

**IFRS ACCOUNTING STANDARDS  
UPDATE  
7 | 2025**

**IFRS ACCOUNTING STANDARDS  
UPDATE AL 30 GIUGNO 2025**

## Premessa

Nella prima metà del 2025, l'International Accounting Standards Board (IASB) ha pubblicato la terza edizione dello *IFRS for SMEs*<sup>®</sup> Accounting Standard, insieme a un IFRS Practice Statement aggiornato in materia di *management commentary*. Durante questo periodo, il Board ha inoltre compiuto notevoli progressi in vari progetti di standard-setting, manutenzione e ricerca.

Questo IFRS Update riassume le attività di emanazione di principi, dal momento che interessano le entità che applicano gli IFRS Accounting Standards. Include inoltre una sintesi dei principi che sono stati emessi ma non sono ancora in vigore. Le entità devono prepararsi all'implementazione di questi nuovi principi e delle modifiche e predisporre un'informativa su tali cambiamenti futuri e sulle informazioni note o ragionevolmente stimabili su come il bilancio sarà influenzato nel periodo di applicazione iniziale (IAS 8.30).

Questo IFRS Update contiene altresì una sintesi di alcune recenti pubblicazioni e risorse messe a disposizione da BDO, che possono fornire supporto alle entità nella preparazione dei bilanci in conformità agli IFRS.

Le informazioni all'interno di questo IFRS Update sono aggiornate al 30 giugno 2025. Ancorché ampia, questa sintesi non è esaustiva e non include tutte le attività di standard setting dello IASB. Per ulteriori informazioni e orientamenti, si prega di fare riferimento all'[IFRS Micro-site](#) di BDO Global.

## Executive Summary

Lo IASB ha pubblicato la terza edizione dello *IFRS for SMEs* Accounting Standard, insieme a un IFRS Practice Statement aggiornato in materia di *management commentary*.

Il ventaglio di progetti attivi dello IASB ha continuato a progredire costantemente, ponendo le basi per futuri *exposure drafts* e nuovi IFRS Accounting Standards—alcuni dei quali sono previsti per la seconda metà del 2025.

## Principi e modifiche vigenti obbligatoriamente dal 1° gennaio 2025

IFRS	Sintesi	Informazioni aggiuntive
<i>Mancanza di convertibilità</i> (Modifiche allo IAS 21)	<p>Il 15 agosto 2023 lo IASB ha pubblicato "Mancanza di convertibilità", che modifica lo IAS 21 - Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere (le Modifiche). Le Modifiche fanno seguito ad una richiesta presentata all'IFRS <i>Interpretations Committee</i> (il Comitato) circa la determinazione del tasso di cambio in caso di mancanza convertibilità a lungo termine. Lo IAS 21, prima delle modifiche, non conteneva disposizioni esplicite per la determinazione del tasso di cambio quando una valuta non è convertibile con un'altra valuta, il che ha portato a prassi diverse.</p> <p>Il Comitato ha raccomandato allo IASB di sviluppare modifiche limitate allo IAS 21 per ovviare a questo problema. Dopo ulteriori deliberazioni, lo IASB ha pubblicato un Exposure Draft delle modifiche proposte allo IAS 21 nell'aprile 2021, mentre le Modifiche finali sono state pubblicate nell'agosto 2023.</p> <p>Le Modifiche introducono i requisiti per stabilire quando una valuta è convertibile in un'altra valuta e quando non lo è. Le Modifiche richiedono che un'entità stimi il tasso di cambio a pronti quando determina che una valuta non è convertibile in un'altra valuta.</p>	<p><a href="#">IFRB 2023/08 IASB Issues Amendments to IAS 21 - Lack of Exchangeability</a></p> <p><a href="#">IFRS Update 4   2023 - Lo IASB pubblica le modifiche allo IAS 21 - Mancanza di convertibilità</a></p>

## Practice Statement in vigore dal 23 giugno 2025 (adozione volontaria)

IFRS	Sintesi	Informazioni aggiuntive
IFRS Practice Statement 1 <i>Management Commentary</i>	<p>Il 23 giugno 2025, lo IASB ha pubblicato l'IFRS Practice Statement 1 <i>Management Commentary</i> al fine di sostituire il precedente IFRS Practice Statement 1 <i>Management Commentary</i> che era stato pubblicato a dicembre 2010.</p> <p>Il Practice Statement rivisto è stato introdotto per meglio soddisfare le esigenze degli utilizzatori del <i>management commentary</i> e per risolvere carenze frequentemente riscontrate nella pratica, tra cui un'insufficiente</p>	<a href="#">IASB project page</a>

IFRS	Sintesi	Informazioni aggiuntive
	<p>attenzione sugli aspetti chiave, informazioni eccessivamente generiche, presentazione frammentaria delle informazioni e difficoltà nell'effettuare comparazioni nel corso del tempo o tra entità simili.</p> <p>Il Practice Statement rivisto enfatizza l'importanza di focalizzarsi sugli aspetti chiave che influenzano le prospettive future della società, attingendo alle informazioni rilevanti utilizzate nella gestione interna. Il Practice Statement supporta la coerenza tra i documenti contabili e richiede una descrizione coerente e basata sui fatti, strutturata intorno a sei aree principali di contenuto: modello di business, strategia, risorse e relazioni, rischi, ambiente esterno, performance e posizione finanziaria.</p>	

