

The background of the entire page is a photograph of a hiker. The hiker is seen from behind, wearing a green jacket, grey pants, and a brown beanie, with a large green backpack. They are walking on a rocky, dirt trail that winds up a grassy hillside. In the distance, there are jagged, rocky mountain peaks under a clear blue sky. The image is partially obscured by a dark grey diagonal overlay in the bottom right corner.

**IFRS ACCOUNTING STANDARDS  
UPDATE  
4 | 2026**

**IFRS 18 adoption readiness - punti di discussione  
con la direzione aziendale**

## CONTENUTI

**1** Livello generale di preparazione all'implementazione dell'IFRS 18

---

**2** Presentazione e informativa generale

---

**3** Misure di performance definite dalla direzione aziendale (MPMs)

---

**4** Altre considerazioni

---



Comprendere il processo seguito dall'entità per l'adozione dell'IFRS 18 *Presentazione e informativa di bilancio* è una parte fondamentale dell'incarico di revisione perché influisce direttamente sulla presentazione e informativa di proventi e oneri in bilancio.

L'IFRS 18 è in vigore per gli esercizi aventi inizio il 1° gennaio 2027 o in data successiva (è consentita l'applicazione anticipata). Un'entità adotta retrospettivamente l'IFRS 18, quindi tutti gli esercizi comparativi presentati saranno anch'essi rideterminati per conformarsi all'IFRS 18. Ad esempio, se un'entità chiude l'esercizio al 31 dicembre, nel bilancio 2027 le informazioni finanziarie del 2027 saranno comunicate in conformità alle disposizioni dell'IFRS 18 e le informazioni finanziarie del 2026 saranno rideterminate in conformità alle disposizioni dell'IFRS 18. Allo stesso modo sono interessati i bilanci intermedi, con i periodi comparativi anch'essi rideterminati di conseguenza (ad esempio, per i sei mesi che terminano il 30 giugno 2027, sono presentate anche informazioni comparative per i sei mesi che terminano il 30 giugno 2026).

L'IFRS 18 introduce cambiamenti significativi nel modo in cui le entità classificano e comunicano la performance finanziaria, che possono incidere su metriche chiave e decisioni degli stakeholder. Comprendendo l'approccio di implementazione seguito dall'entità - come tempistiche, cambiamenti nei sistemi e controlli interni - i team di revisione possono valutare la conformità al nuovo principio e valutare se i giudizi della direzione aziendale sono allineati ai principi dell'IFRS 18, il che comporta l'identificazione dei rischi di errori significativi e lo sviluppo di risposte appropriate a tali rischi di errori significativi. Questa comprensione aiuta anche i team di revisione a pianificare gli incarichi in modo più efficace, identificando potenziali cambiamenti nel loro approccio e ottenendo risorse sufficienti per affrontare le problematiche individuate.

Lo scopo di questa pubblicazione è assistere i team di revisione nelle interlocuzioni con la direzione aziendale circa la transizione dell'entità all'IFRS 18. Di seguito sono riportate una serie di domande pensate per stimolare la discussione con l'entità, organizzate nelle seguenti quattro categorie:

- ▶ Livello generale di preparazione all'implementazione dell'IFRS 18
- ▶ Presentazione e informativa generale
- ▶ Misure di performance definite dalla direzione aziendale (MPMs)
- ▶ Altre considerazioni.

**IMPORTANTE** Le domande seguenti sono una guida per impostare le discussioni con l'entità circa l'implementazione dell'IFRS 18 e non sono un copione con le espressioni esatte da utilizzare nelle discussioni. È importante che chi ha un adeguato livello di esperienza, come soci e manager, sia coinvolto in queste discussioni con la direzione aziendale e sia adeguatamente preparato per sostenere queste discussioni ripassando le risorse disponibili riguardanti le modifiche attese in conseguenza dell'adozione dell'IFRS 18 su [BDO World](#).

