

OIC – ORGANISMO ITALIANO DI CONTABILITÀ



Newsletter

LUGLIO 2014

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 Trustees.....	2
Documenti pubblicati	3
Unione europea	4
EFRAG	4
Riunione TEG	4
Documenti pubblicati	5
Altri aggiornamenti	5

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 del 22-24 luglio 2014 ([IASB Update](#)) lo IASB ha trattato, tra l'altro, i seguenti temi:

- *Disclosure Initiative*
- *Insurance contracts*
- *IFRS IC issues*
- *Conceptual Framework*
- *Rate-regulated Activities*

Nella riunione congiunta con il FASB si è invece discusso il progetto sul *Leases*.

Riunione IFRS Interpretation Committee

1.2 Nella riunione dell'IFRS *Interpretations Committee* (IFRS IC) del 15-16 luglio 2014 ([IFRS IC Update](#)) i principali temi oggetto di discussione hanno riguardato:

- *Items for continuing consideration: IAS 12 — Recognition of current income tax on uncertain tax positions, IFRS 11 — Analysis of implementation issues, IAS 16 — Core Inventories; IAS 19 — Remeasurement at a plan amendment or Curtailment, IFRIC 14 e IAS 19 — Availability of Refunds from a Defined Benefit Plan managed by an Independent Trustee;*
- *New issues: IFRS 12 – Disclosure of summarised financial information about material joint ventures and associates, IAS 16 – Accounting for proceeds and cost of testing on fixed assets, IAS 39 – Holder's accounting for the exchange of equity instruments, IAS 21 – Foreign exchange restrictions and hyperinflation;*
- *Tentative agenda decisions to finalise: IAS 1 – Going concern disclosure, IAS 39 — Classification of a Hybrid Financial Instrument by the Holder, IAS 34 – Condensed statement of cash flows, IFRS 2 – Price difference between the institutional offer price and the retail offer price in an initial public offering, IAS 12 – Recognition of deferred tax for a single asset in a corporate wrapper.*

Riunione Trustees

1.3 Nella riunione dei *Trustees* dell'*IFRS Foundation*, tenutasi a Londra nei giorni 8-10 luglio 2014 ([meeting summary](#)), si è discusso, tra l'altro, di:

- *Governance*: i *Trustees* hanno ricevuto un aggiornamento sul meeting del *Monitoring Board* tenutosi il 13 giugno 2014, al quale hanno partecipato per la prima volta i nuovi membri del Brasile e della Corea. A seguito dell'ampliamento della *membership* del *Monitoring Board*, i *Trustees* hanno approvato una proposta di revisione del *Charter* e del *Memorandum of Understanding (MoU)* tra il *Monitoring Board* e l'*IFRS Foundation*.

Hanno poi considerato in via preliminare tematiche da considerare per la prossima revisione della struttura e dell'efficienza dell'*IFRS Foundation*, che sarà avviata nel corso del 2015.

È stata poi approvata una modifica nei *terms of reference* dell'*IFRS Advisory Council*, che comporta, in virtù del fatto che molti membri rappresentano l'organizzazione nominante, che i componenti incoraggino un'ampia partecipazione allo sviluppo degli IFRS piuttosto che la promozione e l'adozione degli stessi.

- *International IFRS developments*: sono stati presentati e discussi una serie di aggiornamenti relativi all'Europa, agli Stati Uniti, all'Asia-Oceania e all'Africa.
- *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 2014 ha pubblicato:

- ***IFRS 9 Financial Instruments***

È stata completata la revisione complessiva dello standard sugli strumenti finanziari, avviata in risposta alla crisi finanziaria del 2008.

Le modifiche introdotte dall'*IFRS 9* includono un modello di classificazione delle attività finanziarie che tiene conto delle caratteristiche dei flussi finanziari derivanti dall'attività e del *business model* per cui la si detiene, un modello di *impairment* basato sulle perdite attese (cd. *forward-looking 'expected loss'*) e un approccio sostanzialmente rivisto all'*hedge accounting*.

Il nuovo standard entrerà in vigore dal 1° gennaio 2018 ma è comunque consentita un'applicazione anticipata. ([comunicato stampa](#))

Unione europea

1.5 Nel mese di luglio è stato pubblicato:

- [Report from the Commission to the European Parliament and the Council on the progress achieved in the implementation of the reform of EFRAG following the recommendation provided in the Maystadt report](#)

Facendo seguito a quanto previsto nel Regolamento europeo che ha previsto il finanziamento dell'EFRAG (oltre che dell'IFRS Foundation e del PIOB), la Commissione Europea ha presentato al Parlamento e al Consiglio un report sugli sviluppi della riforma dell'EFRAG alla luce delle raccomandazioni formulate da Philippe Maystadt.

La Commissione riconosce che le nuove versioni dello Statuto e delle *Internal Rules* dell'EFRAG riflettono sostanzialmente le raccomandazioni di Maystadt, pur osservando che in alcuni casi il livello di dettaglio va oltre quanto indicato da Maystadt o in altri si discosta, come, ad esempio, nella composizione del Board (modifica necessaria dato che le *European Supervisory Authorities* e l'*European Central Bank* hanno preferito essere osservatori nel nuovo Board e non membri).