## Principi e modifiche vigenti obbligatoriamente dal 1° gennaio 2026

IFRS	Sintesi	Informazioni aggiuntive
<p><i>Modifiche alla classificazione e valutazione degli strumenti finanziari (Modifiche all'IFRS 9 e all'IFRS 7)</i></p>	<p>In risposta ad alcune questioni poste all'IFRS Interpretations Committee così come a tematiche sorte durante la <i>post-implementation review</i> dei requisiti di classificazione e valutazione dell'IFRS 9 <i>Strumenti finanziari</i>, nel mese di maggio 2024 lo IASB ha emesso le "Modifiche alla classificazione e valutazione degli strumenti finanziari". Le Modifiche cambiano i seguenti requisiti dell'IFRS 9 e dell'IFRS 7:</p> <p><b><u>Eliminazione contabile delle passività finanziarie</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Eliminazione contabile delle passività finanziarie regolate tramite trasferimenti elettronici</li> </ul> <p><b><u>Classificazione delle attività finanziarie</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Elementi di interesse in un contratto base di concessione del credito ("solely payments of principle and interest assessment" - 'SPPI test')</li> <li>Termini contrattuali che modificano la tempistica o l'ammontare dei flussi finanziari contrattuali</li> <li>Attività finanziarie con caratteristiche "non-recourse" [senza rivalsa]</li> <li>Investimenti in strumenti multipli legati contrattualmente</li> </ul> <p><b><u>Informativa</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale valutati al fair value rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo</li> <li>Termini contrattuali che potrebbero modificare la tempistica o l'ammontare dei flussi finanziari contrattuali</li> </ul> <p>Le Modifiche possono influire significativamente sulle modalità con cui le entità contabilizzano l'eliminazione contabile delle passività finanziarie e classificano le attività finanziarie.</p> <p>Le Modifiche consentono alle entità l'adozione anticipata delle sole modifiche relative alla classificazione delle attività finanziarie e connessa informativa, applicando invece le rimanenti modifiche in una fase successiva. Ciò può essere particolarmente utile per le entità che intendono applicare le Modifiche in anticipo per gli strumenti finanziari con caratteristiche ESG (Environmental, Social and Governance)-linked o similari.</p>	<p><a href="#">IFRB 2024/07 - IASB Issues Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments</a></p>
<p>Miglioramenti annuali ("Annual Improvements") agli IFRS Accounting Standards - Volume 11</p>	<p>I miglioramenti annuali si limitano a cambiamenti che modificano il <i>wording</i> contenuto in un IFRS Accounting Standard o correggono conseguenze indesiderate relativamente minori, sviste o conflitti tra i requisiti degli IFRS Accounting Standards. I miglioramenti proposti sono raggruppati in un unico documento. Questo ciclo di miglioramenti annuali tratta quanto segue:</p>	<p><a href="#">IASB project page</a></p>

IFRS	Sintesi	Informazioni aggiuntive
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Hedge Accounting</i> da parte di un neo-utilizzatore (Modifiche all'IFRS 1 <i>Prima adozione degli International Financial Reporting Standards</i>)</li> <li>• Informativa sulla variazione differita tra fair value e prezzo dell'operazione (Modifiche alle Linee guida sull'implementazione dell'IFRS 7)</li> <li>• Utile o perdita derivanti dall'eliminazione contabile (Modifiche all'IFRS 7)</li> <li>• Introduzione e informativa sul rischio di credito (Modifiche alle Linee guida sull'implementazione dell'IFRS 7)</li> <li>• Eliminazione contabile delle passività di leasing (Modifiche all'IFRS 9)</li> <li>• Prezzo dell'operazione (Modifiche all'IFRS 9)</li> <li>• Determinazione dell'"agente di fatto" (Modifiche all'IFRS 10)</li> <li>• Metodo del costo (Modifiche allo IAS 7)</li> </ul> <p>Le modifiche finali sono state emesse a luglio 2024.</p>	
<p>Contratti per l'acquisto di elettricità che dipende da fonti naturali (Modifiche a IFRS 9 e IFRS 7)</p>	<p>Il 18 dicembre 2024 lo IASB ha emesso delle Modifiche per migliorare la rendicontazione da parte delle imprese degli effetti finanziari dei contratti per l'acquisto di elettricità che dipende da fonti naturali, spesso strutturati come power purchase agreements (PPAs).</p> <p>I contratti per l'acquisto di elettricità che dipende da fonti naturali supportano le imprese nel garantirsi un approvvigionamento elettrico da fonti di energia eolica o solare. Dal momento che l'ammontare di elettricità generata in base a questi contratti può variare a causa di fattori incontrollabili legati alle condizioni meteo, gli attuali requisiti contabili potrebbero non rappresentare adeguatamente le modalità con cui questi contratti incidono sulla performance aziendale. In risposta, lo IASB ha apportato modifiche mirate all'IFRS 9 <i>Strumenti finanziari</i> e all'IFRS 7 <i>Strumenti finanziari: informazioni integrative</i> al fine di migliorare l'informativa riguardante questi contratti in bilancio. Le Modifiche includono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Chiarimento dell'applicazione dei requisiti sull'"uso proprio";</li> <li>• Concessione dell'<i>hedge accounting</i> se questi contratti sono utilizzati come strumenti di copertura; e</li> <li>• Aggiunta di nuovi obblighi d'informativa per permettere agli investitori di comprendere l'effetto di questi contratti sulla performance finanziaria dell'impresa e sui flussi di cassa.</li> </ul> <p>Queste Modifiche entrano in vigore per gli esercizi aventi inizio il 1° gennaio 2026 o in data successiva. È consentita l'applicazione anticipata delle Modifiche. Tuttavia, in alcune giurisdizioni le Modifiche devono essere omologate prima di poter essere applicate.</p>	<p><a href="#">IFRB 2025/02 IASB issues Contracts Referencing Nature-dependent Electricity</a></p> <p><a href="#">IFRS AS Update 4   2025 - Lo IASB pubblica Contratti relativi a energia elettrica dipendente da fonti naturali (Modifiche a IFRS 9 e IFRS 7)</a></p>