Insieme alle domande elencate in questa pubblicazione, le risorse seguenti possono essere d'aiuto per facilitare queste discussioni con la direzione aziendale circa i requisiti dell'IFRS 18:

- ▶ [IFRS At a Glance: una sintesi di tutti gli IFRS Accounting Standards in poche pagine, tra cui l'IFRS 18](#)
- ▶ [IFRS Accounting Standards In Practice: guide approfondite agli IFRS Accounting Standards, tra cui l'IFRS 18.](#)

È stata poi inclusa una sessione sull'IFRS 18 nel *2025 Virtual A&A Conference* e la registrazione è disponibile come uno dei moduli del corso [eLearning](#). Sono anche disponibili risorse per aiutare i team di revisione nel valutare la permissibilità di servizi contabili IFRS 18 verso entità revisionate da BDO su [Ethics & Independence site on BDO World](#).

## 1. LIVELLO GENERALE DI PREPARAZIONE ALL'IMPLEMENTAZIONE DELL'IFRS 18

DOMANDA	SCOPO DELLA DOMANDA E ANALISI DELLA RISPOSTA
<p>C'è attualmente un piano per l'implementazione dell'IFRS 18 e, se sì, cosa prevede il piano (ad es. un documento scritto, un piano di lavoro ecc.)?</p> <p>Vi è un reporting sull'avanzamento (ad es. all'alta direzione, al TCWG, al CdA e/o al collegio sindacale)?</p>	<p>Lo scopo di questa domanda è determinare se l'entità abbia considerato le implicazioni dell'IFRS 18 sul bilancio e se si sia preparata per affrontare tali implicazioni.</p> <p>Il controllo del piano dell'entità per l'adozione dell'IFRS 18 consente ai team di revisione di valutare la comprensione dell'entità di eventuali problematiche identificate e le modalità con cui queste sono affrontate. I team di revisione possono valutare la completezza dell'analisi dell'entità e identificare eventuali lacune.</p>
<p>Se applicabile, per gli incarichi sui gruppi, il piano dell'entità include tutte le componenti del gruppo? Quali sono le differenze, se esistono, del piano di implementazione dell'IFRS 18 tra le componenti?</p>	<p>È importante comprendere che la valutazione delle implicazioni dell'IFRS 18 sul bilancio consolidato da parte dell'entità include eventuali impatti derivanti dalle componenti del gruppo.</p> <p>Ciò rileva soprattutto quando la controllante ha poche attività operative e la maggior parte delle attività operative deriva dalle componenti, o quando un'entità ha attività operative diversificate per cui determinate controllate possono avere attività principali specifiche (ad es. investire in attività, fornire finanziamenti ai clienti).</p> <p>Nel rivedere la valutazione fatta dell'entità, i team di revisione possono determinare se sono incluse tutte le componenti del gruppo.</p> <p>Inoltre, eventuali differenze nel reporting a livello di componente possono comportare rettifiche a livello consolidato. I gruppi con attività operative diversificate possono adeguare i processi di consolidamento esistenti per classificare in modo appropriato proventi e oneri. In alcuni casi, si possono effettuare rettifiche di consolidamento aggiuntive per correggere la classificazione di proventi e oneri.</p> <p>Se l'entità non ha ancora effettuato una valutazione, chiedere di effettuarla sottolineando le considerazioni di cui sopra e la relativa tempistica di adozione dell'IFRS 18 per l'entità.</p>

