

OIC – ORGANISMO ITALIANO DI CONTABILITÀ



Newsletter

LUGLIO 2013

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 dei Trustees.....	3
Documenti pubblicati	4
EFRAG	5
Altri aggiornamenti	5

Premessa

Attraverso la pubblicazione della Newsletter, l'OIC – Organismo Italiano di contabilità - intende informare mensilmente circa le 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 del 23-25 luglio 2013 ([IASB Update](#)) lo IASB ha trattato i seguenti temi:

- *Comprehensive review of the IFRS for SMEs*
- *Revenue Recognition*
- *Financial Instruments: Classification and Measurement*
- *Financial Instruments: Impairment*
- *Rate-regulated Activities*
- *Post-implementation Reviews*
- *Accounting for Macro Hedging*
- *Annual Improvements to IFRS 2010-2012 Cycle*
- *IAS 16 Property, Plant and Equipment/IAS 38 Intangible Assets: Variable payments for the separate acquisition of PPE and intangible assets*
- *IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures: Elimination of gains arising from downstream transactions*
- *Disclosure Requirements about Assessment of Going Concern*

Riunione IFRS Interpretation Committee

1.2 Nella riunione dell'IFRS *Interpretations Committee* (IFRS IC) del 16 e 17 luglio 2013 ([IFRS IC Update](#)) i principali temi oggetto di discussione hanno riguardato:

- *Current agenda: 19 Employee Benefits—Employee benefit plans with a guaranteed return on contributions or notional contributions;*
- *Agenda decisions: IAS 19 Employee Benefits—pre-tax or post-tax discount rate*
- *Tentative agenda decisions IAS 19 Employee Benefits—Actuarial assumptions: discount rate; IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IFRS 11 Joint Arrangements—transitional provisions in respect of impairment, foreign exchange and borrowing costs; IFRS 10 Consolidated Financial Statements—Classification of puttable instruments that are non controlling interests; IAS 32 Financial Instruments: Presentation—Classification of a financial instrument that is mandatorily convertible into a variable number of shares (subject to a cap and a floor) but gives the issuer the option to settle by delivering the maximum (fixed)*

- number of shares; IAS 32 Financial Instruments: Presentation—Classification of a financial instrument that is mandatorily convertible into a variable number of shares upon a contingent ‘non-viability’ event;*
- *Work in progress: IAS 40 Investment Property—Accounting for a structure that appears to lack the physical characteristics of a building;*
 - *Deliberation of comments received on proposals for narrow-scope Amendments: IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures—Exposure Draft Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture; IFRS 11 Joint Arrangements—Exposure Draft Acquisition of an Interest in a Joint Operation; IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures—Exposure Draft Equity Method: Share of Other Net Asset Changes; IAS 16 Property, Plant and Equipment and IAS 38 Intangible Assets— Exposure Draft Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation;*
 - *Issues considered for Annual Improvements: IAS 1 Presentation of Financial Statements—presentation of items of other comprehensive income arising from equity-accounted investments; IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: applicability of the amendments to IFRS 7 to condensed interim financial statements.*

Riunione dei Trustees

- 1.3 Nella riunione dei *Trustees* dell'*IFRS Foundation*, tenutasi a Johannesburg nei giorni 9-11 luglio 2013, si è discusso, tra l'altro, di:
- i rapporti con l'*International Organisation of Securities Commissions* (IOSCO): al riguardo, si è sottolineata la necessità di un'applicazione uniforme degli IFRS e di cooperazione con le autorità dei mercati;
 - *Strategy Review*: molti degli interventi conseguenti alle iniziative di revisione della strategia e della *governance* dell'*IFRS Foundation*, poste in essere nel 2012 dai *Trustees* e dal *Monitoring Board*, sono stati attuati, tranne il riuscire a rendere più stabile il finanziamento a lungo termine, per cui l'esame da parte dei *Trustees* dei possibili modi con cui realizzare ciò è ancora in corso;
 - Evoluzione degli IFRS nel mondo: i *Trustees* hanno ricevuto un aggiornamento sugli sviluppi in Europa, con particolare riferimento all'attività di Philippe Maystadt in merito alla revisione della *governance* degli organismi contabili europei, sugli

sviluppi in USA, in particolare sull'incontro tra Michel Prada, Yael Almog, e il nuovo *Chair* della SEC, Mary-Jo White e sulla situazione in Giappone;

- *Reports*: i *Trustees* hanno ricevuto un aggiornamento da parte del *Chair* dello IASB sui progetti in corso e da parte del *Chair* del *Due Process Oversight Committee* sulle recenti attività del Comitato.

Documenti pubblicati

1.4 Lo IASB nel mese di luglio 2013 ha pubblicato i seguenti documenti:

- DP [**A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting**](#)

Si tratta di un Discussion Paper (DP) per valutare possibili modifiche all'attuale *Conceptual Framework for Financial Reporting*. Il DP è il primo *step* per l'emissione di un rivisto *Conceptual Framework*.

