

OIC – ORGANISMO ITALIANO DI CONTABILITÀ



Newsletter

MAGGIO 2017

Eventuali osservazioni alla newsletter possono essere inviate all'indirizzo
staffoic@fondazioneoic.it

SOMMARIO

Premessa	1
IFRS Foundation	2
Riunione IASB	2
Riunione IFRS Interpretation Committee	2
Riunione Trustee	2
Documenti pubblicati	3
EFRAG	3
Riunione Board	3
Riunioni TEG	3
Documenti pubblicati	4
OIC	4
Risposte a richieste di chiarimento	5
Documenti pubblicati	6

Premessa

Attraverso la pubblicazione della Newsletter, l'OIC – Organismo Italiano di Contabilità - intende fornire mensilmente un'informativa sulle novità che attengono alla materia contabile.

Per agevolare la lettura, il documento si presenta articolato in diverse sezioni, identificate in rosso. All'interno di ciascuna sezione si distinguono paragrafi e sottoparagrafi. Al fine di consentire a chi fosse interessato un approfondimento, sono inseriti nel testo link ai documenti citati.

La newsletter è predisposta dallo staff dell'OIC e non è oggetto di formale approvazione da parte degli Organi tecnici dell'Organismo.

Nella presente Newsletter è contenuta una bozza di risposta ad una richiesta di chiarimento in merito all'OIC 32 Strumenti Finanziari Derivati. Si prega di fornire eventuali osservazioni su tale bozza di risposta entro il 30 giugno 2017.

IFRS Foundation

Riunione IASB

- 1.1 Nella riunione del 16 e 17 maggio 2017 ([IASB Update](#)) lo IASB ha trattato, tra l'altro, i seguenti temi:
- *Dynamic Risk Management*
 - *Rate Regulated Activities*
 - *IFRS Implementation Issues:*
 - *Uncertainty over Income Tax Treatments*
 - *Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures—Long-term interests*
 - *Leases—Implementation Update*
 - *Research update*
 - *Goodwill and Impairment*

Riunione IFRS Interpretation Committee

- 1.2 Nella riunione dell'IFRS *Interpretations Committee* (IFRS IC) del 3 maggio 2017 ([IFRS IC Update](#)) i principali temi oggetto di discussione hanno riguardato:
- *Tentative agenda decisions: IFRS 9 — Financial assets eligible for the election to present changes in fair value in other comprehensive income*
 - *Committee update on work in progress*

Riunione Trustee

- 1.3 Nella riunione dei *Trustees* dell'*IFRS Foundation* del 23-25 maggio 2017, si è discusso, tra l'altro, di:
- *Technical Activities: Key Issues and Update*
 - *Implementation activities for the Insurance Contracts standard*
 - *Conceptual Framework project: due process 'lifecycle' review.*
- Il *summary* del meeting sarà disponibile appena pubblicato dall'IFRS Foundation.

Documenti pubblicati

1.4 Nel corso del mese di maggio lo IASB ha pubblicato:

– ***IFRS 17 Insurance Contracts***

L'IFRS 17 disciplina la contabilizzazione dei contratti assicurativi e sostituisce l'IFRS 4, emesso nel 2004 come interim Standard. L'IFRS 17 entrerà in vigore 1° gennaio 2021, ma è consentita l'applicazione anticipata.

L'*Effects Analysis*, il *Project Summary* e il *Feedback Statement* sono disponibili sul [sito dell'IFRS Foundation](#).

– **[Request for Information: Post-implementation Review—IFRS 13 Fair Value Measurement](#)**

L'obiettivo dello IASB è di raccogliere input da parte degli *stakeholders* su eventuali problematiche riscontrate nell'applicazione delle disposizioni dell'IFRS 13 su come determinare il *fair value* di attività e passività.

Il termine per rispondere alla consultazione è il 22 settembre 2017.