DOMANDA	SCOPO DELLA DOMANDA E ANALISI DELLA RISPOSTA
<p>È stata fatta una valutazione su quali esercizi comparativi sono impattati dall'IFRS 18 (inclusi i periodi intermedi)?</p> <p>Se sì, descrivere i risultati della valutazione e le modalità con cui i dati comparativi sono raccolti e processati.</p>	<p>L'IFRS 18 è in vigore per gli esercizi aventi inizio il 1° gennaio 2027 o in data successiva (è consentita l'applicazione anticipata).</p> <p>Quando un'entità applica l'IFRS 18, lo fa retrospettivamente: ciò significa che un'entità ridetermina tutti gli esercizi comparativi presentati per conformarsi alle disposizioni dell'IFRS 18. Un'entità che chiude il bilancio il 31 dicembre presenta e comunica le informazioni finanziarie 2027 in conformità alle disposizioni dell'IFRS 18 e ridetermina le informazioni finanziarie 2026 affinché siano conformi alle disposizioni dell'IFRS 18.</p> <p>Sono anche impattati i bilanci intermedi, indipendentemente dal fatto che l'entità rediga prospetti completi o abbreviati. Entrambe le tipologie devono essere conformi all'IFRS 18. Nei bilanci intermedi abbreviati, le entità presentano ogni intestazione e totale parziale che prevedono di utilizzare applicando l'IFRS 18 nell'anno di adozione. I dati comparativi sono rideterminati di conseguenza.</p> <p>Ad esempio, un'entità che redige un bilancio intermedio abbreviato infrannuale, su un periodo di 6 mesi, redige il prospetto di conto economico per i periodi seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 1° gennaio 2027 - 30 giugno 2027 e</li> <li>▶ 1° gennaio 2026 - 30 giugno 2026.</li> </ul>
<p>E' stata fatta una valutazione volta a determinare se gli attuali sistemi informativi e processi (sia manuali che tecnologici) sono adatti all'implementazione dell'IFRS 18?</p> <p>Ad esempio, se i sistemi informativi supportano le nuove disposizioni di classificazione e informativa dell'IFRS 18.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Descrivere eventuali cambiamenti apportati o pianificati per sistemi informativi e processi (sia manuali che tecnologici) relativamente all'implementazione dell'IFRS 18.</li> <li>▶ Descrivere eventuali cambiamenti a mappature contabili e/o reporting templates.</li> <li>▶ Descrivere l'impatto dei cambiamenti sui controlli interni e l'impatto sulla documentazione della revisione.</li> </ul>	<p>I sistemi informativi delle entità possono variare e presentare diversi livelli di complessità e sofisticazione. Alcune entità possono utilizzare sistemi informativi complessi e altamente automatizzati, mentre altre possono fare affidamento su sistemi meno complessi con un'automazione minima. Indipendentemente da quanto siano sofisticati il/i sistema/i informativo/i di un'entità, ciascuna deve valutare se il proprio sistema informativo attuale può supportare i nuovi requisiti dell'IFRS 18.</p> <p>Si rammenti che l'IFRS 18 offre scelte di principi contabili limitate. Queste scelte di principi contabili dipendono spesso dalle capacità dei sistemi e dei processi di un'entità di differenziare tra proventi e oneri derivanti da varie fonti o attività di business all'interno dell'entità.</p> <p>A seconda del livello di complessità di un'entità, il tempo e lo sforzo necessari per la transizione ai requisiti dell'IFRS 18 possono variare notevolmente. Per entità con attività operative complesse, in particolare grandi gruppi, si possono sviluppare sistemi e processi attorno alle seguenti aree (l'elenco non è esaustivo):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Classificare tutte le voci di proventi e oneri in cinque categorie (operative, di investimento, di finanziamento, delle imposte sul reddito e delle attività operative cessate), valutando anche l'effetto delle aree più complesse di questo processo (ad es. valutare se un'entità ha attività principali specifiche, requisiti specifici applicabili a contratti ibridi, derivati, cambi ecc.)</li> <li>▶ Valutare l'impatto delle nuove disposizioni dell'IFRS 18 applicabili alla presentazione delle differenze di cambio, dal momento che i sistemi potrebbero non rilevare le differenze di cambio per singole attività e passività</li> <li>▶ Determinare il livello appropriato di aggregazione e disaggregazione nel bilancio primario e nelle note al bilancio</li> <li>▶ Effettuare scelte di principio contabile permesse dall'IFRS 18, ove applicabile</li> </ul>

