



**PARADIGMA**  
ricerca e cultura d'impresa

## BILANCI IAS 2009

- **PROBLEMI APPLICATIVI RELATIVI AL VECCHIO IAS 39**
- **LA CONTABILIZZAZIONE DELLA SVALUTAZIONE DEI CREDITI**
- **LE GUIDE OIC SU RISERVE E IMPAIRMENT**

*Milano, 14 e 15 dicembre 2009*  
*Hotel Meliã*

visitate il nostro sito  
[www.paradigma.it](http://www.paradigma.it)

PARADIGMA S.r.l. - Via Viotti, 9 - 10121 Torino  
Tel. (011) 538.686/7/8/9 - Fax (011) 5621123-5611117

### RELATORI

**Dott. Antonio Amadio** Responsabile Settore Normativa,  
Banca MPS

**Prof. Andrea Amaduzzi** Straordinario di Economia  
Aziendale  
Università di Milano Bicocca

**Dott. Daniele Bigi** Responsabile Area  
Amministrazione e Bilancio,  
Banca MPS

**Prof. Avv. Mario Bussoletti** Ordinario di Diritto  
Commerciale e Professore di  
Diritto Bancario - Università  
Roma Tre  
Componente Commissione  
Civilistica - Organismo Italiano  
di Contabilità

**Prof. Matteo Caratozzolo** Presidente della Commissione  
"Principi Contabili Nazionali ed  
Internazionali" dell'Ordine dei  
Dottori Commercialisti e degli  
Esperti Contabili di Roma

**Prof. Flavio Dezzani** Ordinario di Ragioneria  
Università di Torino  
  
Presidente Comitato Tecnico  
Scientifico  
Organismo Italiano di  
Contabilità

**Prof. Giovanni Fiori** Ordinario di Economia  
Aziendale  
L.U.I.S.S. Guido Carli, Roma

**Prof. Enrico Laghi** Ordinario di Economia  
Aziendale  
Università La Sapienza, Roma  
Componente Standards Advice  
Review Group, Commissione  
Europea  
Componente del Consiglio di  
Gestione dell'Organismo  
Italiano di Contabilità

**Dott. Emilio Maffi** Partner, Ernst & Young  
Financial-Business Advisors

**Dott. Alessandro Maldifassi** Accounting Principles and  
Disclosure  
UniCredit Group

**Dott. Roberto Monachino** Head of CFO Strategic  
Processes Optimization and  
Control – UniCredit Group  
Member EFRAG – Technical  
Expert Group

**Dott.ssa M. Carla Panzeri** Presidente di Non Performing  
Loans (NPL) S.p.A.  
Già Funzionario Generale di  
Banca d'Italia

**Prof.ssa Sabrina Pucci** Straordinario di Bilancio  
Università Roma Tre  
Membro Insurance Accounting  
Working Group (IAWG) –  
EFRAG

**Dott. Franco Riccomagno** Partner e IFRS Specialist Leader  
Italia,  
Deloitte

**Dott. Massimo Rota** IFRS Technical Partner  
PriceWaterhouseCoopers

**Dott. Andrea Toselli** IFRS Technical Partner  
PriceWaterhouseCoopers

**Dott. Ambrogio Virgilio** Partner e responsabile IAS Desk  
Italia  
Ernst & Young

## PRIMA GIORNATA Lunedì, 14 dicembre 2009

### BILANCI IAS 39: PROBLEMATICHE SULLO IAS 39 E SULLA CONTABILIZZAZIONE DEI CREDITI

#### ■ IL PROGETTO DEL NUOVO IAS 39 ALLA LUCE DELLE RECENTI DECISIONI DELLA COMMISSIONE EUROPEA

- La crisi dei mercati finanziari ed il ruolo dei principi contabili
- Fair value e conservatism
- Le modifiche proposte allo IAS 39: le tre fasi e il loro avanzamento
- Il documento dell'expert advisory panel sul fair value nei mercati non attivi
- La sospensione dell'approvazione del nuovo IAS 39 e le conseguenze sulla trasparenza dei bilanci

(Prof. Giovanni Fiori)