## Principi e modifiche vigenti obbligatoriamente dal 1° gennaio 2027

IFRS	Sintesi	Informazioni aggiuntive
<p><i>IFRS 18 Presentazione e informativa di bilancio</i></p>	<p>L'IFRS 18 <i>Presentazione e informativa di bilancio</i> sostituisce lo IAS 1 <i>Presentazione del bilancio</i> ed è vigente obbligatoriamente per gli esercizi aventi inizio il 1° gennaio 2027 o in data successiva.</p> <p>L'IFRS 18, pubblicato dallo IASB il 9 aprile 2024, stabilisce nuovi requisiti significativi per la presentazione del bilancio, con un focus particolare su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prospetto di conto economico, inclusi requisiti circa la presentazione obbligatoria di sub totali. L'IFRS 18 introduce dei requisiti per la classificazione delle voci di proventi e oneri in cinque diverse categorie di conto economico. Tale classificazione comporta la presentazione di alcuni sub totali, quali la somma di tutte le voci di proventi e oneri classificati come operativi nel nuovo sub totale obbligatorio "utile (perdita) operativo".</li> <li>• Aggregazione e disaggregazione delle informazioni, inclusa l'introduzione di principi generali su come le informazioni vanno aggregate e disaggregate in bilancio.</li> <li>• Informativa riguardante gli indici di misurazione della performance (MPMs), ossia indici della performance finanziaria che si basano su un totale o sub totale richiesto dagli IFRS Accounting Standards, con alcune rettifiche (e.g. 'utile o perdita rettificati'). Le entità dovranno comunicare tali MPMs in bilancio con specifica informativa, che include la riconciliazione degli MPMs con il totale o sub totale più prossimo, calcolato in conformità con gli IFRS Accounting Standards.</li> </ul> <p>Con la pubblicazione dell'IFRS 18 lo IASB intende migliorare la comparabilità e trasparenza della rendicontazione sulla performance delle società. L'IFRS 18 ha inoltre portato ad alcune limitate modifiche al rendiconto finanziario.</p>	<p><a href="#">IFRS Accounting Standards In Practice - IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Presentation in the Statement of Profit or Loss)</a></p> <p><a href="#">IFRS Accounting Standards In Practice - IFRS 18 Presentazione e informativa di bilancio (presentazione nel prospetto del conto economico)</a></p> <p><a href="#">IFRB 2024/04 - IASB Publishes IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements</a></p> <p><a href="#">IFRS Update 6   2023 - IFRS 18 principali novità nella presentazione del bilancio</a></p>
<p><i>IFRS 19 Controllate without Public Accountability: Informativa</i></p>	<p>Il 9 maggio 2024 l'International Accounting Standards Board (IASB) ha emesso l'IFRS 19 <i>Controllate without Public Accountability: Informativa</i>.</p> <p>Le parti interessate hanno chiesto allo IASB di consentire, alla controllata che rendiconta verso una controllante che redige il bilancio consolidato secondo gli IFRS Accounting Standards, di applicare nel suo bilancio individuale gli IFRS Accounting Standards con obblighi d'informativa ridotti. Alla luce di questo riscontro, lo IASB ha aggiunto ai progetti di ricerca un progetto finalizzato a prevedere obblighi d'informativa ridotti per le controllate <i>without public accountability</i>. Il Progetto è culminato nella pubblicazione dell'IFRS 19, che consente alle controllate idonee di applicare obblighi d'informativa ridotti quando ottemperano agli obblighi di rilevazione, valutazione e presentazione degli IFRS Accounting Standards.</p> <p>Per esempio, secondo l'IFRS 19, un'entità che ha operazioni rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 2 <i>Pagamenti basati su azioni</i> non dovrà applicare gli obblighi d'informativa di cui all'IFRS 2.44-52, che sono estesi. Al contrario, l'entità comunicherà solamente le informazioni contenute nei paragrafi 31-34 dell'IFRS 19, che includono una descrizione degli accordi di pagamento basati su azioni, il numero e i prezzi medi ponderati d'esercizio delle opzioni su azioni, come l'entità valuta il fair value di operazioni con pagamento basato su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale e altre informazioni generali circa le operazioni nell'ambito di applicazione dell'IFRS 2.</p> <p>A dimostrazione della portata della riduzione degli obblighi d'informativa, l'IFRS 2 contiene attualmente 991 parole nei suoi obblighi d'informativa, mentre l'IFRS 19 contiene solamente 250 parole relative all'informativa IFRS 2.</p> <p>I criteri d'idoneità perché un'entità possa applicare l'IFRS 19 sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• L'entità è una controllata (come definito dall'Appendice A dell'IFRS 10 <i>Bilancio consolidato</i>);</li> </ul>	<p><a href="#">IFRB 2024/06 - IASB issues IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures</a></p>

## IFRS

## Sintesi

Informazioni  
aggiuntive

- L'entità non ha *public accountability*; e
- L'entità ha una capogruppo o una controllante intermedia che redige un bilancio consolidato per uso pubblico in conformità agli IFRS Accounting Standards.

