

OIC – ORGANISMO ITALIANO DI CONTABILITÀ



Newsletter

LUGLIO e AGOSTO 2019

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

SOMMARIO

Premessa	1
IFRS Foundation	2
Riunione IASB	2
Documenti pubblicati	2
EFRAG	3
Riunione Board	3
Riunioni TEG	3
Documenti pubblicati	4
OIC	4
Attività nazionale	4
Attività internazionale	4

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.

IFRS Foundation

Riunione IASB

1.1 Nella riunione dal 22, 24 e 25 luglio 2019 lo IASB ([IASB Update](#)) ha trattato, tra l'altro, i seguenti temi:

- IFRS for SMEs *Standard review and update*
- *Implementation matters: IFRIC Update*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1)*
- *Goodwill and Impairment*
- *Management Commentary*
- *Business Combinations under Common Control*
- *Financial Instruments with Characteristics of Equity*
- *Rate-regulated Activities*
- *Disclosure Initiative*
- *Primary Financial Statements*
- *IBOR Reform and the Effects on Financial Reporting*
- *Dynamic Risk Management*

1.2 Nella riunione dal 28 agosto 2019 lo IASB ([IASB Update](#)) ha trattato il seguente tema:

- *Interest Rate Benchmark Reform*

Documenti pubblicati

1.3 Nel corso del mese di luglio, lo IASB ha pubblicato:

- [**ED Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction \(Proposed Amendments to IAS 12\)**](#)

Le proposte di modifica allo IAS 12 sono volte a chiarire la contabilizzazione delle imposte differite derivanti da contratti di leasing e da obblighi di smantellamento.

Il termine per rispondere alla consultazione è il 14 novembre 2019.

1.4 Nel corso del mese di agosto lo IASB ha pubblicato

- [**ED Disclosure of Accounting Policies \(Proposed amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements\)**](#)

Le proposte di modifica richiedono di fornire informativa solo delle *accounting policy* che sono rilevanti per gli users.

Il termine per rispondere alla consultazione è il 29 novembre 2019.

EFRAG

Riunione Board

1.5 Nella riunione del 9 luglio 2019 ([EFRAG Update](#)) il Board/TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts*
- *IASB Project Interest Rate Benchmark Reform*

Riunioni TEG

1.6 Nella riunione del 3 e 4 luglio 2019 ([EFRAG Update](#)) il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts*
- *IASB Research Project Financial Instruments with Characteristics of Equity*
- *EFRAG Research Project Non-Exchange Transfers*
- *EFRAG Research Project Better Information on Intangible Assets*

1.7 Nella riunione del 3 luglio 2019 ([EFRAG Update](#)) il CFSS dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts*
- *IASB Project Primary Financial Statements*
- *IASB Project Interest Rate Benchmark Reform - Phase II*
- *IASB Project Management Commentary*
- *IASB Research Project Business Combination under Common Control*
- *EFRAG Research Project Accounting for Pension Plans with an Asset-return Promise*
- *UK FRC Research The Business Reporting of Intangibles: Realistic Proposals*
- *UK FRC Research Variable and Contingent Consideration*

1.8 Nella conference call del 23 luglio 2019 ([EFRAG Update](#)) il TEG dell'EFRAG ha discusso di:

- *IFRS Foundation Exposure Draft Proposed Amendments to the IFRS Foundation Due Process Handbook*

1.9 Nella conference call del 13 agosto 2019 ([EFRAG Update](#)) il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *IASB Exposure Draft ED/2019/2 Annual Improvements to IFRS Standards 2018 – 2020*

- *IASB Exposure Draft ED/2019/5 Deferred Tax related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction (Proposed Amendments to IAS 12)*

Documenti pubblicati

1.10 Nel corso del mese di luglio, l'EFRAG ha pubblicato:

- *Final comment letter in response to the IFRS Foundation Exposure Draft Proposed amendments to the IFRS Foundation Due Process Handbook*
- *Draft comment letter in response to the IASB Exposure Draft ED/2019/4 Amendments to IFRS 17*
- *Feedback statement on its discussion paper Non-exchange Transfers: A role for societal benefit?*
- *Feedback statement on the EFRAG secretariat working paper FICE Early-Stage Analysis*
- *Public consultation on future projects of the European Corporate Reporting Lab @EFRAG (European Lab)*

1.11 Nel corso del mese di agosto, l'EFRAG ha pubblicato

- *Final comment letter in response to the IASB Exposure Draft ED/2019/2 Annual Improvements to IFRS Standards 2018 – 2020.*

OIC

Attività nazionale

1.12 Nel corso del mese di luglio l'OIC ha pubblicato:

- [**Publicato in consultazione la bozza del principio contabile “Passaggio ai principi contabili nazionali”**](#)

La bozza propone le modalità di redazione del primo bilancio redatto secondo le disposizioni del codice civile e dei principi contabili nazionali da parte di una società che in precedenza redigeva il bilancio in conformità ad altre regole

Commenti possono essere inviati fino al 15 ottobre 2019 all'indirizzo e-mail staffoic@fondazioneoic.it.

Attività internazionale

1.13 Nel corso del mese di luglio l'OIC ha pubblicato:

- [**Commenti OIC su EFRAG draft comment letter su IASB ED Reference to Conceptual Framework \(Amendments to IFRS 3\)**](#)

Nella sua lettera di commento, l'OIC supporta le modifiche all'IFRS 3 proposte dallo IASB. Tuttavia, manifesta dei dubbi sulla proposta di non consentire in sede di *business combination* l'iscrizione in bilancio dei *contingent assets*. Si tratta di attivi potenziali che ragionevolmente influenzano il prezzo della negoziazione. Sul punto, la scelta dell'IFRS 3 non sembra coerente con quella assunta nel caso opposto per le *contingent liabilities*, dove l'IFRS 3 prevede che, in sede di *business combination*, tale passività sono iscritte in bilancio in deroga alla regola generale contenuta nello IAS 37.