#### ■ I MOTIVI DELLA SOSPENSIONE DELL'OMOLOGAZIONE DELL'IFRS 9 (FASE 1 DEL NUOVO IAS 39 SUGLI STRUMENTI FINANZIARI)

- Le novità previste nell'IFRS 9 approvate dallo IASB
  - Le due categorie di strumenti finanziari previste
  - Gli strumenti basic loan e quelli su contractual yield basis
  - Le categorie FVTPL e FVT-OCI ed il loro contenuto
  - La valutazione degli strumenti finanziari
  - La disclosure
- Le posizioni sull'IFRS 9 degli Stati Europei e dei principali stakeholder (banche, assicurazioni, imprese)
- I motivi del mancato endorsement dell'IFRS 9: estensione dell'utilizzo del fair value e fair value option; alterazione dei mercati a causa di comunicazioni finanziarie non comparabili nel periodo di transizione al 2013; dubbi sul trattamento contabile proposto per gli strumenti non di trading
- Il rinvio dell'omologazione al completamento delle tre fasi del nuovo IAS 39 a cura dello IASB

(Dott. Massimo Rota)

(Dott. Roberto Monachino)

#### ■ LE PROBLEMATICHE RELATIVE AL BILANCIO 2009 IN TEMA DI CLASSIFICAZIONE E VALUTAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI: L'APPLICAZIONE DEL VECCHIO IAS 39

- Banche

(Dott. Alessandro Maldifassi)

- Imprese di assicurazione  
(Prof.ssa Sabrina Pucci)

- Imprese industriali  
(Dott. Massimo Rota)

#### ■ LA CONTABILIZZAZIONE DELLA SVALUTAZIONE DEI CREDITI NEL BILANCIO 2009

- Le previsioni dello IAS 39
- La rilevazione nel conto economico delle perdite (incurred loss)
- I rapporti tra lo IAS 39 e Basilea 2

(Dott. Emilio Maffi)

#### ■ LA CONTABILIZZAZIONE DELLA SVALUTAZIONE DEI CREDITI IN BASE AL NUOVO ED *IMPAIRMENT METHODOLOGY*

- Crisi economica ed esplosione delle sofferenze sui crediti
- La rilevazione nel conto economico delle perdite attese (expected loss)
- La metodologia di contabilizzazione delle perdite sui crediti
- Le attività finanziarie oggetto dell'intervento dello IASB
- L'impatto del nuovo metodo sul costo del credito e sul rapporto banca-impresa

(Dott. Alessandro Maldifassi)

#### ■ L'IMPATTO SUI BILANCI DELL'IMPAIRMENT METHODOLOGY SUI CREDITI NELLE BANCHE E NELLE IMPRESE INDUSTRIALI

(Dott. Alessandro Maldifassi)

#### ■ IL TRATTAMENTO CONTABILE DEI CREDITI "NON PERFORMING"

- Crisi economica e andamento dei crediti "non performing"
- Il trattamento contabile dei crediti acquistati
- Le operazioni di cartolarizzazione
- Le previsioni applicabili alle diverse tranches di titoli cartolarizzati
- L'informativa da fornire
- Rapporti tra trattamento contabile e disciplina tributaria

(Dott.ssa Matilde Carla Panzeri)

#### ■ LA RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO NEI BILANCI IAS

- Le principali opzioni per la ristrutturazione del debito: ridefinizione del debito; trasformazione in capitale di rischio; soluzioni intermedie
- Gli accorgimenti contabili per le diverse opzioni di ristrutturazione del debito

(Dott. Andrea Toselli)

#### ■ VALUTAZIONE E IMPAIRMENT DELLE PARTECIPAZIONI NEL BILANCIO SEPARATO ALLA LUCE DELL'ED SUGLI IMPROVEMENTS

- Novità introdotte dall'improvement sullo IAS 27
- Utilizzo del fair value nelle diverse situazioni
- Utilizzo del costo è ancora permesso?
- Impairment delle partecipazioni secondo Ias 39
- Novità rispetto alla bozza di documento dell'OIC

(Dott. Franco Riccomagno)

## SECONDA GIORNATA Martedì, 15 dicembre 2009

### I RECENTI ORIENTAMENTI APPLICATIVI ALLA LUCE DEI NUOVI DOCUMENTI OIC SU RISERVE E IMPAIRMENT

#### ■ LA GUIDA DELL'OIC IN TEMA DI GESTIONE CONTABILE DELLE RISERVE DI PATRIMONIO NETTO LA DISCIPLINA A REGIME DELLE RISERVE DEL D. LGS 38/2005

- La guida OIC: finalità, problematiche contabili, osservazioni delle autorità, entrata in vigore e situazioni difformi precedenti
- Le fattispecie previste dal d. Lgs.38/2005
- Il regime di indisponibilità delle diverse riserve di patrimonio netto
- Il trattamento dei casi particolari non espressamente disciplinati (riserva da stock option, ecc.)
- L'ordine di utilizzo delle riserve a copertura perdite
- La ricostituzione delle riserve