Un'entità ha *public accountability* se:

- I suoi strumenti rappresentativi di debito o di capitale sono quotati in un mercato regolamentato oppure è in fase di emissione di questi strumenti per la quotazione in un mercato regolamentato; o
- Detiene, come una delle sue attività di business principali, attività a titolo fiduciario per conto di un ampio gruppo di outsiders.

Nel febbraio 2025 lo IASB ha emesso la terza edizione dello *IFRS for SMEs Accounting Standard*. Gli argomenti seguenti contengono modifiche importanti, con una serie di aree contabili allineate agli IFRS Accounting Standards:

- Sezione 2 *Concetti e principi pervasivi*
- Sezione 9 *Bilancio consolidato e separato*
- Sezione 11 *Strumenti finanziari* (ridenominata)
- Sezione 12 *Altri strumenti finanziari* (nuova)
- Sezione 19 *Aggregazioni aziendali e avviamento*
- Sezione 23 *Ricavi provenienti da contratti con i clienti* (ridenominata)

*IFRS for SMEs  
Accounting Standard -  
Terza edizione*

[The IFRS for SMEs  
Accounting Standard](#)

Il trattamento contabile dei leasing non è stato tuttavia allineato all'IFRS 16 *Leasing*.



IFRS e modifiche	Data di entrata in vigore	Informazioni aggiuntive
IFRS for SMEs Accounting Standard - Terza edizione	Esercizi aventi inizio il 1° gennaio 2027 o dopo tale data (obbligatorio per le entità che applicano l'IFRS for SMEs Accounting Standard)	<a href="#">The IFRS for SMEs Accounting Standard</a>
IFRS Practice Statement 1 <i>Management Commentary</i>	Esercizi aventi inizio il 23 giugno 2025 o dopo tale data (adozione volontaria)	<a href="#">IASB project page</a>

## Progetti di standard-setting

Di seguito l'elenco ed una breve descrizione dei progetti di standard-setting in corso nel 2025, che potranno eventualmente concludersi con la pubblicazione di nuovi IFRS Accounting Standards o di modifiche rilevanti a IFRS Accounting Standards esistenti. Le tempistiche per il completamento di tali progetti sono incerte.

Progetto	Sintesi	Informazioni aggiuntive
Aggregazioni aziendali - Informativa, avviamento e impairment	<p>Nel marzo 2024 lo IASB ha pubblicato un Exposure Draft contenente proposte di modifica all'IFRS 3 <i>Aggregazioni aziendali</i> e allo IAS 36 <i>Riduzione di valore delle attività</i>, facendo seguito alle preoccupazioni delle parti interessate circa l'informativa sulle acquisizioni e l'impairment test per le attività cui è stato allocato l'avviamento. La bozza introduce nuovi requisiti per le entità affinché comunichino la logica strategica, le sinergie attese e l'andamento post-acquisizione delle aggregazioni aziendali. Propone inoltre modifiche mirate allo IAS 36 al fine di migliorare e semplificare l'impairment test, con l'obiettivo di ridurre i casi in cui viene mascherata la perdita di valore dell'avviamento.</p> <p>A seguito del periodo di consultazione, chiuso a luglio 2024, lo IASB ha iniziato le sue rideliberazioni e ha concordato provvisoriamente su quanto segue, insieme ad altre decisioni provvisorie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• mantenere gli obiettivi chiave di informativa;</li> <li>• richiedere all'entità di comunicare informazioni circa l'andamento dell'aggregazione aziendale e informazioni quantitative circa le sinergie attese da un'aggregazione aziendale; e</li> <li>• richiedere l'informativa di cui sopra solo per un sottoinsieme di aggregazioni aziendali ed esonerare l'entità dal fornire alcune delle informazioni di cui sopra in determinate situazioni.</li> </ul> <p>Una decisione sulla direzione del progetto è prevista nel 2026.</p>	<p><a href="#">IFRB 2024/03 IASB Publishes Exposure Draft - Business Combinations - Disclosures, Goodwill and Impairment</a></p> <p><a href="#">IFRS Update 3   2024 - Lo IASB pubblica l'Exposure Draft - Aggregazioni aziendali - Informativa, avviamento e impairment</a></p> <p><a href="#">BDO comment letter on exposure draft</a></p> <p><a href="#">IASB project page</a></p>
<i>Dynamic Risk Management</i>	<p>Si prevede che il progetto si tradurrà, alla fine, in modifiche ai requisiti sull'<i>hedge accounting</i> dell'IFRS 9. Questo progetto viene talvolta definito "macro hedging", dal momento che riguarda la copertura dei rischi in base al portafoglio.</p> <p>Lo IASB ha sviluppato e migliorato 'core areas' centrali al modello contabile (<i>core model</i>) che possono permettere agli investitori di comprendere l'effetto del <i>dynamic risk management</i> di una società. Lo sviluppo del modello riflette informazioni raccolte ad incontri con banche che utilizzano il <i>dynamic risk management</i> per riformulare il rischio dovuto a variazioni del tasso di interesse.</p> <p>Si prevede la pubblicazione di un Exposure Draft nel quarto trimestre del 2025.</p>	<p><a href="#">IASB project page</a></p>
Metodo del patrimonio netto	<p>Il 19 settembre 2024 lo IASB ha pubblicato l'Exposure Draft <i>Metodo del patrimonio netto - IAS 28 Partecipazioni in società collegate e joint venture (revised 202x)</i>. L'Exposure Draft propone:</p>	<p><a href="#">IFRB 2024/10 IASB issues Exposure Draft Equity Method of Accounting</a></p>