DOMANDA	SCOPO DELLA DOMANDA E ANALISI DELLA RISPOSTA
	<p>► Valutare l'effetto di altre disposizioni modificate dall'IFRS 18 (ad es. misure di performance definite dalla direzione aziendale, modifiche conseguenti all'utile per azione (IAS 33) e al rendiconto finanziario (IAS 7)).</p> <p>Per entità meno complesse, l'implementazione dell'IFRS 18 può comportare meno cambiamenti nei sistemi informativi dell'entità. Ad esempio, la direzione aziendale dell'entità può semplicemente utilizzare un documento Excel per riflettere gli adeguamenti appropriati in materia di presentazione del bilancio.</p> <p>Comprendere i cambiamenti pianificati del sistema informativo dell'entità ha un impatto sulle procedure di valutazione del rischio del team di revisione, incluso il coinvolgimento di specialisti TRA, può risultare nell'identificazione di ulteriori rischi di errori significativi e probabilmente ha un impatto sulle nostre risposte di revisione ai rischi di errori significativi (ad es. i team di revisione possono non essere in grado di effettuare gli stessi tests of controls degli esercizi precedenti se questi controlli sono stati modificati o non esistono più).</p> <p><i>Eccezione per "costi o sforzi indebiti"</i></p> <p>L'IFRS 18 include un'eccezione per "costi o sforzi indebiti" che consente all'entità di semplificare un obbligo d'informativa se il costo o sforzo per la piena conformità è sproporzionato rispetto al beneficio informativo. Ad esempio, se classificare le differenze di cambio nella stessa categoria dei relativi proventi e oneri comporterebbe costi o sforzi indebiti, l'IFRS 18 consente all'entità di classificare queste differenze nella categoria operativa.</p> <p>Questa valutazione di "costi o sforzi indebiti" non è svolta per l'entità nel suo insieme (ad es. tutte le differenze di cambio), ma per ciascun elemento che fa sorgere differenze di cambio. È probabile che lo sforzo necessario per applicare queste nuove disposizioni vari da entità a entità. Si considera che la soglia di "costi o sforzi indebiti" sia elevata: a un'entità non è permesso classificare semplicemente tutte le differenze di cambio nella categoria operativa poiché vi sono costi associati alla modifica di sistemi e processi per conformarsi alle disposizioni dell'IFRS 18. Se un'entità utilizza questa eccezione, i team di revisione valutano se il suo utilizzo è appropriato in base ai fatti e circostanze specifici.</p>
<p>Descrivere eventuali sessioni formative pianificate o erogate dall'entità ai membri del team finanziario e ad altri stakeholder.</p>	<p>La formazione è fondamentale per implementare l'IFRS 18 non solo per i cambiamenti potenzialmente significativi a presentazione e informativa di bilancio, ma anche ai sottostanti sistemi, processi e controlli interni. Senza la formazione adeguata, i team finanziari possono avere difficoltà a interpretare e applicare in modo coerente le nuove disposizioni, portando a rischi di non conformità e reporting inaccurato. La formazione aiuta il team finanziario a comprendere gli aspetti tecnici dell'IFRS 18, può adattare di conseguenza sistemi e processi, e mantenere la <i>audit readiness</i>. Aiuta altresì le entità a comunicare la performance finanziaria in modo trasparente e soddisfare le aspettative degli stakeholder durante il periodo di transizione.</p>
<p>L'entità pianifica di ricorrere a consulenti esterni per supporto nell'implementazione dell'IFRS 18 (ad es. analisi del bilancio dell'entità per determinare la classificazione appropriata, verifica dei sistemi per determinare i cambiamenti da implementare, apporto di cambiamenti ai sistemi relativi all'implementazione dell'IFRS 18)?</p>	<p>Se l'entità pianifica di rivolgersi a una firm BDO per supporto, va ricercato il <i>pre-approval</i> del socio di revisione e la <i>concurrency</i> dei responsabili delle attività di governance (per gli EIP) per assicurarsi che <a href="#">il servizio non sia vietato</a> e non influisca sull'indipendenza di BDO.</p> <p>Se la direzione aziendale si avvale di un consulente esterno, possiamo considerare di utilizzare, in qualità di esperto della direzione, il lavoro del consulente esterno riguardo l'implementazione dell'IFRS 18.</p>