(Prof. Avv. Mario Bussoletti)

#### ■ LA DISCIPLINA DELLE RISERVE A FIRST TIME ADOPTION DEL D.LGS 38/2005

- Le fattispecie previste
- La rilevanza del deemed cost
- Il trattamento del ripristino del costo e delle svalutazioni insistenti
- La riserva per massa residuale e le problematiche della sua gestione

(Dott. Ambrogio Virgilio)

#### ■ LA DISCIPLINA DELLE RISERVE SECONDO LO IAS 39

- La contabilizzazione secondo i nuovi criteri di classificazione

e misurazione degli strumenti finanziari approvati in data 12/11/2009 dallo IASB

- La normativa applicabile
- Le proposte di impairment e di hedge accounting: gli impatti sulla movimentazione delle riserve

**(Dott. Ambrogio Virgilio)**

■ **NOVITA' IN MATERIA DI BUSINESS COMBINATIONS (NUOVO IFRS 3)**

- la determinazione del costo dell'acquisizione
- la rilevazione e la valutazione delle attività e passività individuabili dell'acquisito
- la rilevazione e la valutazione degli interessi di minoranza nell'acquisito
- la rilevazione e la valutazione delle differenze di consolidamento
- goodwill e eccedenza negativa
- l'iscrizione degli interessi di minoranza a fair value
- principali differenze fra nuova versione dell'IFRS 3 e precedente
- la variazione delle percentuali di possesso alla luce delle novità dell'IFRS 3 e dello IAS 27

**(Dott. Franco Riccomagno)**

■ **PRINCIPI GENERALI SULL'IMPAIRMENT ALLA LUCE DELLE INDICAZIONI DELL'OIC**

- Disposizioni generali
- Capitalizzazione di borsa e valutazione d'azienda
- Gli elementi immateriali scaturenti da una business combination
- Allocazione dell'avviamento e contabilizzazione provvisoria di una business combination
- Valore contabile delle CGU
- Dismissione di una CGU o parte di una CGU
- Periodicità del calcolo
- L'informativa prevista dallo IAS 36 e dalla Guida OIC

**(Prof. Flavio Dezzani)**

■ **IL VALORE RECUPERABILE**

- Il livello di valore di riferimento
  - Il valore d'uso
  - Determinazione dei flussi finanziari
  - Il DCF
  - I tassi di attualizzazione utilizzabili (il costo del capitale, il WACC ecc.)
  - Analisi degli scenari
  - Valore terminale e tasso di crescita
- Il fair value al netto dei costi di vendita

**(Prof. Andrea Amaduzzi)**

■ **L'IMPAIRMENT DELL'AVVIAMENTO NELLE BANCHE**

- Le specificità del settore bancario
  - Identificazione della CGU nel settore bancario
  - Il valore contabile delle CGU bancarie
  - Il DCF levered e le ragioni del suo utilizzo
  - Il Dividend Discount Model
  - I tassi di attualizzazione utilizzati
  - Le CGU dei Paesi esteri

**(Dott. Daniele Bigi)**

**(Dott. Antonio Amadio)**

■ **L'IMPAIRMENT DELL'AVVIAMENTO NELLE IMPRESE DI ASSICURAZIONE**

- Le specificità del settore assicurativo
  - Le attività immateriali di un'impresa assicurativa
  - Il valore del portafoglio
  - L'identificazione della CGU nel settore assicurativo
  - I modelli per il calcolo del valore recuperabile (fair value e valore d'uso). Dal DCF all'Embedded Value
  - L'informativa e l'analisi di sensitività

**(Prof.ssa Sabrina Pucci)**

■ **IL TRATTAMENTO DELLE AZIONI PROPRIE DELLA PARTECIPATA DISTRIBUITE ALLA PARTECIPANTE**

- Analisi della fattispecie
- Teorie a confronto
- Disciplina applicabile
- Soluzioni adottate nella prassi

**(Prof. Enrico Laghi)**

■ **I BILANCI DI LIQUIDAZIONE DELLE IMPRESE IAS ALLA LUCE DELLE INDICAZIONI OIC**

- Disciplina applicabile
- Il rendiconto sulla gestione degli amministratori
- Il bilancio iniziale di liquidazione
- I bilanci intermedi di liquidazione
- Il bilancio finale di liquidazione e il piano di riparto

**(Prof. Matteo Caratozzolo)**

Al termine di ciascuna relazione seguirà un ampio dibattito durante il quale i partecipanti potranno *formulare domande e quesiti* di loro specifico interesse.