Progetto	Sintesi	Informazioni aggiuntive
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Modifiche allo IAS 28 per affrontare questioni relative alle modalità di applicazione del metodo del patrimonio netto; e</li> <li>• Miglioramenti agli obblighi d’informativa dell’IFRS 12 <i>Informativa sulle partecipazioni in altre entità</i> e dello IAS 27 <i>Bilancio separato</i>.</li> </ul> <p>Lo IASB propone anche un riordino dei requisiti dello IAS 28 per una migliore logicità e coerenza, come parte del suo lavoro per migliorare la comprensibilità degli IFRS Accounting Standards.</p> <p>Nel maggio 2025 lo IASB ha discusso i riscontri ricevuti all’Exposure Draft. Nella sua riunione di giugno 2025, lo IASB ha deciso di mantenere invariato l’obiettivo del progetto e di procedere con le rideliberazioni.</p>	<p><a href="#">IASB project page</a></p>
Strumenti finanziari con caratteristiche di strumenti di capitale	<p>Lo IASB ha pubblicato l’Exposure Draft <i>“Financial Instruments with Characteristics of Equity”</i> nel novembre 2023. Lo IASB ha proposto delle modifiche per affrontare le sfide che hanno attualmente le società nella rappresentazione in bilancio degli strumenti finanziari con caratteristiche di capitale.</p> <p>Le proposte contenute nell’Exposure Draft modificheranno lo IAS 32 <i>Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio</i>, l’IFRS 7 <i>Strumenti finanziari: informazioni integrative</i> e lo IAS 1 <i>Presentazione del bilancio</i>.</p> <p>Le proposte includono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• chiarimento dei criteri di classificazione sottostanti allo IAS 32 per aiutare le società a distinguere tra passività finanziarie e patrimonio netto;</li> <li>• informazioni integrative per spiegare ulteriormente le complessità relative agli strumenti che presentano sia caratteristiche di passività finanziaria che di patrimonio netto; e</li> <li>• requisiti di presentazione per importi, compreso l’utile e il conto economico complessivo, attribuibili agli azionisti ordinari separatamente dagli importi attribuibili ad altri possessori di strumenti rappresentativi di capitale.</li> </ul> <p>Il periodo concesso per i commenti all’Exposure Draft è terminato e lo IASB sta considerando le risposte ricevute.</p> <p>Le decisioni provvisorie dello IASB nella sua riunione di giugno 2025 includono quanto segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• richiedere all’entità di presentare separatamente, nel prospetto di conto economico, l’utile o perdita attribuibile ai soci della controllante, disaggregato tra azionisti ordinari, titolari di diritti partecipanti e titolari di diritti non partecipanti;</li> <li>• richiedere all’entità di categorizzare, alla data di bilancio, gli strumenti di capitale sulla base dei diritti dei titolari dello strumento alla partecipazione all’utile o perdita;</li> <li>• ritirare gli obblighi d’informativa proposti relativi al prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria e al prospetto delle variazioni del patrimonio netto come delineati nell’Exposure Draft;</li> <li>• mantenere gli obblighi d’informativa proposti relativi alla natura dei reclami contro un’entità, termini e condizioni e diluizione massima delle azioni ordinarie come delineati nell’Exposure Draft, subordinatamente a determinate modifiche.</li> </ul> <p>Lo IASB inizierà rideliberazioni in materia di classificazione.</p> <p>La pubblicazione delle modifiche finali è attesa nel 2026.</p>	<p><a href="#">BDO comment letter on exposure draft</a></p> <p><a href="#">IASB project page</a></p>
Settori a tariffa regolamentata	<p>Lo IASB sta esplorando un progetto per sviluppare un modello contabile che richieda alle società operanti in settori a tariffa regolamentata di fornire informazioni sui diritti incrementali a aggiungere importi e obbligazioni incrementali a dedurre importi,</p>	<p><a href="#">IFRB 2021/04 IASB publishes Exposure Draft - Regulatory Assets and Regulatory Liabilities</a></p>

Progetto	Sintesi	Informazioni aggiuntive
	<p>nel determinare le tariffe future che devono essere addebitate ai clienti per beni o servizi già forniti. Un esempio di tali operazioni comprende molti servizi pubblici. A gennaio 2021, lo IASB ha pubblicato l'Exposure Draft <i>Regulatory Assets and Regulatory Liabilities</i>, che propone l'obbligo di rilevare le attività e le passività regolamentari nello stato patrimoniale e i relativi ricavi e oneri regolamentari nel conto economico.</p> <p>Lo IASB sta rideliberando le proposte nell'Exposure Draft "<i>Regulatory Assets and Regulatory Liabilities</i>". Qualora venisse pubblicato come nuovo IFRS Accounting Standard, tali proposte sostituiranno l'IFRS 14 <i>Regulatory Deferral Accounts</i>. Lo IASB ha continuato la discussione dei feedback sull'Exposure Draft durante il 2024.</p> <p>Si prevede la pubblicazione di un IFRS Accounting Standard definitivo nella seconda metà del 2025.</p>	<p><a href="#">BDO comment letter on Exposure Draft</a></p> <p><a href="#">IASB project page</a></p>

## Progetti di manutenzione

Di seguito è riportato un elenco e una breve descrizione dei progetti di manutenzione in corso nel 2025, generalmente mirati o con modifiche limitate agli IFRS® Accounting Standards. Lo IASB ha numerosi progetti di manutenzione in corso e quello che segue è solo un riepilogo dei principali progetti. L'elenco completo è accessibile a questo [link](#).

