argomento	Processi	Sistemi	Impatto
<p data-bbox="69 299 571 381">Sistema di reporting direzionale</p> <ul data-bbox="76 417 566 659" style="list-style-type: none">• Alla luce delle informazioni di business derivanti dall'applicazione degli IAS/IFRS (IAS14, IAS 36, IFRS 3) è indispensabile che il sistema di reporting direzionale sia aderente alle nuove necessità informative derivanti dall'applicazione degli IAS:<ul style="list-style-type: none">- informazioni di segmento- test di impairment- cash generatig unit	<ul data-bbox="680 326 948 419" style="list-style-type: none">• Contabilità e bilancio• Planning & reporting	<p data-bbox="1184 364 1252 395">SAP</p> 	

- Quadro normativo
- Consolidato Gruppo Xyz - Overview impatti contabili IAS/IFRS
- Consolidato Gruppo Xyz – Overview impatti operativi
- Un possibile approccio alla conversione

Un possibile approccio alla conversione