## 2. PRESENTAZIONE E INFORMATIVA GENERALE

DOMANDA	SCOPO DELLA DOMANDA E ANALISI DELLA RISPOSTA
<p>Descrivere i cambiamenti nel piano dei conti e nella struttura di reporting dell'entità a fini di allineamento con le disposizioni di presentazione e informativa dell'IFRS 18, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ La valutazione delle informazioni da presentare nel bilancio primario e comunicare nelle note</li> <li>▶ Aggregazione e disaggregazione delle informazioni</li> <li>▶ Totali parziali obbligatori, voci e totali parziali aggiuntivi</li> <li>▶ Etichettatura e descrizione delle voci.</li> </ul>	<p>L'IFRS 18 introduce disposizioni di presentazione e informativa più stringenti affinché il bilancio fornisca informazioni rilevanti che rappresentino fedelmente attività, passività, patrimonio netto, proventi e oneri di un'entità.</p> <p>Le entità determinano quali informazioni finanziarie presentare nel bilancio primario e quali comunicare nelle relative note in base al loro rispettivo ruolo. Il bilancio primario fornisce un'utile rappresentazione strutturata di attività, passività, patrimonio netto, proventi e oneri di un'entità. Le note migliorano la comprensibilità del bilancio primario fornendo ulteriori informazioni rilevanti.</p> <p>Inoltre, le entità valutano come presentare e comunicare le informazioni finanziarie rilevanti nel bilancio primario e nelle note implementando le disposizioni dell'IFRS 18, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Quando e come aggregare e disaggregare le informazioni finanziarie</li> <li>▶ Inclusione di voci e totali parziali obbligatori nel bilancio primario</li> <li>▶ Inclusione di voci e totali parziali aggiuntivi</li> <li>▶ Etichettatura e descrizione delle voci (incluse le disposizioni aggiornate per l'utilizzo del termine "altro")</li> <li>▶ Presentare i costi operativi per natura del costo (natura delle risorse economiche consumate), per la funzione del costo all'interno di un'entità (attività cui la risorsa consumata è connessa) o secondo una combinazione di questi metodi.</li> </ul> <p>Pertanto, le entità valutano la presentazione e informativa più appropriata per soddisfare il ruolo del bilancio specifico per ogni entità che redige il bilancio. Una presentazione e informativa generica non soddisfano l'obiettivo e le disposizioni dell'IFRS 18. Una volta effettuate queste valutazioni, le entità integrano questi cambiamenti nei loro sistemi contabili e di reporting, inclusa la progettazione del piano dei conti.</p>
<p>Quali, se presenti, attività principali specifiche (investire in attività o fornire finanziamenti ai clienti) sono state identificate e che impatto hanno sulla presentazione aggiornata del prospetto di conto economico?</p>	<p>Determinati proventi e oneri relativi ad attività principali specifiche sono classificati nella categoria operativa. La mancanza di una valutazione adeguata delle attività principali specifiche dell'entità può far sì che determinati proventi e oneri (come proventi d'investimento e interessi attivi e passivi) vengano erroneamente classificati nelle categorie di investimento e di finanziamento.</p> <p>Le attività principali specifiche riguardano una o entrambe tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Investire in attività quali investimenti immobiliari, attività finanziarie, ecc. e</li> <li>▶ Fornire finanziamenti ai clienti (banche e società finanziarie, venditori di beni che concedono finanziamenti ai clienti per consentire loro di acquistare i beni dell'entità, ecc.).</li> </ul> <p>Questa valutazione è svolta al livello dell'entità che redige il bilancio e può quindi risultare nell'identificazione di diverse attività principali specifiche a livello di controllata e consolidato.</p> <p>Per svolgere questa valutazione critica, le entità considerano tutte le informazioni rilevanti, inclusi, ma non limitatamente a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Totali parziali simili all'utile lordo che includano nel totale parziale i relativi proventi (ad es. interessi attivi netti per un'entità che può fornire finanziamenti ai clienti) e</li> </ul>

