US GAAP vs. IFRS

Similitudini e Divergenze

Danilo Porto

© Landis+Gyr | April 2025

Agenda

INTRODUZIONE

Cenni Storici

Mercato di Riferimento

Processo di Espansione

Corporate Governance

REDAZIONE BILANCIO CONSOLIDATO

Organizzazione delle funzioni Finanza, Contabilità e Controllo di gestione

Dalla Contabilità Locale al Consolidato

Normativa di riferimento

US GAAP

La codifica ASC

Il processo normativo

Progetti in corso

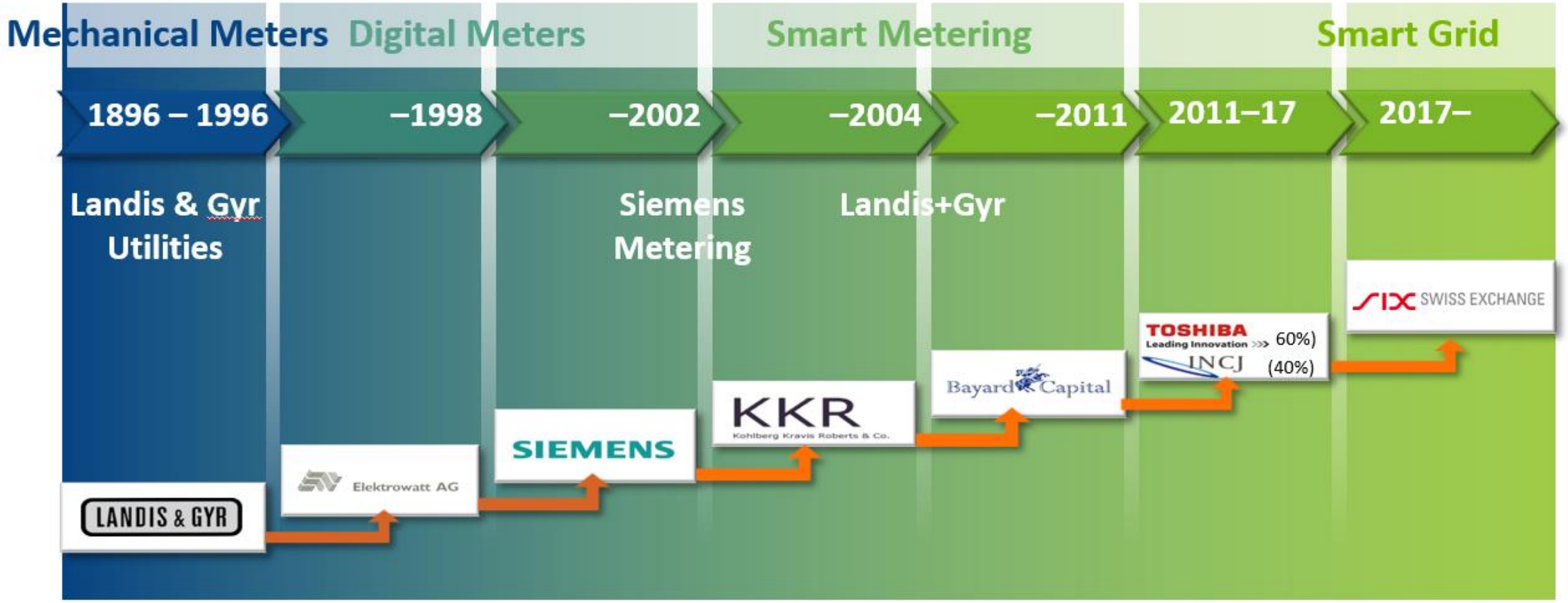
US GAAP vs. IFRS

Progetti di convergenza

Confronto

Introduzione

Cenni Storici



Landis+Gyr vanta 129 anni di esperienza nel campo della gestione dei consumi energetici