L'obiettivo del DP è di raccogliere input su aspetti importanti che lo IASB prenderà in considerazione al momento di sviluppare un ED del *Conceptual Framework* rivisto. Le tematiche considerate sono:

- definizione di attività e di passività;
- rilevazione e cancellazione contabile;
- distinzione tra *equity* e passività;
- misurazione;
- presentazione ed informativa; e
- *other comprehensive income*.

La consultazione termina il 14 gennaio 2014.

- [**Report and Feedback Statement of the review of IFRS 8 Operating Segments**](#)

Si è completata la *Post-implementation Review* (PIR) dell'IFRS 8 *Operating Segments*. Si tratta del primo standard oggetto di revisione da parte dello IASB da quando la previsione di effettuare la PIR è stata inclusa nel *due process* da parte dei *Trustee* dell'*IFRS Foundation* nel 2007.

La PIR ha concluso che lo standard raggiunge gli obiettivi prefissati. I pochi aspetti emersi per i quali un approfondimento è opportuno saranno considerati congiuntamente al FASB, ai fini di mantenere la convergenza con gli US GAAP, che l'IFRS 8 ha consentito di raggiungere.

EFRAG

1.5 Nella riunione del 15-17 luglio 2013 ([EFRAG Update](#)), il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *IASB ED Insurance Contracts*
- *IASB ED Financial Instruments: Expected Credit Losses*
- *IASB ED Defined Benefit Pension Plans: Employee Contributions (Proposed Amendments to IAS 19)*
- *IASB ED Agriculture: Bearer Plants (Proposed amendments to IAS 16 and IAS 40)*
- *IASB Project Accounting for Macro Hedging*
- *Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets (Amendments to IAS 36)*
- *Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting (Amendments to IAS 39)*
- *IFRIC Interpretation 21 Levies*
- *IASB Discussion Paper A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting*
- *EFRAG Public Consultation Is there a need for specific financial reporting for long-term investing activities business models?*
- *Proactive Projects: The Role of the Business Model in Financial Reporting (EFRAG/ANC/FRC) e Separate Financial Statements (EFRAG/OIC/ICAC/DASB)*

1.6 Nella riunione del 4 luglio si è discusso di:

- *IASB ED Financial Instruments: Expected Credit Losses*
- *IASB ED Financial Instruments: Expected Credit Losses*
- *IASB ED Insurance Contracts*
- *Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting (Amendments to IAS 39)*
- *Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets (Amendments to IAS 36)*

Altri aggiornamenti

1.7 Gli *standard setters* di Francia, Germania, Italia e UK unitamente all'EFRAG hanno pubblicato due ulteriori *Bulletins* sul *Conceptual Framework* per stimolare il

dibattito ed assicurare che il punto di vista europeo sia considerato nella revisione del progetto IFRS *Conceptual Framework*.

I due *Bulletins* sono:

- **[The role of the business model in financial reporting](#)**: il *Bulletin* considera se il *financial reporting* basato sul *business model* fornisce informazioni utili.
- **[The role of a Conceptual Framework](#)**: il *Bulletin* considera i) la finalità del *Framework* per lo IASB; ii) la completezza del *Framework* per stabilire le disposizioni; iii) il ruolo del *Framework* per i *preparers*; iv) l'applicazione del *Framework* nel processo decisionale di sviluppo di nuovi *standards*; v) i riflessi sugli IFRS esistenti del *Framework* rivisto.

Il termine per inviare osservazioni è il 30 settembre 2013. I commenti ricevuti saranno considerati al fine di esprimere al meglio le posizioni europee nella fase di consultazione dello IASB.

- 1.8 L'EFRAG ha pubblicato **[l'esito del field test condotto sull'ED dello IASB Financial Instruments: Expected Credit Losses](#)**. Il *field-test* è stato condotto dall'EFRAG insieme ai *National Standard Setters* di Francia, Germania, Italia e UK al fine di aiutarli a formulare la loro posizione sull'applicazione del modello di *impairment* proposto nell'ED e per ricevere input in vista dell'endorsement della Commissione Europea.

Il *field-test* ha considerato i profili applicativi, l'impatto e i costi relativi all'*expected credit losses model*, chiedendo ai *preparers* una loro valutazione interna dell'implementazione delle nuove disposizioni proposte.

Dal *field-test* è principalmente emerso che:

- a) il modello proposto sarebbe più sensibile alle modifiche della qualità del credito rispetto all'attuale modello dello IAS 39 (*incurred loss model*);
- b) nonostante le disposizioni sono considerate chiare, i partecipanti le ritengono difficili da applicare da un punto di vista operativo. Ulteriori *guidance* sono, pertanto, considerate necessarie;
- c) i costi di implementazione delle disposizioni dell'ED sarebbero significativi.