DOMANDA	SCOPO DELLA DOMANDA E ANALISI DELLA RISPOSTA
	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Informativa di settore (ad es. l'entità comunica un settore oggetto di informativa che investe in attività finanziarie come sua unica attività di business).</li> </ul>
<p>Descrivere l'effetto previsto delle nuove categorie nel prospetto di conto economico (operativa, di investimento, di finanziamento, delle imposte sul reddito e delle attività operative cessate) sull'attuale prospetto di conto economico dell'entità.</p>	<p>Di tutto il bilancio, il prospetto di conto economico è il maggiormente impattato dall'implementazione dell'IFRS 18.</p> <p>Proventi e oneri sono ora classificati in cinque categorie. Per alcuni proventi e oneri, la classificazione è piuttosto semplice, mentre per altri l'entità potrebbe dover effettuare una valutazione più complessa. Queste disposizioni di classificazione possono portare a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Cambiamenti nel modo in cui l'utile o perdita operativo di un'entità è calcolato</li> <li>▶ Presentare più di una linea di "differenze di cambio" a causa della diversa classificazione di proventi e oneri sottostanti. Ad esempio, le differenze di cambio relative a crediti verso clienti sono classificate nella categoria operativa, mentre le differenze di cambio relative alle imposte sul reddito sono classificate nella categoria delle imposte sul reddito</li> <li>▶ Disaggregare il movimento relativo agli accantonamenti in attualizzazione inversa (categoria di finanziamento) e cambiamenti nelle stime (categoria operativa)</li> <li>▶ Presentare nella categoria operativa proventi e oneri relativi a finanziamenti che fanno parte dell'attività principale di un'entità di fornire finanziamenti ai clienti, presentando invece nella categoria di finanziamento proventi e oneri relativi a finanziamenti simili che non fanno parte dell'attività principale di un'entità di fornire finanziamenti ai clienti.</li> </ul> <p>Il nuovo totale parziale obbligatorio <i>utile o perdita operativo</i> distingue tra attività operative e di investimento, mentre l'<i>utile o perdita ante finanziamenti e imposte sul reddito</i> distingue la somma di utile o perdita derivante da voci nella categorie operativa e di investimento dalle modalità con cui sono finanziate le attività operative.</p> <p>Ai sensi dell'IFRS 18, i costi operativi sono presentati per natura del costo (natura delle risorse economiche consumate), per funzione del costo all'interno di un'entità (attività cui la risorsa consumata è connessa) o secondo una combinazione di queste caratteristiche. Questa presentazione si basa su una valutazione di quale presentazione dia luogo a un'utile rappresentazione strutturata del prospetto di conto economico.</p> <p>Per eventuali costi classificati nella categoria operativa che sono presentati per funzione, le entità danno un'informativa sulla natura di determinati costi che sono presentati per natura (ad es. svalutazioni, benefici per i dipendenti).</p>

### 3. MISURE DI PERFORMANCE DEFINITE DALLA DIREZIONE AZIENDALE (MPMs)

DOMANDA	SCOPO DELLA DOMANDA E ANALISI DELLA RISPOSTA
<p>Attualmente l'entità utilizza misure non-GAAP o misure alternative di performance (APMs) in comunicazioni pubbliche come rapporti strategici, management discussion and analysis (MD&amp;A), ecc.?</p>	<p>Le entità potrebbero già riportare misure non-GAAP e APMs come parte delle comunicazioni pubbliche e potrebbero essere soggette a requisiti regolamentari relativi a riconciliazioni con misure IFRS e connessa informativa.</p> <p>L'IFRS 18 stabilisce criteri per determinare quali misure comunicate al pubblico soddisfano la definizione di MPMs, dando luogo alla comunicazione in bilancio e connessa informativa, quale la base di calcolo, riconciliazioni con i totali e totali parziali richiesti dagli IFRS Accounting Standards, ecc. Questa informativa è sottoposta a revisione.</p> <p>Se un'entità non comunica queste informazioni prima dell'adozione dell'IFRS 18, che potrebbe essere il caso di molte entità private, allora i requisiti MPM dell'IFRS 18 potrebbero non essere significativi.</p>
<p>È stata effettuata una valutazione di quali comunicazioni pubbliche si qualificano come MPMs ai sensi dell'IFRS 18?</p> <p>L'entità ha pianificato di sviluppare controlli interni per l'identificazione degli MPMs?</p>	<p>Non tutti i totali parziali di proventi e oneri utilizzati nelle comunicazioni pubbliche soddisfano i criteri per essere comunicati come MPMs. Ad esempio, i post sui social media sono esentati e alcuni totali parziali non sono considerati MPMs.</p> <p>Le entità devono anche considerare lo sviluppo di controlli interni sull'informativa e comunicazione degli MPMs, poiché esiste il rischio che gli MPMs possano essere comunicati da un'entità ma non essere correttamente identificati per l'informativa di bilancio.</p>
<p>Quali azioni sono state intraprese o sono previste affinché l'entità possa soddisfare accuratamente gli obblighi d'informativa previsti dall'IFRS 18 in materia di MPMs?</p>	<p>Ai sensi dell'IFRS 18, gli MPMs vengono riconciliati con importi presentati in conformità agli IFRS, comunicando i criteri di redazione, gli effetti fiscali, gli effetti delle partecipazioni di minoranza, ecc.</p>