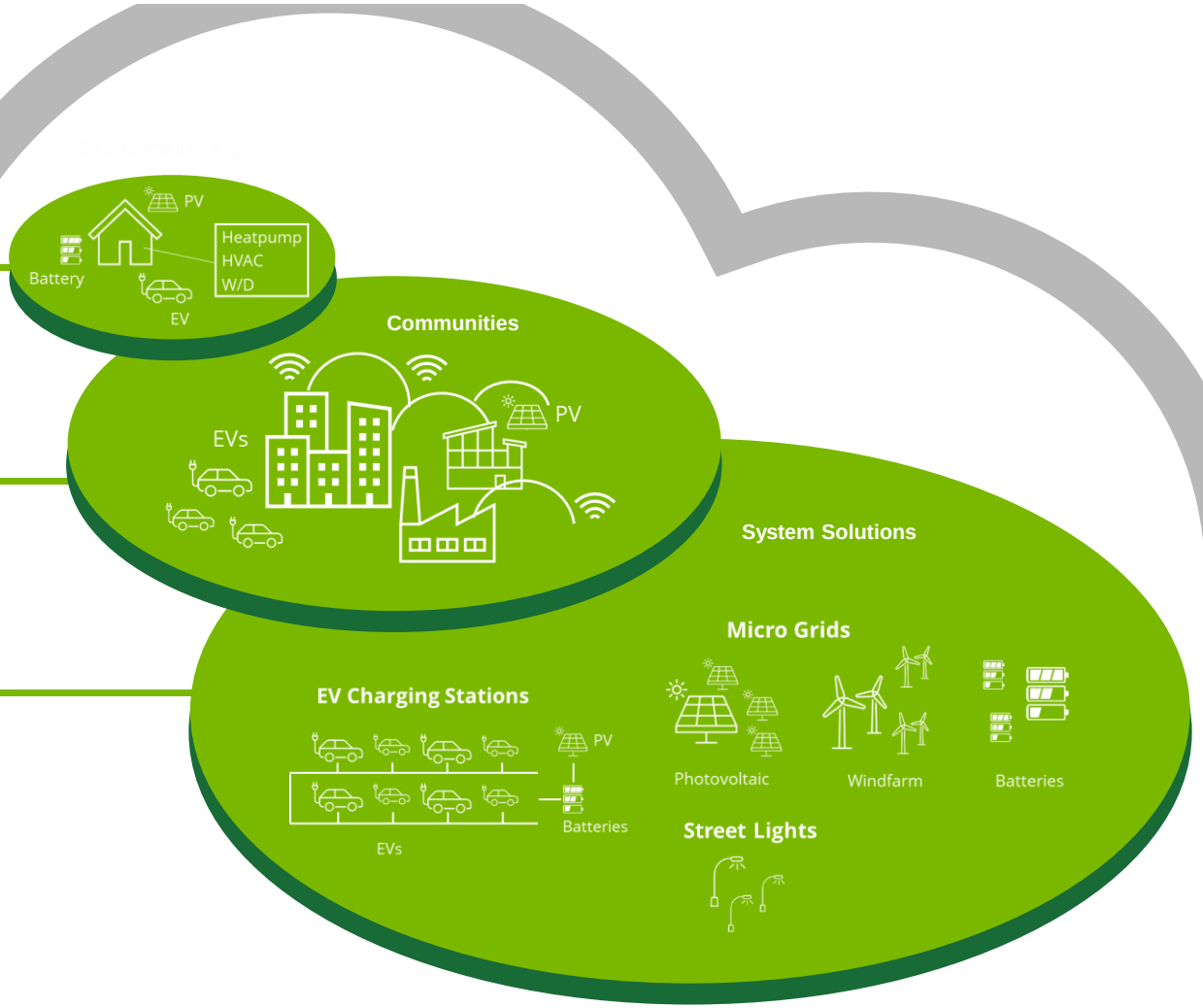
Landis+Gyr

Mercato di Riferimento

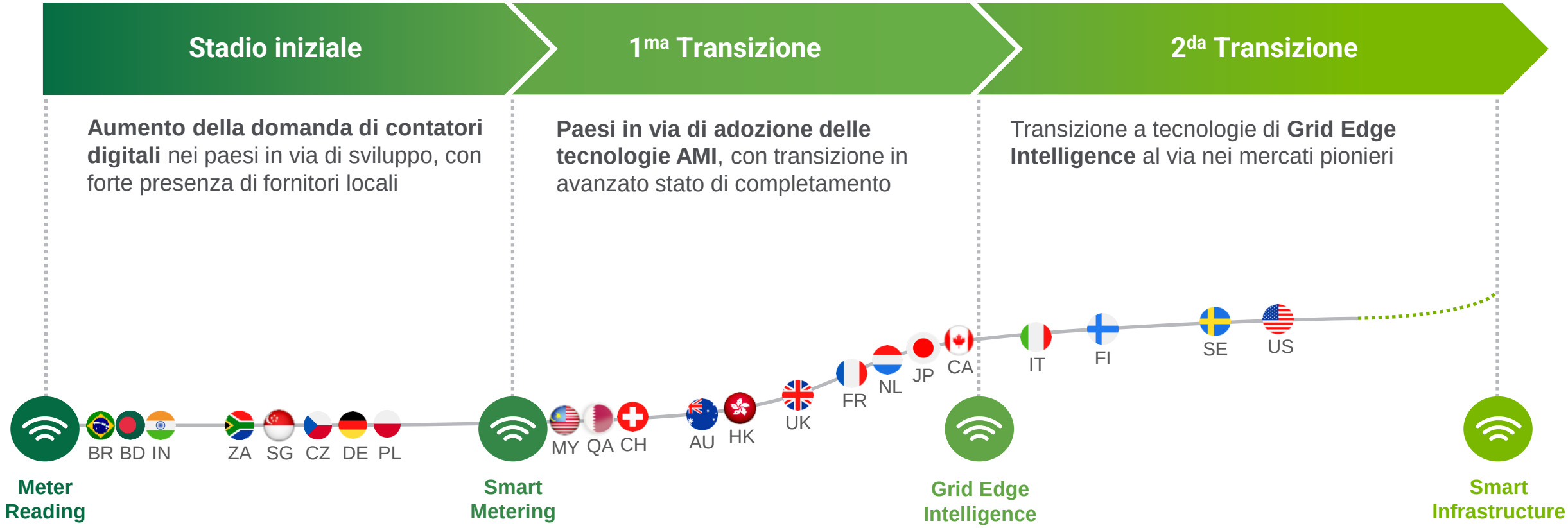
Smart Metering

Grid Edge Intelligence

Smart Infrastructure



Curva di Sviluppo del Metering



Il mercato del metering procede per cicli, con i paesi pionieri già alle prese con la seconda transizione

Landis+Gyr

Trend di Settore

- DECARBONIZZAZIONE – Affrontare il cambiamento climatico e ridurre le emissioni
- TRANSIZIONE ENERGETICA – La decentralizzazione delle fonti energetiche impone un controllo più sofisticato della rete
- CONTESTO GEOPOLITICO – Crisi energetiche e aumento dei prezzi dell'energia determinano la continua ricerca di soluzioni energetiche sempre più efficienti
- EVOLUZIONE DEL RUOLO DEI CONSUMATORI – Reti bidirezionali richiedono soluzioni avanzate di gestione
- ELETTRIFICAZIONE – La crescita esponenziale dei consumi elettrici impone soluzioni integrate
- DIGITALIZZAZIONE – La ricerca dell'efficientamento spinge la domanda di strumenti informatici avanzati
- PERICOLI ESTERNI – I rischi associati alla sicurezza informatica richiedono strumenti di stabilizzazione della rete

Corporate Governance

Consiglio di Amministrazione (Board of Directors)

Composto da 8 membri, 6 dei quali indipendenti in base alle leggi applicabili e/o alle norme statutarie.

Direzione Strategica (Group Executive Management)

Amministratore Delegato – Direttore Finanziario – Manager Regionali

Direzione Operativa (Extended Management Team)

Funzioni di supporto e coordinamento a livello corporate e regionale.

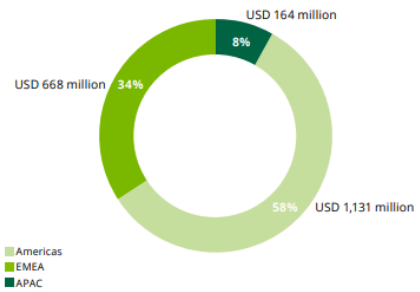
Revisori Esterni e Interni

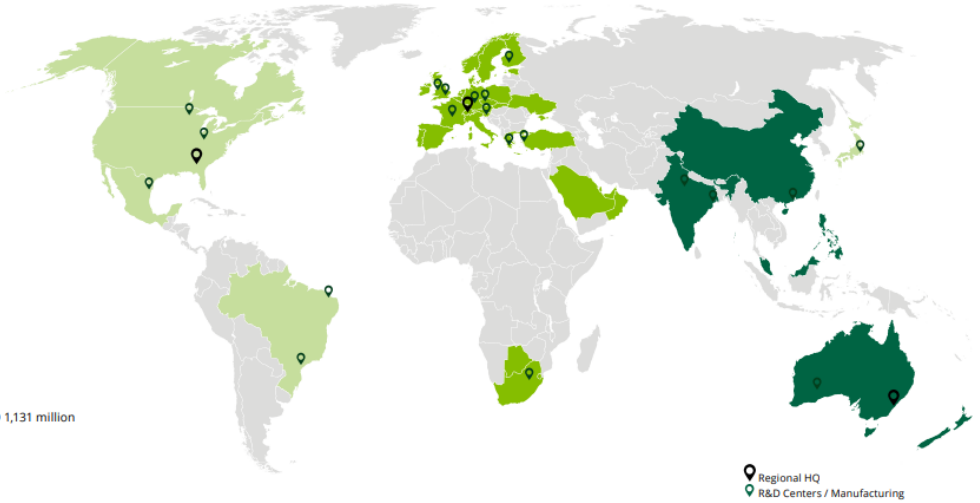
Funzionalmente indipendenti. Godono di accesso illimitato a tutta l'organizzazione.

