

Indice

pag.

Inquadramento del lavoro e metodologia della ricerca

1. Inquadramento del lavoro	1
2. Metodologia della ricerca	3
3. Struttura del lavoro	4

Capitolo 1

Le caratteristiche generali del contratto di leasing

1.1. Il leasing in una visione aziendale e le sue relazioni con le aree funzionali	7
1.2. Le origini dei leasing e le sue principali caratteristiche economiche	11
1.2.1. Le origini delle locazioni finanziarie e la nascita delle società di leasing	12
1.2.2. Le principali caratteristiche economiche di un contratto di leasing	14
1.3. La nozione giuridica di contratto di leasing	17
1.4. Le differenti tipologie di leasing	19
1.4.1. Il leasing finanziario	21
1.4.2. Il leasing operativo	23
1.4.3. Il <i>sale and leaseback</i>	27

Capitolo 2

L'evoluzione della rappresentazione contabile del leasing e i correlati filoni di ricerca

2.1. Il dibattito sulla rappresentazione contabile dei leasing a livello europeo e statunitense	30
---	----

	<i>pag.</i>
2.1.1. La contabilizzazione dei leasing secondo lo SFAS 13	37
2.1.2. La contabilizzazione dei leasing secondo lo IAS 17	40
2.1.3. Lo SFAS 13 e lo IAS 17: similitudini, differenze e principali criticità	44
2.2. Il tentativo di riforma: il progetto congiunto IASB e FASB	49
2.3. La contabilizzazione dei leasing nella normativa nazionale europea	55
2.3.1. La contabilizzazione del leasing in Francia	55
2.3.2. La contabilizzazione del leasing in Germania	57
2.3.3. La contabilizzazione del leasing nel Regno Unito	59
2.3.4. La contabilizzazione del leasing in Spagna	62
2.3.5. Un confronto cross country sulle scelte operate a livello locale	65
2.4. Lo stato dell'arte della letteratura in tema di leasing	66

Capitolo 3

La contabilizzazione dei leasing nell'IFRS 16

3.1. La definizione di leasing nell'IFRS 16	72
3.1.1. L'individuazione dei leasing all'interno di uno e più contratti	75
3.2. La classificazione dei leasing secondo l'IFRS 16	77
3.2.1. Il leasing finanziario	78
3.2.2. Il leasing operativo	81
3.3. La rilevazione dei leasing nel bilancio del locatario	82
3.3.1. La rilevazione iniziale	84
3.3.2. La valutazione successiva	88
3.3.3. L'esposizione in bilancio dei leasing	90
3.3.4. I casi di esonero del modello generale	92
3.4. La rilevazione del leasing finanziario nel bilancio del locatore	93
3.4.1. La rilevazione iniziale	94
3.4.2. La valutazione successiva	97
3.5. La rilevazione del leasing operativo nel bilancio del locatore	98

Capitolo 4

La contabilizzazione dei leasing nel ASC Topic 842

4.1. La definizione di leasing nello ASC Topic 842 a confronto con l'IFRS 16	103
4.1.1. L'individuazione del leasing all'interno di uno o più contratti	103
4.2. La classificazione dei leasing secondo il Topic 842	104

	<i>pag.</i>
4.2.1. Il leasing finanziario	105
4.2.2. Il leasing operativo	107
4.3. La rilevazione dei leasing nel bilancio del locatario	108
4.3.1. La rilevazione iniziale	108
4.3.2. La valutazione successiva	109
4.3.2.1. Il leasing finanziario	110
4.3.2.2. Il leasing operativo	111
4.3.3. L'esposizione in bilancio dei leasing	112
4.3.4. I casi di esonero dal modello generale	114
4.3.5. Alcune riflessioni in merito alle scelte effettuate dal FASB	115
4.3.6. I leasing nel bilancio dei locatari tra IFRS e US GAAP: principali differenze	117
4.4. La rilevazione del leasing finanziario nel bilancio del locatore	120
4.4.1. La rilevazione iniziale	120
4.4.2. La valutazione successiva	122
4.4.3. Alcune riflessioni in merito alle scelte effettuate dal FASB	123
4.4.4. I leasing finanziari nel bilancio dei locatori tra IFRS e US GAAP: principali differenze	124
4.5. La rilevazione del leasing operativo nel bilancio del locatore	126

Capitolo 5

La contabilizzazione del leasing in Italia tra regole attuali e progetti futuri. Una proposta operativa

5.1. Il fenomeno leasing in Italia: alcuni numeri	130
5.2. Il lungo dibattito sul tema del <i>Lease e substance over form</i> nel contesto italiano	133
5.3. La definizione di leasing negli OIC	137
5.4. Il leasing nel bilancio OIC	140
5.4.1. Il trattamento contabile dei leasing finanziari nel bilancio d'esercizio "OIC"	141
5.4.2. Il trattamento contabile dei leasing finanziari nel bilancio consolidato "OIC"	143
5.5. Un primo passo verso un tentativo di riforma: la <i>Survey</i> sul leasing	145
5.5.1. Le principali problematiche sulla contabilizzazione dei beni in leasing in Italia	147
5.5.2. La contabilizzazione dei leasing secondo il metodo finanziario e relative semplificazioni	150
5.5.3. La contabilizzazione dei leasing secondo il <i>right of use asset model</i>	153

	<i>pag.</i>
5.5.4. La metodologia utilizzata e la dimensione aziendale	154
5.6. Una proposta di contabilizzazione dei leasing nel bilancio d'esercizio	154
5.6.1. La definizione di leasing	156
5.6.2. La rilevazione iniziale del leasing finanziario	159
5.6.3. La valutazione successiva del leasing finanziario	160
5.6.4. L'informativa da riportare in nota integrativa in caso di leasing finanziario	161
5.6.5. La rilevazione iniziale e la valutazione successiva del leasing operativo	162
5.6.6. L'informativa da riportare in nota integrativa in caso di leasing operativo	162
Conclusioni e limitazioni della ricerca	165
Bibliografia	171