## NOTE ORGANIZZATIVE

**Data:** 14 e 15 dicembre 2009

**Sede:** Hotel Melià Milano  
Via Masaccio, 19 Tel. 02/444.06

**Orario:** 9.00/13.00 - 14.30/18.00

**Durata:** 2 giornate

**Quota di partecipazione:**

**2 giornate:** €2.150,00 + IVA 20% per persona

**1 giornata:** €1.350,00 + IVA 20% per persona

Il numero di partecipanti al workshop è limitato. La priorità di iscrizione sarà determinata dalla data di ricezione della scheda di partecipazione.

La quota di partecipazione è comprensiva di colazione di lavoro, coffee-breaks, documentazione, materiale didattico.

**Modalità di iscrizione:**

Versamento anticipato della quota a mezzo bonifico bancario intestato a:

PARADIGMA s.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino  
c/o UNICREDIT BANCA D'IMPRESA S.P.A  
FILIALE DI TORINO CENTRO  
c/c n. 000001796607 - Cod. A.B.I. 03226  
Cod. C.A.B. 01000 – CIN I  
Cod. IBAN IT721032260100000001796607

ovvero con assegno bancario o circolare intestato a:

PARADIGMA s.r.l. tramite raccomandata assicurata con rilascio di regolare fattura quietanzata.

Per informazioni ed adesioni telefonare a:

PARADIGMA s.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino  
P.Iva 06222110014  
Tel. 011/538686/7/8/9 r.a.  
Fax 011/5621123 – 5611117

**Internet:** <http://www.paradigma.it>

**E – mail:** [info@paradigma.it](mailto:info@paradigma.it)

**Modalità di disdetta:**

Qualora la disdetta pervenga entro **10 giorni lavorativi dalla data di inizio della manifestazione**, la quota di iscrizione sarà addebitata per intero.

**In qualunque momento l'Azienda potrà sostituire il partecipante.**

Ogni partecipante riceverà, all'apertura dei lavori, gli atti del Convegno.

Il materiale didattico sarà costituito dall'insieme delle relazioni consegnate dai Docenti entro i termini stabiliti per la stampa.

Tale documentazione costituirà un valido e completo supporto informativo ed un utile mezzo di aggiornamento per il partecipante, l'Azienda ed i Suoi collaboratori.

Si consiglia di provvedere alla prenotazione alberghiera entro e non oltre il **4 dicembre 2009**. Su richiesta dei partecipanti il servizio potrà essere curato dalla Segreteria Organizzativa a condizioni privilegiate.

**Prezzo camere Hotel** – per notte (IVA e piccola colazione continentale inclusa)

Milano, Hotel Melià:

Camera singola: **Euro 175,00** – Camera Doppia: **Euro 195,00**

## SCHEDA DI ISCRIZIONE

L'iscrizione si intende perfezionata al momento del ricevimento della presente scheda (fax 011/562.11.23 o 011/561.11.17) regolarmente compilata e sottoscritta per accettazione

### Titolo del Convegno

---

Data

---

Nome

---

Cognome

---

Funzione Aziendale

---

Fatturare a:

---

Rag. Sociale

---

Indirizzo

---

Città

CAP

Prov.

---

P.IVA

---

C.F.

---

Per informazioni:

---

Tel.

Fax

---

E-mail:

---

### Data e Firma

---

Modalità di pagamento prescelta:

Bonifico bancario in via anticipata.....

Assegno bancario o circolare indirizzato a Paradigma

prima dell'inizio del Convegno .....

Ai sensi dell'art. 1341 c.c. si approva espressamente la clausola relativa alla disdetta come da note organizzative

### Data e Firma

---

#### Informativa Privacy

I dati personali acquisiti tramite il presente modulo sono raccolti per le finalità connesse allo svolgimento del Convegno e trattati con l'ausilio di strumenti elettronici dal personale da noi incaricato (addetti alle attività commerciali, di amministrazione e di segreteria dei Convegni). I suddetti dati potranno essere utilizzati anche per informarLa dei nostri futuri eventi se esprimerà il Suo consenso barrando l'apposita casella.

Titolare del trattamento è Paradigma S.r.l., Via Viotti, 9 - 10121 Torino, presso cui possono essere esercitati i diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. n. 196/2003.

Consento l'utilizzo dei dati per informazioni su vostri convegni.

SI

NO

### Data e Firma

---