### 4. ALTRE CONSIDERAZIONI

DOMANDA	SCOPO DELLA DOMANDA E ANALISI DELLA RISPOSTA
<p>Si prevede che le modifiche alla presentazione del bilancio derivanti dall'adozione dell'IFRS 18 incideranno su covenant, valutazioni, condizioni di maturazione dei pagamenti basati su azioni, comunicazioni con gli stakeholder, ecc.?</p> <p>Se sì, descrivi l'effetto o gli effetti e cosa è stato fatto o pianificato per affrontare l'effetto o gli effetti.</p>	<p>I cambiamenti nella struttura e nella presentazione del bilancio derivanti dall'adozione dell'IFRS 18 possono influenzare aspetti che dipendono dagli importi presentati o comunicati in bilancio, come il calcolo e rispetto dei covenant (ad es. covenant relativi all'utile operativo), valutazioni, condizioni di maturazione dei pagamenti basati su azioni (ad es. utile operativo che eccede X) e key performance indicators (KPIs), così come comunicazioni con gli stakeholder, a causa delle modalità con cui questi importi sono determinati.</p> <p>Ad esempio, KPI e coefficienti principali si basano spesso sugli utili al lordo di interessi, imposte, svalutazioni e ammortamenti (EBITDA) o multipli dell'EBITDA, definiti dall'entità o relativi a voci presentate nel bilancio primario. L'adozione dell'IFRS 18 può tradursi in un punto di partenza o base di calcolo diversi, dal momento che la definizione o il calcolo dell'EBITDA potrebbero differire dall'utile operativo ante svalutazioni, ammortamenti e riduzioni di valore specifiche (OPDAI) come richiesto dall'IFRS 18.</p>

## CONTATTI

BDO  
Viale Abruzzi, 94  
20131 Milano  
Tel. 02 58 20 10

[financialreportingstandards.helpdesk@bdo.it](mailto:financialreportingstandards.helpdesk@bdo.it)

BDO è tra le principali organizzazioni internazionali di servizi professionali alle imprese.

## Audit | Advisory | Digital | Tax | Law

L'IFRS Accounting Standards Update viene pubblicato con l'intento di tenere aggiornati i clienti sulle novità e approfondimenti dei principi contabili IFRS. Nonostante l'attenzione con cui è stata preparata, la presente pubblicazione deve essere considerata soltanto come un'indicazione di massima e non può, in nessuna circostanza, essere associata, in parte o in toto, ad un'opinione espressa da BDO. Non si deve fare affidamento sulla pubblicazione per trattare situazioni specifiche e non si deve agire, o astenersi dall'agire, sulla base delle informazioni ivi contenute senza un parere professionale specifico. Si prega di rivolgersi alla società membro di BDO della propria area geografica per discutere di queste questioni tenendo conto delle proprie particolari circostanze.

BDO IFR Advisory Limited, Brussels Worldwide Services BV, BDO International Limited e altre società membri di BDO e i rispettivi partner, dipendenti e/o agenti non accettano o non si assumono alcuna responsabilità o dovere di diligenza per qualsiasi perdita derivante da un'azione intrapresa o non intrapresa da chiunque sulla base delle informazioni contenute nella presente pubblicazione o per qualsiasi decisione basata su di esse.

Ciascuna società di BDO International Limited (l'entità che guida la rete BDO), Brussels Worldwide Services BV, BDO IFR Advisory Limited e le società membri è una persona giuridica separata e non risponde degli atti o delle omissioni di un'altra entità della rete. Nulla negli accordi o nelle regole della rete BDO costituisce o implica un rapporto di agenzia o di partenariato tra BDO International Limited, Brussels Worldwide Services BV, BDO IFR Advisory Limited e/o le società membri della rete BDO.

© 2026 BDO IFR Advisory Limited, a UK registered company limited by guarantee. All rights reserved.

Tradotto in italiano nel mese di marzo 2026 e pubblicato da: BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti. BDO è il marchio utilizzato dal network BDO e dalle singole società indipendenti che ne fanno parte.

BDO Italia S.p.A. si riserva ogni diritto di utilizzo e riproduzione di tutti i contenuti qui riportati. Precisando che è fatto anche divieto di utilizzo degli stessi per addestrare sistemi di intelligenza artificiale.

© 2026 BDO Italia S.p.A. - IFRS Accounting Standards Update - Tutti i diritti riservati.

[www.bdo.it](http://www.bdo.it)