L'OIC condivide inoltre le modifiche proposte dallo IASB volte ad evitare che si iscrivano in bilancio passività ai sensi dell'IFRS 3, da cancellare però un istante dopo perché non conformi alle previsioni degli standard che si applicano a regime (c.d. day 2 loss or gain). Si segnala tuttavia l'opportunità che tale situazione vada indagata in termini più ampi per verificare che non vi siano altri casi in cui ciò possa accadere.

– [Commenti OIC su EFRAG draft comment letter su IASB ED Annual Improvements to IFRS 2018-2020](#)

L'ED analizza le seguenti tematiche:

- a. *Issue 1 – IFRS 9 Financial Instruments: Fees included in the “10 per cent” test for derecognition of financial liabilities;*
- b. *Issue 2 – Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases: Lease incentives;*
- c. *Issue 3 – IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards: Subsidiary as a first-time adopter; e*
- d. *Issue 4 – IAS 41 Agriculture: Taxation in fair value measurements.*

Nella sua lettera di commento, l'OIC supporta le proposte di modifica dello IASB. In merito alla modifica relativa all'IFRS 9, si segnala l'opportunità di apportarla anche allo IAS 39 data la sua applicazione da parte delle compagnie assicurative.

– [Commenti OIC inviati all'IFRS Interpretation Committee sulle tentative agenda decisions di giugno 2019](#)

L'OIC ha commentato le seguenti *tentative agenda decision*:

- a) *IFRS 16 Lease Term and Useful Life of Leasehold Improvements*
- b) *IAS 1 Presentation of Liabilities or Assets Related to Uncertain Tax Treatments*
- c) *IAS 41 Subsequent Expenditure on Biological Assets*

In particolare, l'OIC ritiene che le disposizioni dell'IFRS 16 sul *lease term* non siano sufficientemente chiare e pertanto sia necessario intervenire con un *amendment* o un'interpretazione.

– **[Risposta OIC al questionario pubblicato dall'EFRAG "Equity Instruments – research on measurement"](#)**

L'EFRAG nel maggio 2019 ha pubblicato il questionario in oggetto al fine di raccogliere input per rispondere alla richiesta della Commissione Europea del giugno 2018 in merito a possibili approcci alternativi al Fair Value per la contabilizzazione di strumenti di capitale e simili (equity and equity-type instruments). Nel rispondere al questionario l'OIC ha ribadito la propria posizione secondo cui sarebbe opportuno prevedere il "recycling" per gli strumenti di capitale classificati a FVOCI ex IFRS 9.

Inoltre, l'OIC ha confermato la preferenza per lo sviluppo di un modello di *impairment* che partisse dalle previsioni dello IAS 39 ma che permetta il *reversal* delle perdite da *impairment* e che definisca in maniera più chiara i termini "prolonged" e "significant".

Infine, si è sottolineata l'importanza di non prevedere differenziazioni tra varie tipologie di strumenti di capitale in quanto anche per gli strumenti "equity-type" sarebbe opportuno prevedere le stesse disposizioni. Tuttavia, si rende necessario definire cosa si intende per "Equity type instrument". L'OIC ha suggerito che una possibile soluzione potrebbe essere quella di prevedere anche per tali strumenti la "puttable exemption" dello IAS 32.

– **[Commenti OIC su EFRAG draft comment letter su IFRS Foundation ED Due Process Handbook](#)**

I Trustees dell'IFRS Foundation hanno pubblicato in consultazione alcune proposte di modifica all'IFRS Foundation *Due Process Handbook*. In particolare, le principali modifiche proposte riguardano:

- a) *effect analysis* – aggiornamento della parte dell'Handbook per riflettere le attuali procedure
- b) *agenda decision* - chiarimento su alcuni aspetti inerenti quelle dell'IFRS Interpretation Committee (status e tempistica di applicazione) nonché attribuzione anche allo IASB della possibilità di pubblicarle.

Nella sua lettera di commento, l'OIC supporta la maggior parte delle proposte di modifica in quanto volte a chiarire le attuali procedure, ad aggiornare l'Handbook con le prassi attuali e a migliorarne la comprensibilità.

Tuttavia, si segnala la necessità di definire meglio i limiti di un'*agenda decision* e quando è richiesta invece un'attività di *standard-setting*. In particolare, un approccio possibile da parte dell'IFRS interpretation Committee (IFRS IC) potrebbe essere quello di valutare, prima di finalizzare un'*agenda decision*, se è emerso un generale

consenso sul contenuto della *tentative agenda decision*, alla luce della consultazione sulla stessa. Qualora si riscontri tale consenso, l'IFRS IC dovrebbe finalizzare l'*agenda decision*, in caso contrario, avviare un'attività di *standard-setting* (es. interpretazione, Amendments).

Si è raccomandato inoltre di chiarire nell'Handbook che quando esistono prassi divergenti, l'implementazione di un'*agenda decision* da parte di un'entità che fino ad allora aveva adottato una *accounting policy* diversa da quella indicata dall'*agenda decision*, porta ad un cambiamento di *accounting policy* e non alla correzione di un errore.

Infine, non si supporta l'introduzione di *agenda decision* dello IASB.

Analoghe considerazioni sono state inviate anche allo IASB.