Corporate Governance

FY 2023 at a Glance

Net Revenue Split





+3,500+
utilities served since 1896

+167+
million connected intelligent devices

+1.3+
billion reads per day for the world's largest utility IoT network in Japan

+#1
Global AMI Company of the Year 2023 by Frost & Sullivan

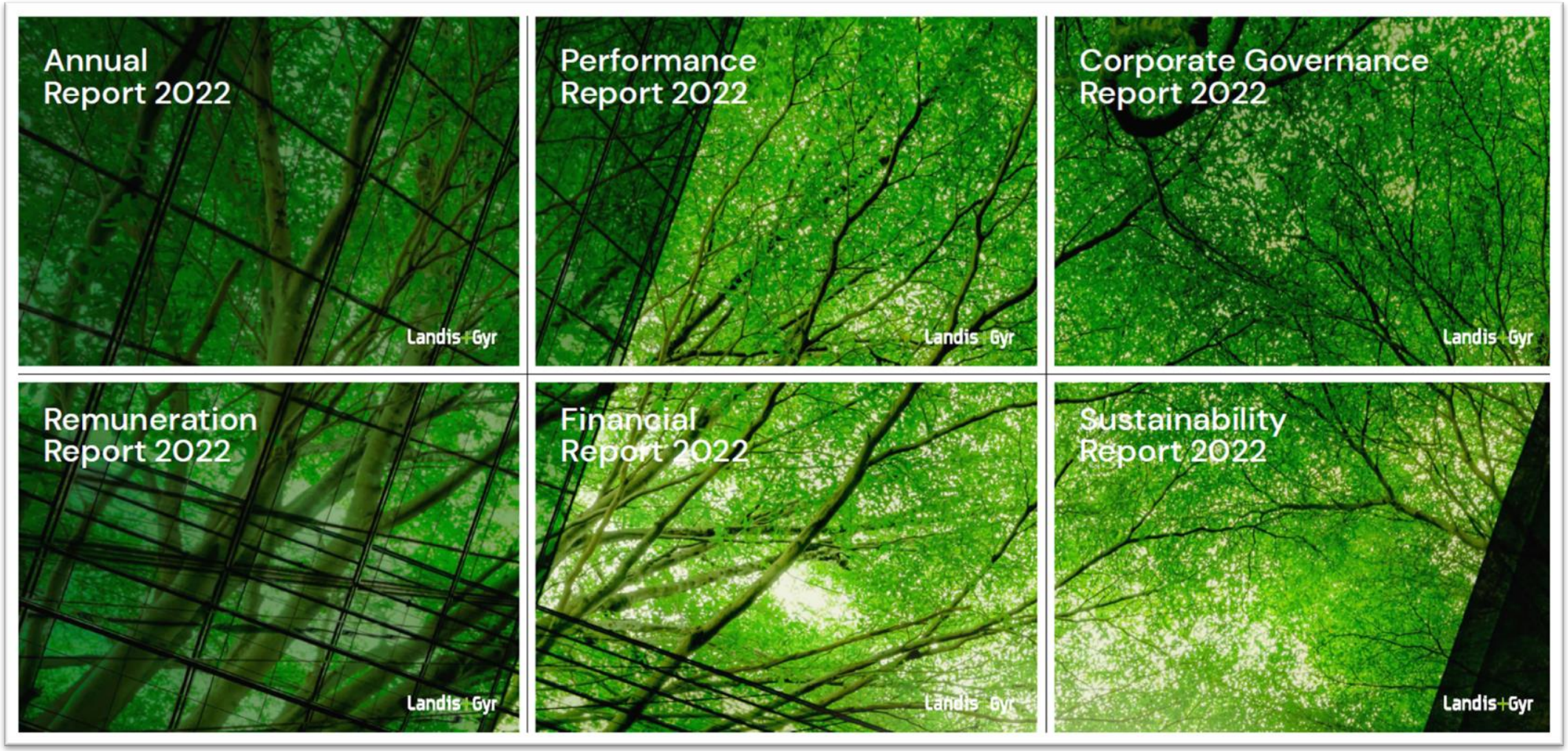
+2023
Climate Leaders by Financial Times and Statista

Organizzazione su base geografica:
Americas – Europe, Middle East, Africa – Asia Pacific

Landis+Gyr

Consolidato

REPORT ANNUALE

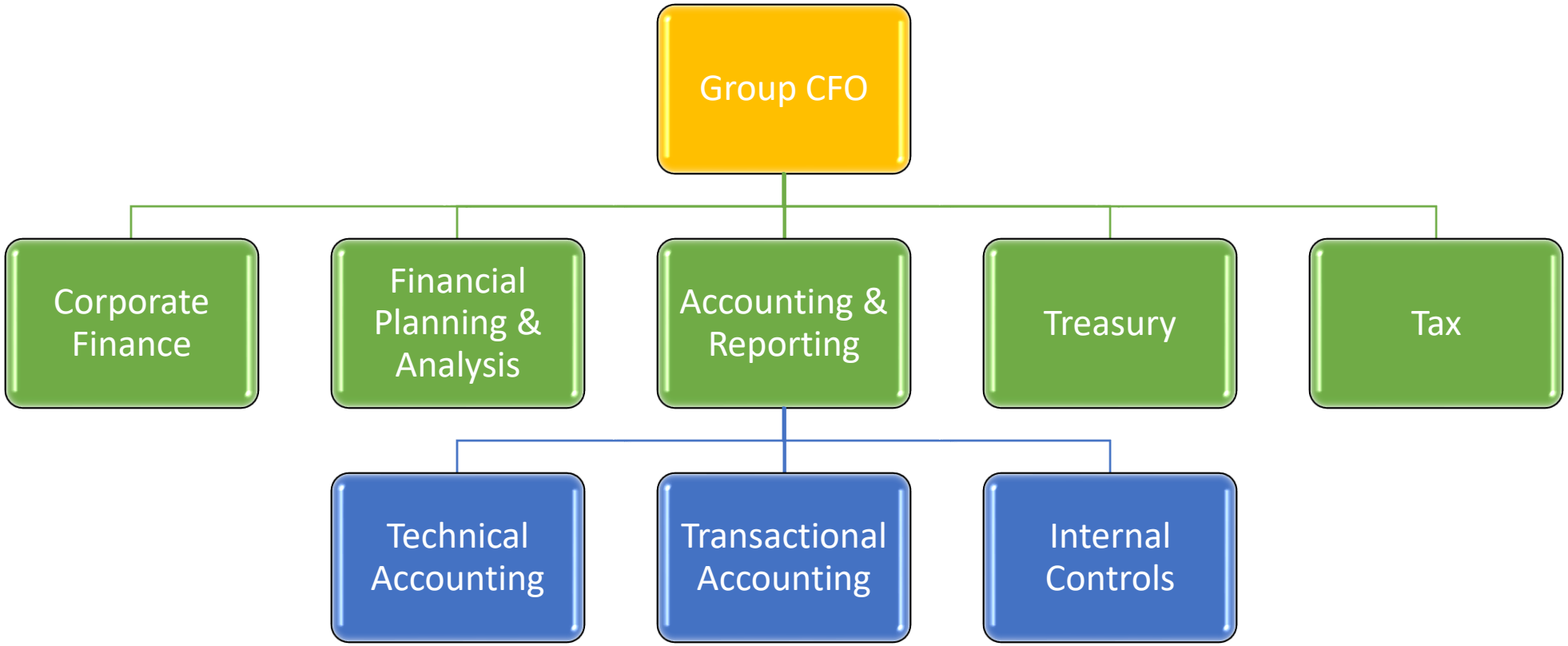


Landis+Gyr

Consolidato

Redazione

La Funzione Finanza, Contabilità e Controllo



Ruoli Finance distribuiti tra Corporate e Regioni allo scopo di conciliare armonizzazione e esigenze locali

Technical Accounting

- Responsabile per il corretto funzionamento degli strumenti di consolidamento.
- Assicura il continuo aggiornamento di procedure e norme aziendali in ottemperanza agli US GAAP e alle norme in materia di tenuta della contabilità e redazione del bilancio.
- Coordina la preparazione del bilancio consolidato.
- Determina il trattamento contabile di transazioni significative e/o non ricorrenti.
- Fornisce consulenza alle aziende controllate o alle altre funzioni Corporate.

Il Ruolo della Funzione Technical Accounting

Dalla Contabilità Locale al Bilancio Consolidato

Bilanci Individuali

Consolidamento

Bilancio Consolidato

IBM® Cognos® Controller
Version 10.4.2000

SIX Swiss Exchange

Consolidato

Aspetti normativi

Codice delle Obbligazioni Svizzero

- Stabilisce quali società devono allestire un rendiconto annuale secondo uno standard riconosciuto in aggiunta al conto annuale ordinario.
- Questi principi contabili contengono disposizioni più dettagliate sull'aspetto del conto annuale rispetto al Codice delle obbligazioni. In Svizzera le norme contabili standard Swiss GAAP FER, IFRS e US GAAP sono riconosciute e rilevanti.
- Rispetto all'ordinamento italiano, per le società non quotate, NON sussiste l'obbligo di deposito del bilancio.

Il Codice delle Obbligazioni (CO) costituisce la base giuridica per la contabilità di molte aziende svizzere

Direttive SIX

- La SIX – Swiss Exchange, con sede a Zurigo, stabilisce gli obblighi di comunicazione a carico degli emittenti di titoli

Recurring and Event-related Obligations

Recurring Obligations	Event-related Obligations
Corporate Reporting – Financial reporting: annual & semi-annual report, alternative performance measures – Corporate governance: information on the governance and management of the company (e.g. composition and compensation of the board of directors and of the management); "comply or explain" rule	**Ad hoc Publicity** Information on price-sensitive facts (e.g. material changes in earnings, restructuring, purchase offers)
Regular Reporting Technical and administrative information on the issuer and on the securities (e.g. information on dividends)	**Disclosure of Management Transactions** Reporting of all relevant transactions by the board of directors and management
	Disclosure of Shareholdings Reporting by the person or group subject to reporting obligations when reaching, exceeding or falling below the voting right thresholds of: 3%, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33⅓%, 50% or 66⅔%

Revisione Esterna

Codice delle obbligazioni svizzero (art. 727)

Le società di capitali sono soggette alla revisione ordinaria dal momento in cui superano due delle soglie seguenti su un periodo di due esercizi consecutivi:

a) Totale del bilancio: CHF 20 milioni
b) Cifra d'affari: CHF 40 milioni
c) Numero di posti di lavoro: 250

Inoltre, le società quotate e quelle che hanno l'obbligo di tenere dei conti di gruppo sono in ogni caso soggette a una revisione ordinaria.

