

OIC – ORGANISMO ITALIANO DI CONTABILITÀ



Newsletter

AGOSTO/SETTEMBRE 2022

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

SOMMARIO

Premessa	1
IFRS Foundation	2
Riunione IASB	2
Riunione IFRS Interpretations Committee	2
Documenti pubblicati	3
EFRAG	3
Riunione Financial Reporting Technical Expert Group (FR TEG)	3
Riunioni Sustainability Reporting Board (SR Board)	3
Riunioni Sustainability Reporting TEG (SR TEG)	4
Documenti pubblicati	5
Unione europea	6
OIC	6
Attività internazionale	6

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 20 al 22 settembre 2022 lo IASB ([IASB Update](#)) ha trattato di:

- *IASB work plan update*
- *Post-implementation Review of IFRS 9—Classification and Measurement*
- *Financial Instruments with Characteristics of Equity*
- *Post-implementation Review of IFRS 15*
- *Rate-regulated Activities*
- *Equity Method*
- *Contractual Cash Flow Characteristics of Financial Assets (Amendments to IFRS 9)*
- *Goodwill and Impairment*
- *Extractive Activities*
- *Primary Financial Statements*
- *Maintenance and consistent application*
- *Cash Received via Electronic Transfer as Settlement for a Financial Asset (IFRS 9)—Next steps*
- *Non-current Liabilities with Covenants (IAS 1)—Sweep issue*

Riunione IFRS Interpretations Committee

1.2 Nella riunione dell'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) del 13 settembre 2022 ([IFRS IC Update](#)) i principali temi oggetto di discussione hanno riguardato:

Agenda Decisions for IASB's Consideration:

- *Multi-currency Groups of Insurance Contracts (IFRS 17 Insurance Contracts and IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates)*
- *Special Purpose Acquisition Companies (SPAC): Accounting for Warrants at Acquisition*
- *Lessor Forgiveness of Lease Payments (IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 16 Leases)*

Other matters:

- *Lack of Exchangeability (Amendments to IAS 21)*
- *Matters Reported to the IASB*

Documenti pubblicati

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

– [**Exposure Draft Third Edition of the IFRS for SMEs Accounting Standard**](#)

Le modifiche proposte dallo IASB hanno l'obiettivo di aggiornare lo standard per le *Small and Medium Entities* per riflettere i miglioramenti apportati agli standard IFRS, mantenendolo comunque adatto ad imprese di medie/piccolo dimensioni.

La consultazione termina il 7 marzo 2023.

– **Lease Liability in a Sale and Leaseback - Amendments to IFRS 16 Leases**

Le modifiche all'IFRS 16 intendono chiarire come si contabilizza un'operazione di *sale and leaseback* che prevede dei pagamenti variabili basati sulla *performance* o sull'uso del bene oggetto della transazione.

EFRAG

Riunione *Financial Reporting Technical Expert Group* (FR TEG)

1.4 Nella riunione del 14 settembre 2022 ([EFRAG Update](#)) il FR TEG dell'EFRAG ha discusso di

– *IASB Project Primary Financial Statements*

– *IASB Project Dynamic Risk Management*

1.5 Nella riunione del 14 settembre 2022 ([EFRAG Update](#)) il FR TEG/CFSS dell'EFRAG ha discusso di

– *IASB Project Primary Financial Statements*

– *IASB Project Disclosure Initiative - Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures*

– *IASB Project Rate-regulated Activities*

– *IASB Research Project Post-Implementation Review of IFRS 9 - Classification and Measurement*

– *IFRS IC Discussions*

Riunioni *Sustainability Reporting Board* (SR Board)

1.6 Nella riunione del 15 agosto, il SR Board ([EFRAG Update](#)) dell'EFRAG ha discusso:

– l'approccio alla materialità per gli standard *sector-agnostic*

– i settori ai quali dare priorità nello sviluppo delle bozze di standard settoriali.

