



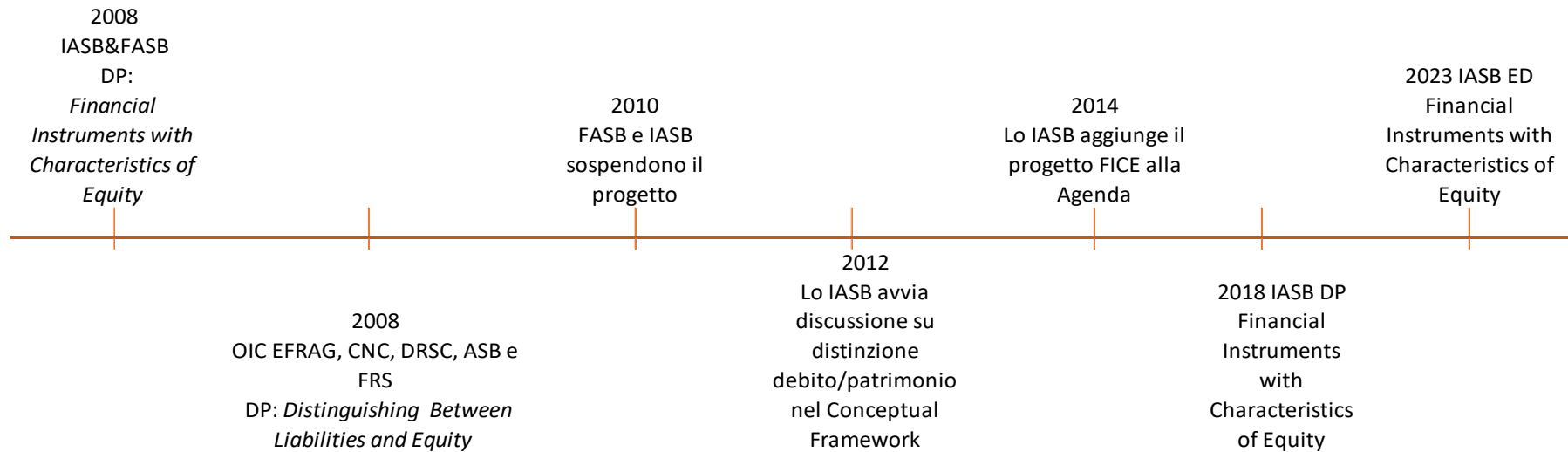
Istituto Nazionale per i Principi Contabili

**EFRAG&OIC JOINT OUTREACH EVENT
IASB ED
FINANCIAL INSTRUMENTS WITH CHARACTERISTICS OF EQUITY**

12 MARZO 2024

**SIMONE SCETTRI
PRESIDENTE COMITATO PER I PRINCIPI CONTABILI OIC**

PROJECT HISTORY



OSSERVAZIONI OIC SUL DP IASB 2018

- Il DP 2018 affrontava il tema della classificazione degli strumenti finanziari in modo innovativo.
- L'OIC supportava l'approccio *principle based* valido per tutti gli strumenti finanziari riducendo in questo modo il ricorso ad eccezioni specifiche.
- Le proposte dello IASB avrebbero tuttavia comportato la riscrittura dello IAS 32 e l'OIC suggeriva di effettuare un'analisi di impatto per verificare eventuali conseguenze inattese. Se da queste analisi fossero emerse conseguenze inattese sarebbe stato meglio prevedere degli interventi mirati per risolvere le questioni specifiche.



- Lo IASB a valle della consultazione ha deciso di intervenire con emendamenti mirati a risolvere tempestivamente le tematiche più diffuse senza riscrivere il principio e cercando di limitare le modifiche classificatorie.

IASB ED FICE 2023 – PRINCIPALI TEMATICHE

IASB ED items

L'effetto di leggi e regolamenti sulla classificazione degli strumenti finanziari.

La classificazione di strumenti che prevedono l'obbligo di riacquisto di azioni proprie (es. NCI put)

Shareholders discretion



Points of attention OIC

Obbligazioni legali sono diverse da quelle contrattuali?

La riduzione del PN di Gruppo fornisce la migliore informazione per l'analista? Nel bilancio separato è ancora un derivato?

Ci saranno impatti? Le azioni di risparmio saranno ancora equity?

IASB ED FICE 2023 – PRINCIPALI TEMATICHE

IASB ED items

Le proposte in termini di informativa (eg termini e condizioni e priority on liquidation) e presentazione



Points of attention OIC

Disclosures importanti per comprendere la solvency. Occorre verificare applicabilità

Le modifiche proposte al prossimo Standard sulle SWPA che sarà pubblicato prima della finalizzazione del FICE



Progetto SWPA potrebbe risultare rilevante in Italia per semplificare la redazione dei bilanci IAS.

AMBITO NAZIONALE

- La diffusione di strumenti che presentano sia caratteristiche di debito sia di patrimonio o che prevedono obbligazioni condizionate a determinati eventi pone delle riflessioni anche in ambito nazionale.
- Il codice civile e gli OIC non danno indicazioni specifiche sulla classificazione di tali strumenti. Le società interpretano i principi generali contenuti nell'OIC 19 Debiti e nell'OIC 28 Patrimonio Netto per trovare una soluzione.
- L'OIC ha nel suo piano di lavoro un progetto volto al disciplinare la classificazione di questi strumenti, di cui gli strumenti finanziari partecipativi sono l'esempio più significativo.
- I lavori in ambito internazionale, possono rappresentare un importante punto di partenza per sviluppare un modello *principle based* per la classificazione e valutazione di tali strumenti.



Istituto Nazionale per i Principi Contabili

Seguici sui Social