Report of the statutory auditor

to the General Meeting of Landis+Gyr Group AG

Cham

Report of the statutory auditor on the consolidated financial statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Landis+Gyr Group AG and its subsidiaries (the "Company"), which comprise the consolidated balance sheets as of March 31, 2023 and 2022, and the related consolidated statements of operations, consolidated statements of comprehensive income, consolidated statements of changes in shareholders' equity and consolidated statements of cash flows for the years then ended, and the related notes, including a summary of significant accounting policies (collectively referred to as the "consolidated financial statements").

In our opinion, the consolidated financial statements (pages 22 to 66) present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of March 31, 2023 and 2022, and the results of its operations and its cash flows for the years then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America (US GAAP) and comply with Swiss law.

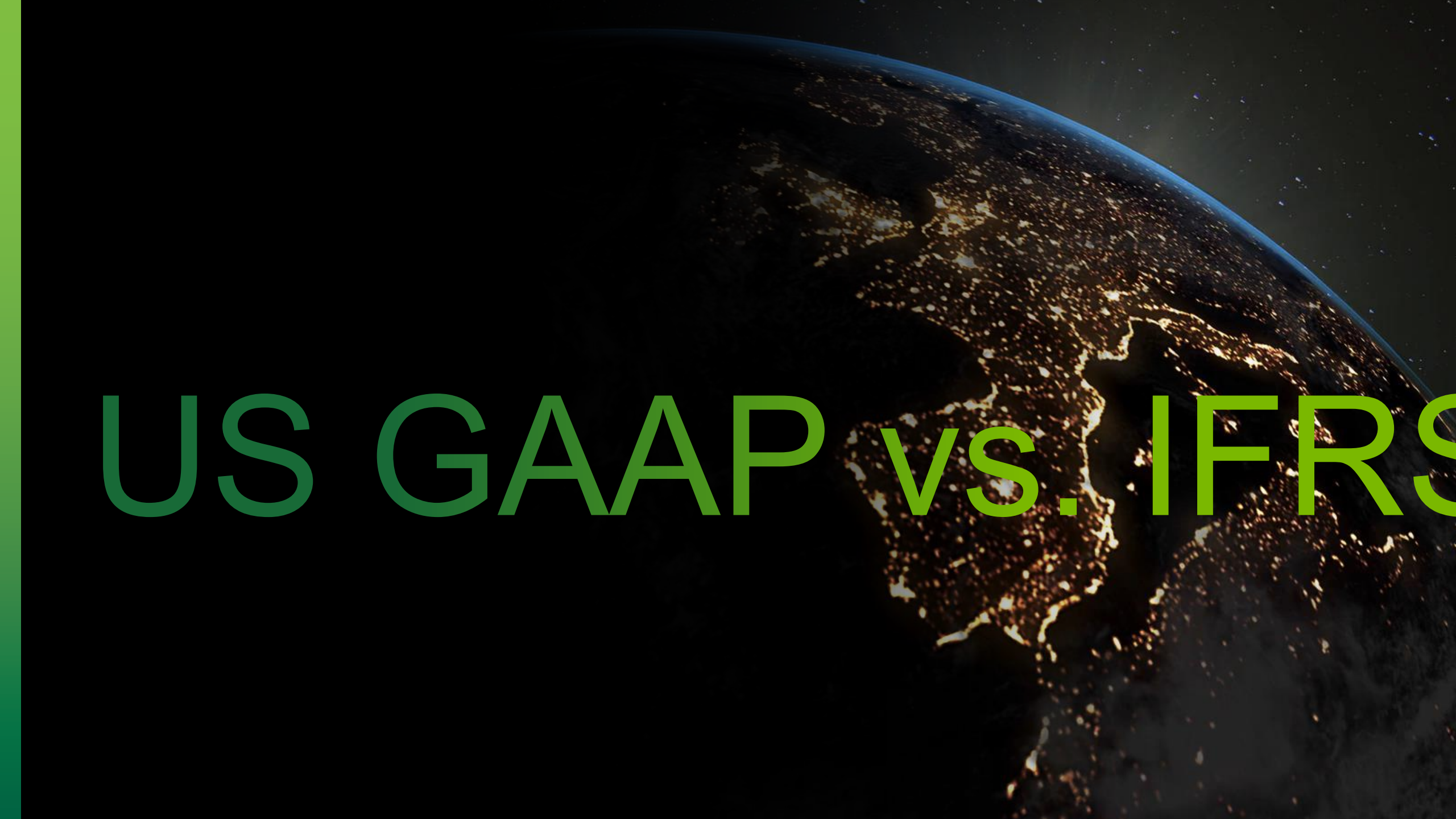
Basis for opinion

We conducted our audits in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America (US GAAS), Swiss law and Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report. We are independent of the Company and have fulfilled our other ethical responsibilities, in accordance with the relevant ethical requirements relating to our audit. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that were communicated with those charged with governance and, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Landis+Gyr


US GAAP vs. IFRS

Glossario – IFRS

Cosa? Chi? Dove? Come?

***IFRS**: International Financial Reporting Standards*

***IASB**: International Accounting Standards Board (in precedenza: International Accounting Standards Committee)*

***IAS e IFRS:** Ordine cronologico*

Amendments and new Standards

Glossario – US GAAP

Cosa? Chi? Dove? Come?

***US GAAP**: Generally Accepted Accounting Principles in the U.S.A.*

***FASB**: Financial Accounting Standards Board*

***ASC**: Accounting Standards Codification*

***ASU**: Accounting Standards Update*

Accounting Standard Codification

L’ASC è organizzata in:

- **TOPICS**
  - **Subtopic**
    - ***Sections***
      - *Paragraphs*

- **TOPICS:**

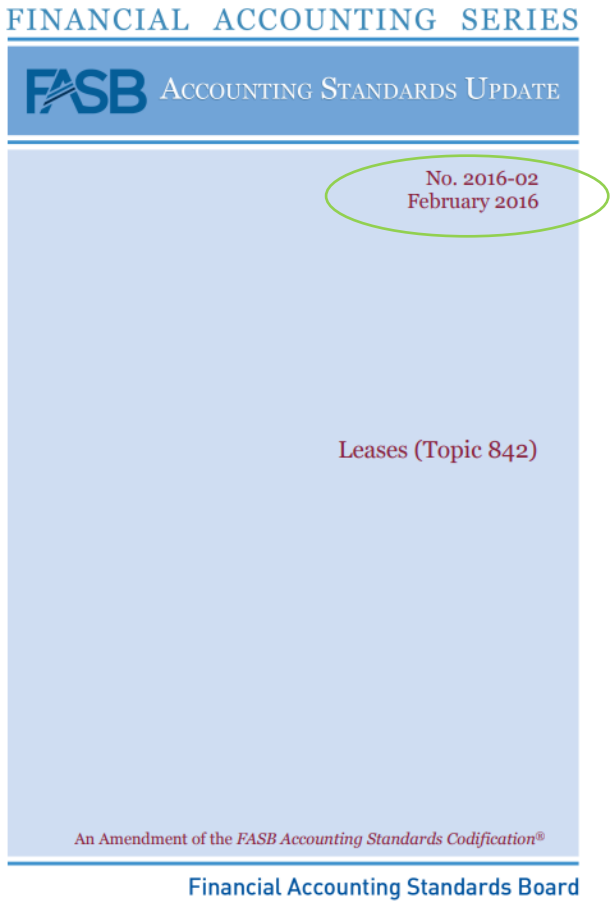
100 – Principi Generali
200 – Presentazione
300 – Attività
400 – Passività
500 – Patrimonio Netto
600 – Ricavi
700 – Costi
800 – Transazioni Varie
900 – Regole di Settore