1.7 Nella riunione del 26 agosto, il SR Board ([EFRAG Update](#)) dell'EFRAG:

- ha ricevuto un aggiornamento sugli incontri avuti con l'ISSB e ha discusso l'interoperabilità tra le bozze di standard ESRS e l'IFRS S1 e S2;
- ha considerato le modifiche apportate al testo finale della *Corporate Sustainability Reporting Directive*

1.8 Il SR Board ([EFRAG Update](#)) dell'EFRAG ha avuto una serie di riunioni il 2, 5, 12, 13, 14 e il 26 settembre. Gli argomenti discussi sono stati:

- *Agreement of the EFRAG SR TEG recommendations for alignment with GRI*
- *Discussion on rebuttable presumption for the materiality approach and update on the discussion in EFRAG SR TEG.*
- *Discussion and approval of changes to ESRS 2 and other standards to enhance alignment with the ISSB and TCFD architecture•*
- *Consideration of the outcome of the User Test Focus Group.*
- *Agreement on changes proposed by the EFRAG SR TEG on ESRS 1 with respect to time horizons, subsidiary exemption, and incorporation by reference.*
- *Agreement on strategic direction for a list of changes to ESRS 1 on the basis of the public consultation feedback.*
- *Agreement on actions proposed by the EFRAG SR TEG on alignment of ESRS 1 and ESRS 2 with GRI.*
- *Discussion and agreement on the methodology for sector-specific standards.*
- *Discussion of the feedback from the public consultation, including analysis of the survey's comments and statistics.*

1.9 Il SR Board e SR TEG hanno avuto *joint meeting* il 7, 8 e 30 settembre nei quali hanno discusso l'esito preliminare dell'analisi dei commenti ricevuti in fase di consultazione sul primo set di bozze di standard,

Riunioni *Sustainability Reporting TEG* (SR TEG)

1.10 Nella riunione del 24 agosto, il SR TEG ([EFRAG Update](#)) dell'EFRAG ha discusso:

- l'approccio alla materialità per gli standard *sector-agnostic*
- la metodologia per determinare i temi materiali dei prossimi standard settoriali.

1.11 Nella riunione del 29 agosto, il SR TEG ([EFRAG Update](#)) dell'EFRAG ha discusso:

- l'esito dell'*Use Test Focus Group*, condotto nei mesi di giugno e luglio sul primo set di bozze degli standard *sector-agnostic*

- possibili modifiche alla struttura delle disposizioni inerenti la *governance* contenute nelle bozze di standard
- l'incorporazione dell'informativa attraverso *cross-reference*

1.12 Il SR TEG dell'EFRAG ([EFRAG Update](#)) ha avuto una serie di riunioni il 6, 15, 19, 23 e 30 settembre. Gli argomenti discussi sono stati:

- *Discussion of way forward with respect to the materiality approach, the definition of incident in draft ESRS G2, the time horizon, and the subsidiary exemption*
- *Discussion of way forward regarding granularity of decarbonisation levers and resources, potential financial effects from environmental matters related impacts, risks and opportunities, just transition, diversity and affected stakeholders definition*
- *Approval of list of changes to the draft ESRS 1 ED, including the list of items for further discussion*
- *Discussion and agreement on way forward on the basis of the public consultation feedback for ESRS 1, ESRS 2, ESRS E1, ESRS E2, ESRS E3, ESRS E4, ESRS E5, ESRS S1, ESRS S2 ESRS S3, ESRS S4, ESRS G1 and ESRS G2*
- *Presentation and discussion of the visual map that would support the materiality assessment.*

Documenti pubblicati

1.13 Nel corso del mese di settembre l'EFRAG ha pubblicato:

- [Discussion Paper on Accounting for Variable Consideration](#)

Il documento messo in consultazione dall'EFRAG tratta della contabilizzazione dei corrispettivi variabili dal lato della società acquirente. In particolare, il documento si concentra su due tematiche: (i) quando rilevare una passività per un corrispettivo variabile; e (ii) se e quando i cambiamenti nella stima del corrispettivo variabile debbano riflettersi nel costo dell'attività acquistata.

La consultazione scade il 31 maggio 2023.

- [Annual Review 2021](#)

Il documento evidenzia i principali risultati raggiunti dall'EFRAG nell'ultimo anno e gli importanti sviluppi avvenuti nella prima metà del 2022, come la riforma della *governance* e la conferma del ruolo dell'EFRAG come consulente tecnico della Commissione Europea sul *Sustainability Reporting*.

Unione europea

1.14 Nel mese di agosto 2022 è stato pubblicato:

- [Regolamento \(UE\) 2022/1392 della Commissione dell'11 agosto 2022 che adotta modifiche allo IAS 12 Imposte sul reddito](#)

Le modifiche precisano in che modo le imprese devono contabilizzare le imposte differite su operazioni come i leasing e le obbligazioni di smantellamento e ripristino..