La Commissione continuerà a monitorare l'implementazione della riforma e riferirà al Parlamento e al Consiglio.

EFRAG

Riunione TEG

1.6 Nella riunione del 14-16 luglio 2014, il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *Discussion Paper Accounting for Dynamic Risk Management: A Portfolio Revaluation Approach to Macro Hedging*
- *IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers*
- *IASB Publication Agriculture: Bearer Plants (Amendments to IAS 16 and IAS 41)*
- *IASB Project Annual Improvements to IFRSs (2012-2014 Cycle)*
- *IASB Exposure Draft Disclosure Initiative (Proposed Amendments to IAS 1)*
- *IASB Exposure Draft Investment Entities: Applying the Consolidation Exemption (Proposed amendments to IFRS 10 and IAS 28)*
- *EFRAG/ICAC/OIC/RJ Discussion Paper Separate Financial Statements*

- EFRAG/ANC/FRC Research Paper *The Role of the Business Model in Financial Statements*
 - EFRAG Short Discussion Series Paper *Did IFRIC 21 show that IAS 37 needs to be fixed?*
 - EFRAG Short Discussion Series Paper *Presentation of the reversal of acquisition 'step-ups'*
 - EFRAG Short Discussion Series Paper *The equity method: a measurement basis or a one-line consolidation?*
 - IASB Project *The Conceptual Framework*
 - IASB Project *Insurance Contracts*
 - IASB Project *Rate-regulated Activities* ([EFRAG Update](#))
- 1.7 Nella *conference call* del 24 luglio 2014 il TEG ha approvato la draft comment letter in risposta allo IASB Discussion Paper *Accounting for Dynamic Risk Management: A Portfolio Revaluation Approach to Macro Hedging*, mentre nella *conference call* del 3 luglio ha discusso lo IASB ED *Investment Entities: Applying the Consolidation Exemption (Proposed amendments to IFRS 10 and IAS 28)*.

Documenti pubblicati

- 1.8 L'EFRAG ha pubblicato un [Discussion Paper \(DP\) "Classification of Claims"](#) con l'obiettivo di assistere lo IASB nello sviluppo del suo progetto volto a distinguere tra patrimonio netto e passività, nell'ambito della revisione del *Conceptual Framework*. Il DP affronta la classificazione dei "diritti" in generale e va oltre la discussione intorno alla mera distinzione tra *equity* e passività.
- La consultazione termina il 31 ottobre 2014.

Altri aggiornamenti

- 1.9 L'OIC, lo standard setter giapponese (ASBJ) e l'EFRAG hanno pubblicato il [Discussion Paper "Should Goodwill Still Not Be Amortised? – Accounting and Disclosure for Goodwill"](#), al fine di contribuire al dibattito sul *goodwill*, in particolare in merito a come debba essere contabilizzato e sulla relativa informativa da fornire.
- Secondo gli IFRS, il *goodwill* derivante da una *business combination* non è ammortizzato ma soggetto annualmente al test di *impairment*. C'è stato un lungo dibattito sui punti di forza e di debolezza di tale modello. Alla luce del maggiore interesse da parte dei constituents e dell'avvio della *post-implementation review* dell'IFRS 3 *Business Combinations*, si è creato un Gruppo di Ricerca, composto dallo

staff dell'OIC, dell'ASBJ e dell'EFRAG, con l'obiettivo di approfondire gli aspetti relativi alla contabilizzazione e *disclosure* del *goodwill* secondo l'IFRS 3 e lo IAS 36 *Impairment of Assets*. Sulla base del lavoro finora svolto, è stato quindi sviluppato un *Discussion Paper*, al fine di stimolare il dibattito.

Le *view* presentate nel DP sono quelle del Gruppo di Ricerca. Nel DP il Gruppo di Ricerca esplora possibili approcci per far fronte alle carenze individuate dai *constituents* attraverso uno o più dei seguenti elementi: (a) la modifica del trattamento contabile del *goodwill*, (b) il miglioramento di quanto previsto per l'*impairment test*, e (c) il miglioramento della *disclosure* di cui allo IAS 36. Alla luce dell'analisi condotta, la conclusione a cui è giunto il Gruppo di Ricerca è che sarebbe opportuno reintrodurre l'ammortamento del *goodwill*.

L'OIC, l'ASBJ e l'EFRAG invitano a far pervenire commenti, in lingua inglese, sul *Discussion Paper* entro il 20 settembre 2014, in modo da condividere i *feedback* ricevuti nel corso di prossimi importanti incontri, quale il meeting dell'*Accounting Standards Advisory Forum* previsto nel mese di settembre. Tutti i commenti pervenuti saranno resi pubblici sui siti *web* a meno che si richieda specificamente la riservatezza. Il Gruppo di ricerca auspica che il DP contribuisca a stimolare il dibattito sul tema. I *feedback* ricevuti saranno condivisi con lo IASB e con altri organismi al fine di considerare l'introduzione di possibili miglioramenti.