Accounting Standard Codification

- **Gli ASUs sono identificati da un codice univoco (YYYY-##)**

- Apportano modifiche all'ASC mediante:
  - L'aggiornamento di regole già in vigore
  - L'aggiunta di nuove norme

The enacted ASC is available on the FASB's website:
Codification (fasb.org)



Landis+Gyr

Il processo normativo del FASB

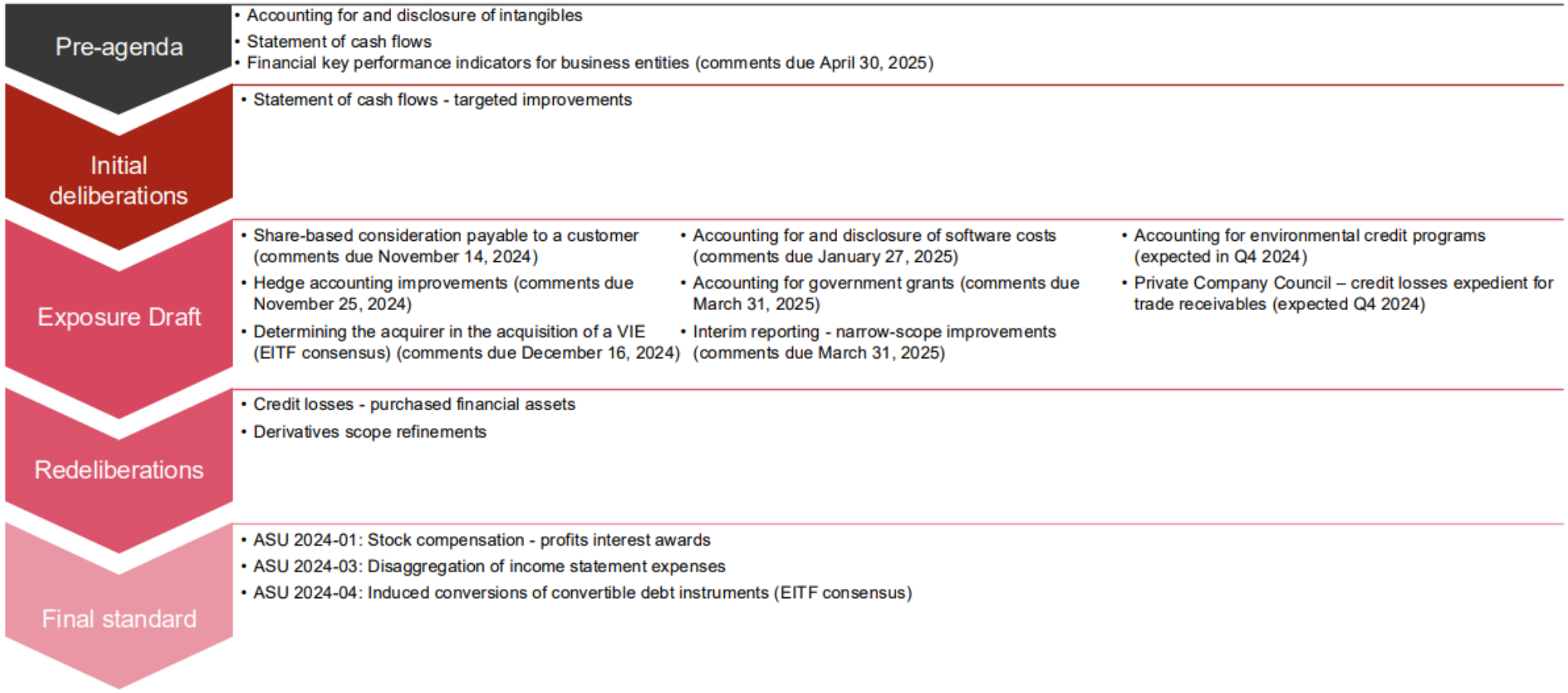
- Individuazione delle tematiche relative alla reportistica contabile sulla base di richieste e suggerimenti degli utenti.
- Decisione circa l'inclusione di uno specifico oggetto all'agenda tecnica sulla base di un'analisi preparata dallo staff.
- Deliberazione sui vari oggetti identificati e analizzati dallo staff.
- Pubblicazione di una bozza o un di un memo per sollecitare feedback dagli utenti.
- Analisi e ridelibera del progetto sulla base dei feedback ricevuti.
- Pubblicazione di un Accounting Standards Update ("ASU") contenente le modifiche all'Accounting Standards Codification ("ASC").

Landis+Gyr

Tendenze Attuali

- Trasparenza → Aumenta la quantità e il livello di disaggregazione
- Tempismo → Utilizzo dell'AI e di sistemi di codifica standard (XBRL)
- Comparabilità → Convergenza delle regole contabili
- Visione Prospettica → Focus sui driver di valore
- Sostenibilità → Integrazione tra bilancio finanziario e sociale

Progetti FASB in corso (Dicembre 2024)



Landis+Gyr

Rendiconto Finanziario (Pre-agenda)

Statement of Cash Flows

Project Objective

This research project will explore improvements to the statement of cash flows to provide additional decision-useful information for investors and other allocators of capital.

On June 29, 2022, the Board discussed the pre-agenda research performed to date, including stakeholder feedback received on the statement of cash flows and related disclosures in response to the June 2021 Invitation to Comment, Agenda Consultation, and other user feedback.

At the November 8, 2023 Board meeting, the Board decided to add a project to its technical agenda to (1) reorganize and disaggregate the statement of cash flows for financial institutions to improve the decision usefulness of that statement and (2) develop a disclosure about an entity's cash interest received.

At that Board meeting, the FASB chair retained a project about the statement of cash flows on the research agenda to explore further potential improvements.

Spese Sviluppo Software (Ridelibera) 1/2

Project Summary

On December 15, 2021, in response to feedback received on the June 2021 Invitation to Comment, Agenda Consultation, FASB Chair Rich Jones added software costs to the research agenda as part of the Accounting for and Disclosure of Intangibles research project.

On June 22, 2022, the Board discussed the pre-agenda research, including stakeholder feedback, on the accounting for and disclosure of software costs. The Board added a project to its technical agenda to (1) modernize the accounting for software costs and (2) enhance the transparency about an entity's software costs.

The Board decided to make targeted improvements to Subtopic 350-40, Intangibles—Goodwill and Other—Internal-Use Software. The Board decided not to make targeted improvements to recognition and measurement guidance in Subtopic 985-20, Software—Costs of Software to Be Sold, Leased, or Marketed.

Spese Sviluppo Software (Ridelibera) 2/2

Current Status

On October 29, 2024, the FASB issued a proposed Accounting Standards Update to update the guidance on accounting for internal-use software. The due date for comment letters is January 27, 2025.

The amendments in the proposed Update would remove all references to a prescriptive and sequential software development method (referred to as "project stages") throughout Subtopic 350-40. The proposed amendments would specify that a company would be required to start capitalizing software costs when both of the following occur:

1. Management has authorized and committed to funding the software project.
2. It is probable that the project will be completed and the software will be used to perform the function intended (referred to as the "probable-to-complete recognition threshold").

In evaluating the probable-to-complete recognition threshold, a company may have to consider whether there is significant uncertainty associated with the development activities of the software. The proposed amendments also would require a company to separately present cash paid for capitalized internal-use software costs as investing cash outflows in the statement of cash flows.

Next Steps

The Board will begin redeliberations after comments are received on the proposed Update.

Disaggregazione C.E. (Rilasciato) 1/2

Background:

- The FASB received feedback from investors during its agenda consultation that further disaggregation of expenses should be a high priority.
- The FASB's revised objective of its existing “financial performance reporting” project is to focus on improving the decision usefulness of business entities’ income statements through the disaggregation of certain expense captions.