Progetto	Sintesi	Informazioni aggiuntive
Incertezze legate al clima e altre incertezze in bilancio	<p>Nel luglio 2024 lo IASB ha pubblicato l'Exposure Draft <i>Incertezze legate al clima e altre incertezze in bilancio</i>. L'Exposure Draft propone otto esempi che illustrano le modalità con cui un'entità applica i requisiti degli IFRS Accounting Standards per presentare gli effetti delle incertezze legate al clima e di altre incertezze in bilancio.</p> <p>Nel maggio 2025 lo IASB ha discusso i riscontri ricevuti all'exposure draft. Nella sua riunione di giugno 2025, lo IASB ha deciso provvisoriamente di procedere con l'emissione degli esempi 1-4 e 6-8, con modifiche per rispondere alle preoccupazioni specifiche sollevate dai rispondenti e di non procedere con l'esempio 5. Lo IASB ha inoltre deciso provvisoriamente di spiegare che gli esempi illustrativi non avrebbero una data di entrata in vigore, ma che lo IASB si aspetta che l'entità abbia diritto a tempo sufficiente per implementare dei cambiamenti, se del caso.</p> <p>Lo IASB prevede di pubblicare gli esempi illustrativi a ottobre 2025. Al fine di supportare un'applicazione tempestiva e informata, lo IASB pianifica di pubblicare una bozza pressoché definitiva degli esempi già nel terzo trimestre del 2025.</p>	<p><a href="#">IASB project page</a></p> <p><a href="#">IFRS Update 7   2024 - Lo IASB pubblica l'Exposure Draft - incertezze legate al clima e altre incertezze in bilancio</a></p>
Accantonamenti - Miglioramenti mirati	<p>Il 12 novembre 2024 lo IASB ha pubblicato l'Exposure Draft <i>Accantonamenti - Miglioramenti mirati</i>. L'Exposure Draft propone tre modifiche ai requisiti dello IAS 37:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>quando un'entità rileva accantonamenti per obbligazioni che potrebbe evitare attraverso le sue azioni future;</li> <li>se i tassi utilizzati per attualizzare gli accantonamenti riflettono il rischio di inadempimento; e</li> <li>quali costi includere nella quantificazione di un accantonamento.</li> </ul> <p>Si prevede che le modifiche andranno a sostituire l'IFRIC 21 <i>Tributi</i> con nuovi requisiti di applicazione che dimostrano come si applicano ai tributi i requisiti di rilevazione rivisti.</p> <p>L'Exposure Draft è rimasto aperto ai commenti fino al 12 marzo 2025. Nel giugno 2025 lo IASB ha discusso i riscontri ricevuti all'Exposure Draft.</p>	<p><a href="#">IASB project page</a></p> <p><a href="#">IFRS AS Update 2   2025 - Lo IASB pubblica l'Exposure Draft <i>Accantonamenti - Miglioramenti mirati</i> (proposte di modifica a IAS 37)</a></p>

Progetto	Sintesi	Informazioni aggiuntive
Utilizzo di una valuta di presentazione iperinflazionata (IAS 21)	<p>Lo IASB ha aggiunto questo Progetto al piano di attività di manutenzione per rispondere a un problema contabile— l'uso di una valuta di presentazione iperinflazionistica da parte di un'entità la cui valuta funzionale non è iperinflazionata – sottoposto all'IFRS Interpretations Committee.</p> <p>Il 25 luglio 2024 lo IASB ha pubblicato l'Exposure Draft <i>Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency</i>. L'Exposure Draft propone di modificare lo IAS 21 al fine di richiedere che l'entità traduca tutti gli importi (attività, passività, voci di patrimonio netto, ricavi e costi, compresi gli importi comparativi) in una valuta di presentazione iperinflazionistica al tasso di chiusura alla data del più recente prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria.</p> <p>Nel maggio 2025 lo IASB ha discusso i riscontri ricevuti all'Exposure Draft. Lo IASB ha deciso provvisoriamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• di non includere questo progetto nelle sue considerazioni più ampie riguardanti un possibile progetto sull'iperinflazione,</li> <li>• quando convertire gli importi utilizzando il tasso di chiusura del più recente prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria e quando si applicano eccezioni, e</li> <li>• quali informazioni comunicare.</li> </ul> <p>Le modifiche definitive sono previste per il quarto trimestre del 2025.</p>	<p><a href="#">IASB project page</a></p>
Aggiornamento dell'IFRS 19 <i>Controllate without Public Accountability: Informativa</i>	<p>Nel luglio 2024 lo IASB ha pubblicato l'Exposure Draft <i>Amendments to IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures</i>. L'Exposure Draft:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Propone di ridurre gli obblighi di informativa al fine di includere solo obblighi di informativa che riflettono i principi alla base della riduzione degli obblighi di informativa. L'Exposure Draft riguarda gli obblighi di informativa emessi tra il 28 febbraio 2021 e il 1° maggio 2024, che non erano stati trattati nella prima versione dell'IFRS 19 pubblicata a maggio 2024.</li> </ul> <p>Lo IASB ha inoltre chiesto alle parti interessate se debba ridurre gli obblighi di informativa del futuro IFRS Accounting Standard <i>Regulatory Assets and Regulatory Liabilities</i>.</p> <p>Nel marzo 2025 lo IASB ha deciso provvisoriamente di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• permettere alle controllate idonee di applicare le modifiche a decorrere dalla stessa data di entrata in vigore dell'IFRS 19 medesimo, il 1° gennaio 2027</li> <li>• permettere alle controllate idonee di applicare le modifiche in via anticipata</li> <li>• apportare modifiche conseguenti all'Appendice C (Modifiche agli altri IFRS Accounting Standards) dell'IFRS 19.</li> </ul> <p>Lo IASB prevede di pubblicare le modifiche definitive ad agosto 2025.</p>	<p><a href="#">IASB project page</a></p>