EFRAG

Riunione Board

1.5 Nella riunione del 31 maggio 2017, il Board dell'EFRAG ha discusso di:

- *Prepayment features with negative compensation*
- *Accounting for equity instruments from a long- term investment perspective*
- *Principles of Disclosure*
- *European Single Electronic Format*
- *EFRAG Research project Goodwill: Impairment and Amortisation*
- *IFRS13 Fair Value Measurement*
- *Update of work plan and any other matters*

Riunioni TEG

1.6 Nella riunione del 10 e 11 maggio 2017 il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *IASB ED/2017/X Definition of Material and IASB Publication IFRS Practice Statement: Application of Materiality to Financial Statements*
- *IASB ED/2017/X Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use*
- *PIR: IFRS 13 Fair Value Measurement*

- *IASB ED/2017/X Amendments to IAS 8 Changes in Accounting Policies and Accounting Estimates*
- *IASB Research Project Goodwill and Impairment*
- *IASB Project Insurance Contracts*
- *EFRAG Research Project Goodwill - Impairment and Amortisation*

1.7 Nella conference call del 24 maggio 2017 il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *IASB ED Prepayment Features with Negative Compensation (proposed amendments to IFRS 9)*

L'EFRAG Update sarà disponibile appena pubblicato dall'EFRAG.

Documenti pubblicati

1.8 Nel corso del mese di maggio sono stati pubblicati i seguenti documenti:

- *Preliminary responses to the questions in the IASB's Discussion Paper DP/2017/1 Disclosure Initiative - Principles of Disclosure*
- *Draft comment letter in response to the IASB's Exposure Draft ED/2017/3 Prepayment Features with Negative Compensation (proposed Amendments to IFRS 9)*

OIC

1.9 Recentemente il D.lgs. 139/15 ha introdotto rilevanti novità in materia di bilancio d'esercizio e l'OIC, adeguandosi ad una specifica previsione normativa del medesimo decreto, ha provveduto ad emanare una nuova versione di principi contabili nazionali introducendo nuovi modelli contabili necessari a dare concreta applicazione alle modifiche legislative.

Ciò premesso, l'OIC, in linea con le previsioni normative e statutarie, ha deciso di sviluppare un canale di comunicazione diretta con gli operatori i quali potranno rappresentare le problematiche riscontrate nell'applicazione dei principi contabili attualmente in vigore tramite un apposito modulo ([modulo per la segnalazione](#)).

L'OIC darà corso alla richiesta qualora il Consiglio di Gestione riscontri che un proprio pronunciamento, al di là del caso specifico, sia strumentale al perseguimento della propria funzione di *standard setter* nazionale e quindi l'affrontare la questione consenta il soddisfacimento di un interesse generale.

Ai fini della valutazione dell'interesse generale assumono rilevanza i seguenti elementi:

- (i) la diffusione della problematica e l'impatto che ha o potrebbe avere sugli operatori interessati,
- (ii) il miglioramento dell'informazione di bilancio derivante dall'eliminazione o riduzione dei diversi trattamenti contabili.

L'OIC informerà il richiedente dell'esito di tale preliminare valutazione e del successivo iter necessario ad affrontare la problematica rappresentata.

Risposte a richieste di chiarimento

1.10 L'OIC ha ricevuto e discusso una richiesta di chiarimento in merito all'OIC 32 *Strumenti Finanziari Derivati*. Di seguito si riporta la bozza di risposta dell'OIC al quesito sottoposto. Si chiede cortesemente di inviare eventuali osservazioni entro il 30 giugno 2017 al seguente indirizzo mail oit@fondazioneoit.it.

Bozza di risposta alla richiesta di chiarimento

Lo Staff dell'OIC ha ricevuto una richiesta di chiarimento in merito alle relazioni di copertura semplici previste dallo OIC 32. Il chiarimento richiesto riguarda la possibilità di applicare il modello contabile ad hoc dello OIC 32, previsto per le relazioni di copertura semplici, a tutte quelle operazioni di copertura di flussi finanziari laddove sussista piena identità tra elemento coperto e strumento di copertura eccettuata la scadenza.

La fattispecie sottoposta all'OIC è quella di una società che decide di accendere un finanziamento a tasso variabile di lungo termine e di coprirsi dal rischio di tasso mediante la stipula di un contratto finanziario derivato. Il richiedente sottolinea come lo strumento di copertura sia stipulato con i medesimi "elementi portanti" del correlato elemento coperto, ad eccezione della scadenza (ad esempio 20 anni il finanziamento e 5 anni il derivato).

L'OIC nota che ai sensi del paragrafo 102a) dell'OIC 32 "*la relazione di copertura consiste solo di strumenti di copertura ammissibili (paragrafi 56-60) ed elementi coperti ammissibili (paragrafi dal 61 al 66)*" e che il paragrafo 65 dell'OIC 32 prevede che una società può designare una parte dei flussi finanziari attesi di un elemento coperto se attribuibile a uno o più flussi finanziari contrattuali. Ne consegue che, laddove le scadenze dei flussi di cassa designati come elemento coperto coincidano, o siano strettamente allineate, a quelle dello strumento di copertura e siano soddisfatti tutti gli altri criteri previsti dai paragrafi 101-102 dell'OIC 32, il modello semplificato può essere attivato.