Current status:

- The FASB has proposed new footnote disclosures that include:
  1. Disaggregation of each expense line item presented in the income statement (e.g., cost of sales, SG&A, R&D) based on the following categories: (1) employee compensation, (2) inventory and manufacturing expense, (3) depreciation, and (4) amortization of intangibles. Qualitative description of remaining costs.
  2. Further disaggregation of inventory and manufacturing expenses incurred during the period by: (1) purchases of inventory, (2) employee compensation, (3) depreciation, and (4) amortization of intangibles. Qualitative description of remaining costs.
  3. Disclosure of “selling expenses” and, on an annual basis, a company's description of “selling expenses.”
- An ED was issued July 31st with comments due October 30th
- Public roundtable to be held on December 13th

Disaggregazione C.E. (Rilasciato) 2/2

Example Existing Expense Presentation on Income Statement

Operating Expenses:	
Costs of Goods Sold	$74,351
SG&A	18,872
Interest	4,213
Total Operating Expenses	**$97,436**

Other key disclosures not illustrated on this slide:

1. Include within the table other "by nature" expenses currently disclosed separately
2. Separately disclose selling expenses

New Disclosures Based on Proposal

	Costs of Goods Sold	SG&A
Inventory and Manufacturing Expense	$61,738	-
Employee Compensation	$9,481	$11,379
Depreciation	$765	$1,755
Intangible Asset Amortization	$670	$596
Other (subject to qualitative disclosure)	$1,697	$5,142
Total	**$74,351**	**$18,872**

Inventory and Manufacturing Expense	
Purchases of Inventory	$29,712
Employee Compensation	$16,199
Depreciation	$8,678
Intangible Asset Amortization	$4,050
Other Inventory and Manufacturing Costs (subject to qualitative disclosure)	$1,157
Total Inventory and Manufacturing Costs (expensed or capitalized to inventory)	**$59,796**
Other Adjustments and Reconciling Items (subject to qualitative disclosure)	$438
Changes in Inventories (calculated based on balance sheet amounts)	$1,504
Total Inventory and Manufacturing Expense	**$61,738**

Includes costs incurred that are:

Directly Expensed

OR

Capitalized to Inventory

Landis+Gyr

US GAAP e IFRS

Progetti di
Convergenza

Landis+Gyr

Cronistoria

- **1973**: Fondazione dello IASC (predecessore dello IASB) da parte di AICPA e dei corrispettivi organismi contabili di altri 8 nazioni.
- **Anni ’80/90**: L’esigenza di regole contabili condivise prende forza. Il FASB intensifica la sua presenza internazionale.
- **2001/2002**: Costituzione dello IASB e Accordo di Norwalk
- **2005:** L’Unione Europea adotta gli IFRS.
- **2007**: Il FASB esprime parere negativo sull’utilizzo opzionale degli IFRS.

Accordo di Norwalk 2002

- **Obiettivo**
  - Accordo formale di cooperazione tra IASB e FASB per la convergenza di IFRS e US GAAP

- **Temi principali**:
  - Ricavi
  - Locazioni
  - Strumenti Finanziari
  - Aggregazioni Aziendali

- **Capisaldi**:
  - No alla creazione in un unico organismo contabile globale
  - Miglioramento di entrambi i paradigmi
  - Rispetto delle specificità di ciascuna giurisdizione

Progetti Completati (1/2)

- **Ricavi (ASC 606 / IFRS 15)**
  - Approccio analogo basato sul trasferimento del controllo sui beni e servizi ceduti al cliente. Le regole previgenti ponevano l'accento sul trasferimento dei rischi e benefici.
  - Più che una convergenza tra IFRS e US GAAP, un'armonizzazione intersettoriale.

- **Locazioni (ASC 842 / IFRS 16)**
  - Un caso di convergenza divergente
  - Entrambi i sistemi contabili richiedo l'iscrizione a stato patrimoniale
  - Il FASB ha ritenuto di mantenere la dicotomia tra locazioni operative e finanziarie

- **Strumenti Finanziari (ASC 825/470 / IFRS 9)**
  - Sostanziale convergenza in tema di valutazione e classificazione

Progetti Completati (2/2)

- **Aggregazioni Aziendali (ASC 805 / IFRS 3)**
  - Entrambi gli standard fanno riferimento al c.d. metodo dell'acquisizione.
  - Identificazione dell'acquirente, valutazione delle attività ricevute e delle passività assunte, determinazione dell'avviamento (o dell'utile da acquisizione).

- **Consolidamento (ASC 810 / IFRS 10/11/12)**
  - Convergenza rispetto alla definizione di controllo.
  - Talune differenze rimangono in merito alle casistiche ibride (interessi variabili e enti a fini speciali).

- **Fair Value (ASC 820 / IFRS 13)**
  - Sostanziale convergenza in tema di valutazione e classificazione

US GAAP e IFRS

Confronto

Landis+Gyr

US GAAP e IFRS a confronto

1 Locazioni

2 Immobilizzazioni Immateriali

3 Svalutazioni

4 Fondi Pensione

5 Rimanenze

1

Locazioni

2

Immobilizzazioni Immateriali

3

Svalutazioni

4

Fondi Pensione

5

Rimanenze

Landis+Gyr

Locazioni

- **ASC 842 / IFRS 16**
  - Progetto di convergenza sincronizzata.
  - Entrambi pubblicati nel 2016 ed entrati in vigore nel 2019.
  - Per le società US GAAP non quotate l'entrata in vigore, originariamente prevista per il 2021, è stata rinviata al 2022 a causa del COVID-19.

- **Obiettivo**
  - Maggiore trasparenza circa le obbligazioni derivanti dai contratti di locazione, con particolare riferimento alla posizione del locatario.
  - Sostanziale equiparazione dei beni ottenuti in locazione ai cespiti di proprietà.

- **Innovazione rispetto alla disciplina precedente**
  - Iscrizione a Stato Patrimoniale di quasi tutti i beni ottenuti in locazione (Right-of-Use Asset "RoU") e delle relative passività (Lease Liabilities),

Locazioni

- **ASC 842 / IFRS 16**
  - Progetto di convergenza sincronizzata (entrambi pubblicati nel 2016 ed entrati in vigore nel 2019; per le società US GAAP non quotate l'entrata in vigore, originariamente prevista per il 2021, è stata rinviata al 2022 a causa del COVID-19).

- **Obiettivo**
  - Maggiore trasparenza circa le obbligazioni derivanti dai contratti di locazione, con particolare riferimento alla posizione del locatario.
  - Sostanziale equiparazione dei beni ottenuti in locazione ai cespiti di proprietà.

- **Innovazione rispetto alla disciplina precedente**
  - Iscrizione a Stato Patrimoniale di quasi tutti i beni ottenuti in locazione (Right-of-Use Asset "RoU") e delle relative passività (Lease Liabilities).
  - Superamento della dicotomia Locazioni Finanziarie / Locazioni Operative.....