## Progetti di ricerca

Di seguito un elenco e una breve descrizione dei progetti di ricerca in corso nel 2025, progetti in fase iniziale, prima che lo IASB sviluppi un nuovo IFRS® Accounting Standard o una modifica. È durante la fase di ricerca che vengono prese molte decisioni significative e fondamentali riguardo lo standard-setting. Lo IASB ha molti progetti di ricerca in corso, e questa è solo una sintesi di alcuni dei progetti più significativi. Una lista completa è accessibile [qui](#).

Progetto	Sintesi	Informazioni aggiuntive
Valutazione del costo ammortizzato	<p>Lo IASB pianifica di apportare miglioramenti mirati all'IFRS 9 <i>Strumenti finanziari</i> per chiarire i principi sottostanti ai requisiti di valutazione del costo ammortizzato e inserire linee guida applicative di accompagnamento.</p> <p>Nel febbraio 2025 lo IASB si è riunito per discutere obiettivi, approccio, perimetro e tempistica del progetto. Nel giugno 2025 lo IASB ha deciso di trasferire il progetto dal programma di ricerca al piano di lavoro di standard-setting. Lo IASB prevede di emettere l'Exposure Draft nel 2026.</p>	<a href="#">IASB project page</a>
Attività immateriali	<p>Nel mese di aprile 2024 lo IASB ha avviato una revisione completa dei requisiti contabili relativi alle attività immateriali.</p> <p>Il progetto analizzerà se i requisiti dello IAS 38 <i>Attività immateriali</i> sono ancora rilevanti e continuano a rispecchiare gli attuali modelli di business o se lo IASB debba migliorare tali requisiti.</p> <p>Durante la Terza Agenda Consultation dello IASB, le parti interessate hanno identificato questo come un progetto ad alta priorità. In occasione del meeting tenutosi ad aprile 2024, lo IASB ha dato inizio al progetto e ha discusso il lavoro che svolgerà inizialmente sul progetto.</p> <p>Nel maggio 2025 lo IASB ha deciso di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• iniziare a lavorare al progetto esplorando inizialmente due filoni d'intervento (valutare la necessità di informazioni su attività immateriali rilevate e non rilevate e considerare se aggiornare definizione, linee guida e criteri di rilevazione delle attività immateriali considerando nuove tipologie di attività immateriali)</li> <li>• approfondire la contabilizzazione di attività immateriali detenute come investimenti (tra cui crediti di carbonio e criptovalute)</li> <li>• esplorare miglioramenti agli obblighi d'informativa</li> <li>• considerare di esplorare potenziali miglioramenti alla comparabilità delle informazioni circa attività immateriali acquisite e generate internamente, e l'utilità delle informazioni sulle attività immateriali acquisite in un'aggregazione aziendale.</li> </ul>	<a href="#">IASB project page</a>
<i>Post-implementation Review of IFRS 16 Leases</i>	<p>Lo IASB ha iniziato la <i>post-implementation review</i> dell'IFRS 16 a giugno 2024.</p> <p>Nel giugno 2025 lo IASB ha pubblicato la <i>Request for Information</i> per raccogliere i punti di vista delle parti interessate sui requisiti dell'IFRS 16. Il periodo di consultazione termina il 15 ottobre 2025.</p>	<a href="#">IASB project page</a>
Rendiconto finanziario e aspetti connessi	<p>Nel settembre 2024 lo IASB ha dato avvio a un progetto sul rendiconto finanziario e aspetti connessi in risposta ai riscontri alla sua Terza Agenda Consultation. Le parti interessate lo hanno identificato come un progetto ad alta priorità.</p> <p>Il progetto analizzerà possibili modi per migliorare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la disaggregazione delle informazioni sui flussi finanziari</li> <li>• la rendicontazione di operazioni non monetarie</li> <li>• la comunicazione trasparente di informazioni circa indicatori di flussi finanziari non specificati negli IFRS Accounting Standards;</li> <li>• l'applicazione coerente dei requisiti di classificazione dei flussi finanziari tra operativi, di investimento o di finanziamento; e</li> <li>• l'applicazione coerente della definizione di "mezzi equivalenti (alle disponibilità liquide)".</li> </ul> <p>Lo IASB prevede di decidere sulla direzione del progetto entro il quarto trimestre del 2025.</p>	<a href="#">IASB project page</a>

## Attività dell'IFRS Interpretation Committee

L'IFRS Interpretations Committee ("il Comitato") pubblica le *agenda decisions* dopo aver concluso che ci sono indicazioni sufficienti all'interno dei requisiti IFRS vigenti per determinare il trattamento contabile appropriato. Il Comitato può altresì emettere delle Interpretazioni IFRIC®, la più recente delle quali è l'IFRIC 23 *Incertezza sui trattamenti ai fini dell'imposta sul reddito*, che è entrata in vigore per i bilanci relativi agli esercizi a partire dal 1° gennaio 2019 o in data successiva.