Documenti pubblicati

1.11 Nel corso del mese di maggio sono stati pubblicati i seguenti documenti:

- [**Commenti OIC sull'EFRAG draft comment letter su IASB ED Prepayment features with negative compensation**](#)

L'ED è volto a chiarire la contabilizzazione di uno strumento finanziario caratterizzato da un'opzione che prevede l'incasso di una somma da parte del debitore al momento dell'estinzione anticipata del debito (cd *negative compensation*). La proposta dello IASB è quella di specificare che uno strumento finanziario che contiene un'opzione di estinzione anticipata con "*negative compensation*", può essere contabilizzato al costo ammortizzato se sono soddisfatte determinate condizioni (eg se il *fair value* dell'opzione di estinzione anticipata è insignificante al momento della rilevazione iniziale dell'attività finanziaria).

L'OIC ha risposto alla *Draft Comment Letter* dell'EFRAG sottolineando che, in linea di principio, una valutazione al *fair value* sarebbe più aderente al modello di classificazione previsto dall'IFRS 9 per strumenti di debito caratterizzati da un'opzione di estinzione anticipata con "*negative compensation*" in quanto, in questa circostanza, vi è il rischio che il possessore dello strumento recuperi un importo inferiore al capitale. Tuttavia, l'OIC comprende la necessità dell'intervento che affronta una problematica diffusa e relativa ad una specifica categoria di strumenti finanziari. Inoltre, l'OIC concorda con i criteri individuati dallo IASB volti a limitare l'ambito di applicazione dell'emendamento.

- [**Commenti OIC all'IFRS Interpretations Committee tentative agenda decision: IFRS 9 Financial Instruments—Modifications or exchanges of financial liabilities that do not result in derecognition**](#)

In tema di contabilizzazione di una "*modification or exchange*" di una passività finanziaria valutata al costo ammortizzato che non comporta l'eliminazione contabile della passività finanziaria, l'IFRS *Interpretation Committee* (IFRS IC) ritiene in via preliminare che l'IFRS 9 sia già chiaro. Infatti, secondo l'IFRS IC ai sensi dell'IFRS 9 i nuovi flussi di cassa sono attualizzati al tasso di interesse effettivo originario e la

differenza rispetto al valore ante-modifica della passività è contabilizzata a conto economico alla data della modifica.

L'OIC ha, tuttavia, rilevato l'esistenza di difformità nella prassi ex IAS 39 e ha, pertanto, inviato una lettera all'IFRS IC in cui chiede che il tema venga affrontato attraverso un'interpretazione o una modifica all'IFRS 9 che consenta di applicare le disposizioni dell'IFRS 9 in tema di *modification* in via prospettica.

– **[Commenti OIC a European Commission Public Consultation “The operations of the European Supervisory Authorities”](#)**

Il documento della Commissione Europea è volto ad acquisire input sul funzionamento delle Autorità di vigilanza europee (ESMA, EBA e EIOPA, di seguito ESA), nell'ambito della revisione della loro operatività prevista dal Regolamento europeo 1093/2010.

Il documento affronta anche il tema dell'*endorsement* dei principi contabili internazionali, avanzando la possibilità di dare all'ESMA un ruolo di *advice* nel processo di *endorsement*. Al riguardo, l'OIC ha manifestando stupore per il fatto che si sta proponendo nuovamente tale ipotesi, visto che ha trovato forte opposizione solo pochi anni fa e che la riforma dell'EFRAG si è completata solo recentemente. Non si vedono ragioni per cambiare lo status quo in assenza di evidenze di inefficienze.

L'EFRAG, composto da organizzazioni europee e *National Standard Setters*, è la soluzione migliore per coinvolgere tutte le parti interessate lungo tutto il processo di *standard-setting* e di *endorsement*, con l'obiettivo di rafforzare la voce europea nei confronti dello IASB.

Al fine di avere standards di alta qualità che rispondono alle esigenze europee e quindi omologabili, è fondamentale la continua interazione con lo IASB fin dalle prime fasi del processo di *standard-setting*, lavorando per assicurare che l'interesse europeo sia ben compreso. Al riguardo, il lavoro dell'EFRAG è apprezzato e separarlo dal successivo *endorsement advice* comprometterebbe la capacità dell'EFRAG di influenzare le decisioni dello IASB.