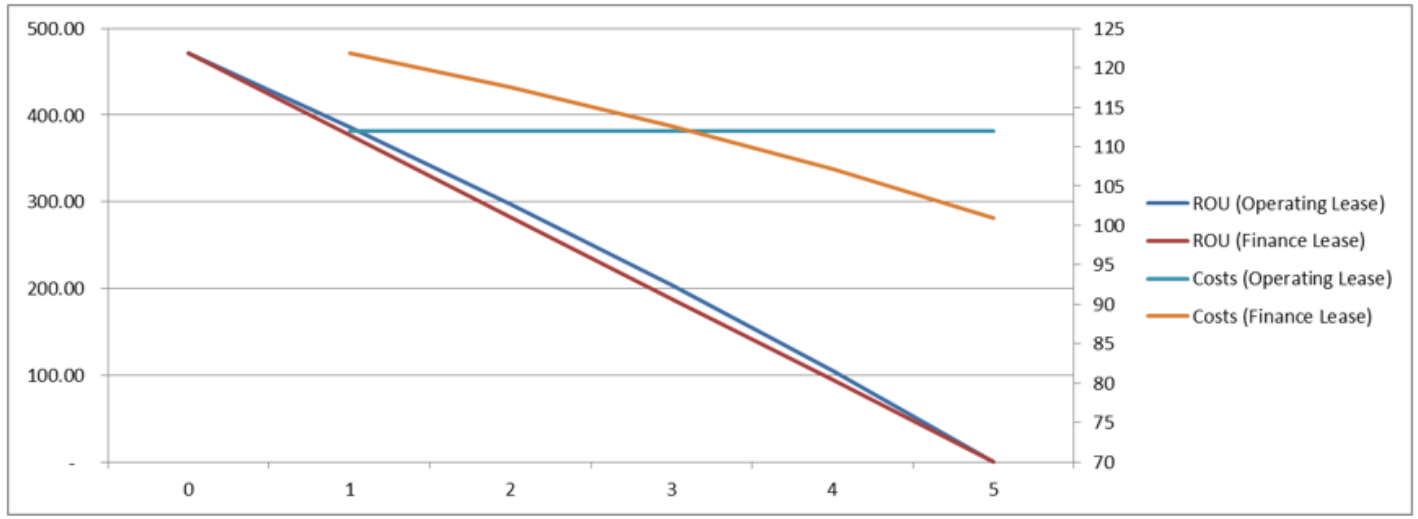
Locazioni

- **Divergenze**
  - Sebbene il trattamento contabile iniziale delle locazioni sia lo stesso per tutte le tipologie di contratti soggetti a capitalizzazione, ASC 842 mantiene la distinzione tra locazioni finanziare e operative per quanto riguarda la quantificazione e la classificazione a Conto Economico dei costi di locazione:

	Finance Lease	Operating Lease
Operating expenses	---	Operating expenses
EBITDA		
Depreciation	Depreciation	---
EBIT		
Interest	Interest	---
EBT		

Locazioni

- **Locazione Finanziaria vs. Operativa**



Finance lease	Operating lease
ROU ammortizzati a quota capitale costante.	ROU con ammortamento francese che aumenta per compensare la riduzione della quota interessi
Gli interessi diminuiscono assecondando la diminuzione della Lease Liability	
Il costo totale diminuisce nel tempo	**Il costo totale rimane costante**

Landis+Gyr

Locazioni

- **Perché ASC 842 mantiene l’obbligo di classificazione?**
  - Non tutte le locazioni hanno la stesso impatto sulla gestione aziendale.
  - Si offre una rappresentazione più dettagliata.
  - Nella valutazione del merito creditizio, gli istituti finanziari tendono ad escludere le locazioni operative nella determinazione dell’indebitamento netto.
  - Sovente le spese di locazione aumentano con il passare del tempo (es. canoni indicizzati all’inflazione). Ciò va in contraddizione con la rilevazione di costi totali decrescenti propria del regime contabile delle locazioni finanziarie.
  - Si ritiene fuorviante escludere sostanzialmente tutti i costi di locazione nella determinazione del margine operativo lordo (EBITDA).

1

Locazioni

2

Immobilizzazioni Immateriali

3

Svalutazioni

4

Fondi Pensione

5

Rimanenze

Costi di Ricerca e Sviluppo

ASC 730

Tutti i costi di ricerca e sviluppo sono spesati immediatamente ad eccezione di:

- *beni acquisiti o prodotti internamente non abbiano un utilizzo alternativo;*
- *beni acquisiti in un'aggregazione aziendale.*

IAS 38

Costi di ricerca: Spesati

Costi di sviluppo: La capitalizzazione è consentita nella misura in cui:

- *La fattibilità sia stata appurata.*
- *L'azienda intenda completare il progetto e utilizzare, o vendere, il bene risultante.*
- *L'azienda possa dimostrare l'abilità generare benefici economici futuri*
- *Vi siano fondi a sufficienza per completare il progetto.*

I Costi di sviluppo sono capitalizzati come immobilizzazioni immateriali e ammortizzati sistematicamente non appena il bene è pronto per l'uso previsto.

Costi di Ricerca e Sviluppo

ASC 730

- *Prudenza*
- *Difficoltà delle stime inerenti a fattibilità e realizzabilità*
- *Comparabilità intersettoriale*
- *Ricorrenza dei costi*

IAS 38

- *Coerenza sistemica*
- *Fair value*
- *Comparabilità settoriale*

Approfondimento:
The capitalisation debate

Landis+Gyr

Altre Immobilizzazioni Immateriali

ASC 350-30

- *Immobilizzazioni immateriali acquistate **esternamente** possono essere capitalizzate nella misura in cui siano:*
  - *Identificabili*
  - *Controllabili*
  - *Recuperabili*
- *Ammortamento sistematico*
- *Impairment test (**irreversibile**)*

IAS 38

- *Immobilizzazioni immateriali acquistate **esternamente** o generate internamente possono essere capitalizzate nella misura in cui:*
  - *La fattibilità sia stata appurata.*
  - *L'azienda intenda completare il progetto e utilizzare, o vendere, il bene risultante.*
  - *L'azienda possa dimostrare l'abilità generare benefici economici futuri*
  - *Vi siano fondi a sufficienza per completare il progetto.*
- *Ammortamento sistematico*
- *Impairment test (**reversibile**)*

Costi di Sviluppo Software

ASC 350-40 e 9850-20

- *Distinzione tra software per uso interno e destinato alla vendita*
- *Capitalizzazione limitata ai costi sostenuti durante la fase di sviluppo*
- *Ammortamento sistematico*
- *Impairment test (**irreversibile**)*
- *In aggiornamento*

Approfondimento:
KMPG – Software and website costs

IAS 38

- *Stessi criteri applicati alle altre classi di immobilizzazioni immateriali*
- *Capitalizzazione limitata ai costi sostenuti durante la fase di sviluppo*
- *Ammortamento sistematico*
- *Impairment test (**reversibile**)*

1 Locazioni

2 Immobilizzazioni Immateriali

3 Svalutazioni

4 Fondi Pensione

5 Rimanenze

Svalutazioni – Avviamento

- **ASC 350-20-35 / IAS 36**
  - Sostanzialmente convergenti dal 2017 (società quotate).
  - Società US GAAP non-quotate possono opzionalmente ricorrere all'ammortamento.

- **Frequenza**:
  - Annuale, o
  - Al verificarsi di eventi che potrebbero indicare una potenziale svalutazione.

- **Quantificazione:**
  - Eccedenza del valore contabile della reporting unit (US GAAP) / cash-generating unit (IFRS) rispetto al suo fair value (valore di mercato, al netto dei costi di cessione o valore attuale dei flussi di cassa futuri).
  - La svalutazione è **irreversibile**.

Svalutazioni – Altre Immobilizzazioni

ASC 350-30-35

- *Test bifase:*
  1) *Si confronta il valore di bilancio alla somma dei flussi di cassa **non attualizzati**. Se inferiore,*
  2) *Si stima il fair value e si rileva una svalutazione nella misura in cui questi è minore del valore di bilancio.*
- *Analisi a livello di "asset group"*
- *La svalutazione è **irreversibile**.*

IAS 36

- *Test monofase:*
- *Si stima il fair value e si rileva una svalutazione nella misura in cui questi è minore del valore di bilancio.*
- *Analisi a livello di CGU (dopo aver eventualmente svalutato l'avviamento)*
- *La svalutazione è **reversibile**.*

1 Locazioni

2 Immobilizzazioni Immateriali

3 Svalutazioni

4 Fondi Pensione

5 Rimanenze

Fondi Pensione

- **ASC 715 / IAS 19**
  - Entrambi imperniati sulla valutazione **attuariale** delle attività (passività) relative ai fondi pensione aziendali.
  - Nel 2017 il FASB ha recepito la suddivisione degli oneri pensionistici (componente operativa vs. componente finanziaria) nel conto economico come già prevista dagli IFRS.

- **Ambito di applicazione**:
  - Fondi pensione a **benefici definiti** → TFR accantonato in azienda.

