

OIC – ORGANISMO ITALIANO DI CONTABILITÀ



Newsletter

SETTEMBRE 2019

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
Documenti pubblicati	3
EFRAG	3
Riunioni Board	3
Riunione TEG	4
Documenti pubblicati	4
OIC	5
Attività internazionale	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 dal 24 al 26 settembre 2019 lo IASB ([IASB Update](#)) ha trattato, tra l'altro, i seguenti temi:

- *Agenda Consultation*
- *Research Programme*
- *Implementation Matters—Onerous Contracts*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1)*
- *Business Combinations under Common Control*
- *Financial Instruments with Characteristics of Equity*
- *Interest Rate Benchmark Reform*
- *Rate-regulated Activities*
- *Management Commentary*
- *Disclosure Initiative*
- *Primary Financial Statements*
- *SME Standard review and update*
- *Subsidiaries that are SMEs*
- *Extractive Activities*
- *Post-implementation review of IFRS 10, IFRS 11 and IFRS 12*

Riunione IFRS Interpretation Committee

1.2 Nella riunione dell'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) del 17 settembre 2019 ([IFRS IC Update](#)) i principali temi oggetto di discussione hanno riguardato:

Committee's tentative agenda decisions:

- *Training Costs to Fulfil a Contract (IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers)*
- *Definition of a Lease—Shipping Contract (IFRS 16 Leases)*
- *Translating a Hyperinflationary Foreign Operation—Presenting Exchange Differences (IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates and IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies)*
- *Cumulative Exchange Differences before a Foreign Operation becomes Hyperinflationary (IAS 21 and IAS 29)*

- *Presenting Comparative Amounts when a Foreign Operation first becomes Hyperinflationary (IAS 21 and IAS 29)*

Committee's agenda decisions

- *Compensation for Delays or Cancellations (IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers)*
- *Lessee's Incremental Borrowing Rate (IFRS 16 Leases)*
- *Fair Value Hedge of Foreign Currency Risk on Non-Financial Assets (IFRS 9 Financial Instruments)*
- *Presentation of Liabilities or Assets Related to Uncertain Tax Treatments (IAS 1 Presentation of Financial Statements)*
- *Disclosure of Changes in Liabilities Arising from Financing Activities (IAS 7 Statement of Cash Flows)*
- *Subsequent Expenditure on Biological Assets (IAS 41 Agriculture)*

Documenti pubblicati

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

- ***Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7)***

Il documento modifica le disposizioni in tema di *hedge accounting* dell'IFRS 9 e dello IAS 39.

Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2020 ma è comunque consentita un'applicazione anticipata.

EFRAG

Riunioni Board

1.4 Nella riunione del 24 settembre 2019 ([EFRAG Update](#)) il Board/TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:

- *IASB Exposure Draft ED/2019/4 Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts*

1.5 Nella conference call del 10 settembre 2019 ([EFRAG Update](#)) il Board dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro

- *IASB Exposure Draft ED/2019/1 Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7)*
- *IASB Exposure Draft ED/2019/4 Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts*

Riunione TEG

- 1.6 Nella riunione del 16 e 17 settembre 2019 ([EFRAG Update](#)) il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:
- *IASB Exposure Draft ED/2019/4 Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts*
 - *IASB Exposure Draft ED/2019/1 Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7)*
 - *IASB Exposure Draft ED/2019/3 Reference to the Conceptual Framework (Proposed amendments to IFRS 3)*
 - *IASB Exposure Draft ED/2019/6 Disclosure of Accounting Policies (Proposed amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2)*
 - *EFRAG Research Project Equity Instruments – Research on Measurement*
 - *EFRAG Research Project Better Information on Intangible Assets*
- 1.7 Nella riunione del 25 e 26 settembre 2019 ([EFRAG Update](#)) il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:
- *IASB Exposure Draft ED/2019/1 Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7)*
 - *IASB Exposure Draft ED/2019/6 Disclosure of Accounting Policies (Proposed amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2)*
 - *EFRAG Research Project Variable and Contingent Consideration*
 - *EFRAG Research Project Equity Instruments – Research on Measurement*
 - *EFRAG Research Project Better Information on Intangible Assets*
- 1.8 Nella conference call del 6 settembre 2019 il TEG dell'EFRAG ha discusso, tra l'altro, di:
- *IASB ED/2019/5 Deferred Tax related to Asset and Liabilities arising from a Single Transaction (Proposed amendments to IAS 12).*

Documenti pubblicati

- 1.9 Nel corso del mese di settembre, l'EFRAG ha pubblicato:
- *Request for comments on its Draft Endorsement Advice on the Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7)*
 - *Final comment letter in response to the IASB's Exposure Draft ED/2019/4 Amendments to IFRS 17*
 - *Comment letter in response to the IASB's Exposure Draft ED/2019/3 Reference to the Conceptual Framework (Proposed amendments to IFRS 3)*

- *Draft comment letter in response to the IASB's Exposure Draft ED/2019/5 Deferred Tax related to Asset and Liabilities arising from a Single Transaction (Proposed amendments to IAS 12*

OIC

Attività internazionale

1.10 Nel mese di settembre l'OIC ha pubblicato:

- [**Commenti OIC inviati all'EFRAG sulla draft comment letter su IASB ED Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts**](#)

Nel mese di giugno lo IASB ha pubblicato l'ED con alcune proposte di modifica all'IFRS 17, riguardanti:

- l'ambito di applicazione dell'IFRS 17;
- la capitalizzazione dei costi di acquisizione sostenuti dalle compagnie a fronte di rinnovi contrattuali attesi;
- la presentazione nello schema di stato patrimoniale dei contratti assicurativi a livello di portafoglio;
- il differimento di un anno della data di entrata in vigore dell'IFRS 17 (e contestuale slittamento dell'esenzione temporanea dall'adozione dell'IFRS 9);
- l'attribuzione a conto economico del margine in base al servizio finanziario reso all'assicurato (per i contratti partecipativi e, al sussistere di alcune condizioni, per i contratti diversi dai partecipativi);
- l'estensione della *risk mitigation option* ai contratti di riassicurazione;
- alcune semplificazioni in fase di transizione (per i contratti acquisiti in business combination intervenute prima della transizione e per le operazioni di copertura del rischio);
- l'eliminazione di disallineamenti contabili tra contratti assicurativi e corrispondenti contratti di riassicurazione per i soli cd "*proportionate reinsurance contract*".

Nella sua lettera di commento, l'OIC ha espresso perplessità sulla decisione di non modificare le disposizioni sulle coorti annuali sottolineando che:

- le coorti determinano una segmentazione del portafoglio di contratti assicurativi che non riflette le modalità di gestione del business;
- è da verificare se le coorti producano benefici di informativa significativi per gli user. L'esito della consultazione EFRAG con gli user appare particolarmente rilevante per valutare la validità del modello contabile proposto dallo IASB;
- le coorti sono estremamente onerose dal punto di vista implementativo.

Inoltre, per quanto concerne la data di entrata in vigore, è stata accolta con favore la proroga proposta nell'ED. Tuttavia, è stato fatto presente che dovrebbe avere la precedenza la risoluzione di questioni importanti collegate allo Standard, tra cui quella delle coorti annuali, per cui sarebbe auspicabile un ulteriore anno di proroga.

– **[Commenti OIC 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.