Le società applicano le disposizioni a partire dal 1° gennaio 2023 o successivamente.

1.15 Nel mese di settembre 2022 è stato pubblicato:

- [Regolamento \(UE\) 2022/1491 della Commissione dell'8 settembre 2022 che adotta modifiche all'IFRS 17 Contratti assicurativi](#)

La modifica alle disposizioni transitorie dell'IFRS 17 è volta a migliorare la valenza informativa dei dati comparativi.

Le imprese possono applicare la modifica solo alla prima applicazione dell'IFRS 17 *Contratti assicurativi* e dell'IFRS 9 *Strumenti finanziari*.

OIC

Attività internazionale

1.16 Nel corso dei mesi di agosto e settembre l'OIC ha pubblicato

- [Commenti sugli Exposure Drafts IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information e IFRS S2 Climate-related Disclosures](#)

Nel commentare tali bozze di standard, l'OIC ha, in particolare, stressato l'importanza del coordinamento con l'iniziativa europea nonché le problematiche connesse con la catena del valore e la rappresentazione degli effetti finanziari.

- [Commenti sugli Exposure Drafts delle bozze di European Sustainability Reporting Standards](#)

Le principali considerazioni che l'OIC ha rappresentato nel rispondere alla consultazione sono state le seguenti:

- l'eccessiva granularità e complessità delle informazioni, raccomandando in una prima fase di applicazione degli standard di limitare l'informativa obbligatoria soltanto a key information e di rendere le altre opzionali oppure di prevedere un adeguato *phase-in* prioritizzando i core KPI richiesti per legge o per i quali esiste una metodologia condivisa e di posporre quelli non ancora maturi. Inoltre si è

suggerito di valutare se alcune informazioni oggi previste a livello *sector-agnostic* sono più pertinenti invece a livello settoriale;

- la necessità di chiarire se il driver per valutare la materialità di impatto è la rilevanza per lo stakeholder o quella per l'impresa nonché di definire i criteri per la sua applicazione;
- la necessità che la materialità finanziaria, anche ai fini del reporting di sostenibilità, debba essere misurata con gli stessi criteri applicati per valutare la materialità ai fini del bilancio;
- la contrarietà alla *rebuttable presumption* in quanto potrebbe portare le imprese a fornire informazioni anche su *topic* non materiali piuttosto che giustificare la loro non materialità, con il rischio di oscurare informazioni importanti;
- l'opportunità di fornire gli effetti finanziari non secondo orizzonti temporali definiti ma in linea con gli orizzonti temporali della pianificazione aziendale. Inoltre, poiché almeno dai riscontri acquisiti dagli stakeholders, le imprese oggi non forniscono le informazioni sugli effetti finanziari, si è suggerito di introdurre un *phase-in* e, comunque, di prevedere che l'impresa possa fornire informazioni qualitative qualora non sia in grado di fornire quelle quantitative, come già richiesto solo nella bozza di standard climatico;
- le problematiche legate alla catena del valore, in particolare con riguardo alla (i) definizione dei soggetti da considerare nella catena, (ii) definizione delle informazioni che devono essere acquisite da tali soggetti e (iii) disponibilità e verificabilità delle informazioni sulla catena.

Inoltre, anche alla luce del considerando 37 della CSRD che prevede che gli standard europei, per favorire le imprese che operano a livello internazionale, debbano contribuire al processo di convergenza globale integrando gli standard IFRS, considerati la baseline, nella misura in cui questi ultimi siano coerenti con le normative europee, si è fortemente raccomandato il perseguimento di una stretta collaborazione tra l'EFRAG e l'IFRS Foundation.

- **[Commenti sull'EFRAG Discussion Paper Better Information on Intangibles – Which is the best way to go?](#)**

L'OIC nel commentare il Discussion Paper, non ha supportato eventuali interventi di modifica allo IAS 38 volti ad introdurre modelli valutativi al *fair value*.

Eventuali miglioramenti della *disclosure* si ritengono condivisibili sempreché non sia questo un modo per introdurre modelli di valutazione al *fair value* e non comporti la pubblicazione di informazioni sensibili.

Si è infine segnalato che informazioni circa i costi sostenuti nell'anno sui singoli *intangibile* potrebbero risultare utili per gli investitori, tuttavia questo aspetto andrebbe attentamente valutato anche in relazione ai costi necessari alla produzione di tali informazioni.