Fondi Pensione

ASC 715

- *Utili (perdite) attuariali sono iscritti in un'apposita riserva di patrimonio netto (Other Comprehensive Income), per poi essere **rilasciati gradualmente a conto economico** in base al c.d. corridor approach.*

- *Utilizzo di **tassi di sconto diversi** per il computo degli interessi sulla passività e del risultato atteso dalle attività del fondo (se esistenti).*

IAS 19

- *Utili (perdite) attuariali sono iscritti in un'apposita riserva di patrimonio netto e non vengono **mai rilasciati a conto economico**.*

- *Utilizzo del **medesimo tasso di sconto** per il computo degli interessi sulla passività e del risultato atteso dalle attività del fondo (se esistenti).*

1 Locazioni

2 Immobilizzazioni Immateriali

3 Svalutazioni

4 Fondi Pensione

5 Rimanenze

Rimanenze

- **ASC 330 / IAS 2**
  - Entrambi prescrivono la valutazione delle rimanenze al più basso tra costo storico e valore netto di realizzo.
  - Fino al 2015, gli US GAAP utilizzavano il concetto di *valore di mercato* in luogo del valore netto di realizzo.

- **Metodologie di costing ammesse da entrambi gli standard:**
  - FIFO e Costo medio ponderato

Rimanenze

ASC 330

- *Ammette il LIFO.*
- *Proibisce lo storno delle svalutazioni.*
- *Consente la capitalizzazione degli oneri finanziari direttamente imputabili.*

IAS 2

- *Proibisce il LIFO.*
- *Consente il ripristino del valore originari.*
- *Capitalizzazione degli oneri finanziari soggetta a regole più stringenti.*

Rimanenze – *#LIFOSì* o *#LIFONo*?

Pro

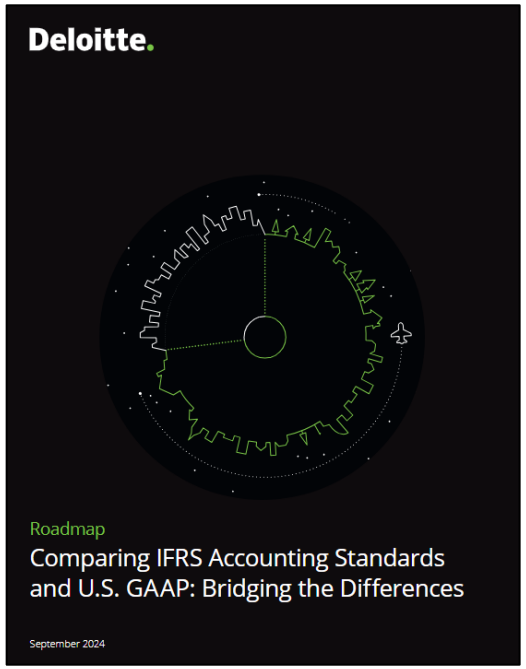
- *Riduzione degli oneri fiscali*
- *Rappresentazione più aggiornata della redditività dell'azienda (ricavi e costi sono coevi).*
- *Valutazione "prudenziale" delle rimanenze*

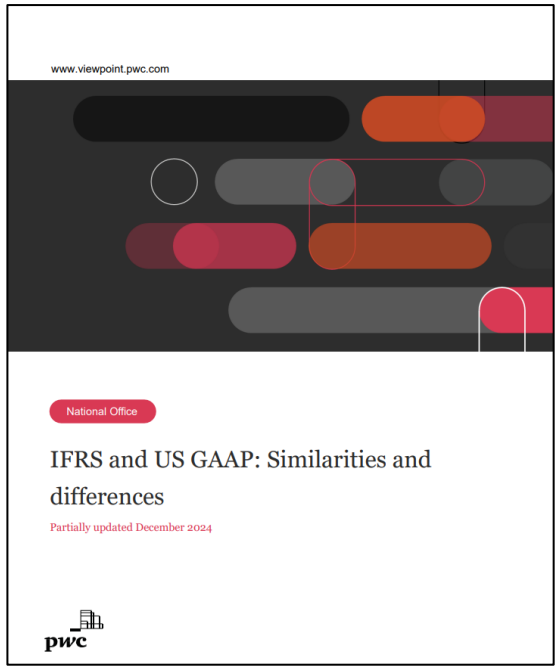
Contro

- *Incentiva politiche di bilancio "forzate" da considerazioni di natura fiscale.*
- *Ignora l'eventualità che l'azienda sarà in grado di recuperare gli aumenti di costo.*
- *Valutazione "non veritiera" del costo di sostituzione delle rimanenze*

Strumenti Utili

Pubblicazioni annuali delle Big4





Landis+Gyr

EY – US GAAP/IFRS differences identifier tool

Inventory

Similarities:

ASC 330, *Inventory*, and IAS 2 *Inventories* are based on the principle that the primary basis of accounting for inventory is cost. Both standards define inventory as assets held for sale in the ordinary course of business, in the process of production for such sale or to be consumed in the production of goods or services. The permitted techniques for cost measurement, such as the retail inventory method (RIM), are similar under both US GAAP and IFRS. Further, under US GAAP and IFRS, the cost of inventory includes all direct expenditures to ready inventory for sale, such as allocable overhead, while selling costs are excluded from the cost of inventories, as are most storage costs and general and administrative costs.

Primary US GAAP	Primary IFRS
▸ ASC 330, *Inventory* ▸ ASC 410, *Asset Retirement and Environmental Obligations* ▸ AICPA Issues Paper, *Identification and Discussion of Certain Financial Accounting and Reporting Issues Concerning LIFO Inventories (1984)* [non-authoritative guidance]	▸ IAS 2 *Inventories* ▸ IAS 16 *Property, Plant and Equipment* ▸ IAS 19 *Employee Benefits*

Standard setting activities:

There is no significant standard setting activity in this area.

Discussion of IFRS 1:

IFRS 1 provides no special exemptions or guidance for inventories.

Differences:

1. Does the reporting entity use the last-in, first-out (LIFO) method to value inventory?	Yes ☐	No ☐

US GAAP — ASC 330-10-30-9 and ASC 330-10-35-1B through 35-1C	IFRS — IAS 2.6, IAS 2.23 through 33 and IAS 2.BC9
LIFO is an acceptable method.	LIFO is prohibited.

EY – Identifier Tool

Differences:

1. Did the entity incur costs relating to research and development activities (other than software development costs)?	Yes ☐	No ☐

US GAAP — ASC 730-10-25	IFRS — IAS 38.54 and IAS 38.57
Costs relating to research and development activities are expensed as incurred, unless the costs relate to an item that has an alternative future use.	Costs relating to research activities are expensed as incurred. Costs relating to development activities are capitalized if an entity can demonstrate *all* of the following: ▸ The technical feasibility of completing the intangible asset so that it will be available for use or sale ▸ The intention to complete the intangible asset and use or sell it ▸ The ability to use or sell the intangible asset ▸ How the intangible asset will generate probable future economic benefits by demonstrating the existence of a market for the output of the intangible asset or the intangible asset itself or, if it is to be used internally, the usefulness of the intangible asset ▸ The availability of adequate technical, financial and other resources to complete the development and to use or sell the intangible asset ▸ The ability to measure reliably development expenditures

Implications:
If an IFRS reporter can demonstrate that it has satisfied all of the conditions in IAS 38 for capitalization, differences between US GAAP and IFRS will arise because the IFRS reporter would be able to capitalize development costs that a US GAAP reporter would otherwise have expensed. However, if any of the conditions in IAS 38 have not been met, development costs generally will be accounted for similarly under both US GAAP and IFRS (i.e., expensed).

Riferimenti

Link Utili

Annual Report 2023
Landis+Gyr AR FY 2023

US GAAP Codification
ASC - FASB
FASB – Progetti in corso

US GAAP vs. IFRS
Deloitte
EY
KPMG
PwC

Consolidamento
EY
PwC

Contatto

Danilo Porto
Senior Manager Group Accounting

www.landisgyr.com/investors

Grazie!

#Back2Rome

Landis+Gyr