Le *agenda decisions* dell'IFRIC contengono in genere una spiegazione su come applicare ad una particolare fattispecie i requisiti degli IFRS Accounting Standards. Di conseguenza, le *agenda decisions* definiscono l'approccio da seguire, non facoltativo, e le autorità di regolamentazione e vigilanza a livello globale adottano questo parere.

Nell'agosto 2020 l'*IFRS Foundation's Due Process Handbook* è stato modificato. Nell'ambito di tali modifiche, si osserva esplicitamente che, sebbene le *agenda decisions* non possano aggiungere o modificare i requisiti contenuti negli IFRS Accounting Standards, esse spiegano in che modo i principi e i requisiti applicabili negli IFRS Accounting Standards si applicano all'operazione o alla fattispecie descritta nell'*agenda decision*. Poiché questa spiegazione deriva dai principi e dai requisiti di cui agli IFRS Accounting Standards, ne consegue che per rispettare la conformità agli IFRS Accounting Standards le entità sono tenute ad applicare l'approccio definito dalle *agenda decisions*.

Le modifiche hanno altresì chiarito come le *agenda decisions* vanno applicate dalle entità. In primo luogo, poiché il materiale esplicativo contenuto in un'*agenda decision* potrebbe modificare la comprensione da parte di un'entità su come devono essere applicati i principi e i requisiti previsti dagli IFRS Accounting Standards, si potrebbe stabilire che un'*agenda decision* comporti un cambiamento di politica contabile per l'entità in questione (a condizione che il precedente metodo contabile costituisse chiaramente un errore). La Sezione 8.6 del *Due Process Handbook* afferma inoltre che si prevede che l'entità abbia diritto ad un tempo sufficiente per determinare l'effetto dell'*agenda decision* e per attuare le modifiche necessarie alla sua contabilizzazione. Pertanto, sebbene le *agenda decisions* non abbiano una data di entrata in vigore o disposizioni transitorie, un'entità non dovrebbe applicare un'*agenda decision* prima di aver avuto il tempo sufficiente per valutarne l'impatto e attuare le opportune modifiche ai suoi processi e sistemi. Se da un lato cosa si intenda per «tempo sufficiente» è una questione di giudizio, il *Due Process Handbook* chiarisce che ci si aspetta che un'entità attui tempestivamente eventuali modifiche. Ci si aspetta che le entità attuino eventuali modifiche nel loro bilancio annuale o infrannuale successivo, a meno di circostanze quali la pubblicazione di un'*agenda decision* che intervenga poche settimane prima della data di chiusura del bilancio o quando è necessaria una mole di lavoro notevole per attuare le modifiche richieste. Se un'*agenda decision* non viene attuata nel successivo bilancio annuale o infrannuale, deve esser fornita una informativa sull'esistenza dell'*agenda decision* e sulle ragioni per cui non è stata applicata immediatamente.

Le modifiche apportate al *Due Process Handbook* nell'agosto 2020 richiedono inoltre che, in aggiunta all'approvazione da parte del Comitato, le *agenda decisions* debbano ricevere l'approvazione dello IASB prima di essere pubblicate. Se quattro o più membri del Board obiettano, l'*agenda decision* non può essere pubblicata e il Board decide come procedere. Tutte le *agenda decisions* descritte di seguito sono state approvate dall'IFRS Interpretations Committee e non sono state sollevate obiezioni dai membri del Board dello IASB sull'*agenda decision* del 2022 a seguito della revisione del *Due Process Handbook*. Di conseguenza sono state tutte pubblicate e sono applicabili ai bilanci predisposti in conformità agli IFRS Accounting Standards.

Nella prima metà del 2025 il Comitato ha emesso le seguenti *agenda decisions*:

Agenda Decision	Sintesi	Informazioni aggiuntive
Classificazione dei flussi finanziari relativi a chiamate a margine di variazione su contratti "collateralised-to-market" (IAS 7)	<p>Il Comitato ha ricevuto una richiesta relativa alle modalità di presentazione nel rendiconto finanziario dei flussi finanziari relativi a pagamenti per chiamate a margine di variazione su contratti "collateralised-to-market".</p> <p>Questi contratti, che possono essere utilizzati per diversi scopi quali soddisfare i requisiti di utilizzo di una materia prima, coprirsi dalle fluttuazioni dei prezzi o negoziare, hanno tipicamente una scadenza fino a tre anni e possono essere regolati fisicamente o con disponibilità liquide. Essi sono compensati a livello centrale e "collateralised-to-market", ossia i pagamenti giornalieri sono</p>	<p><a href="#">Agenda decision</a></p>

Agenda Decision	Sintesi	Informazioni aggiuntive
	<p>effettuati o ricevuti in base alle fluttuazioni del fair value del contratto.</p> <p>Sulla base delle evidenze raccolte, il Committee ha concluso che l'aspetto descritto nella richiesta non ha un effetto diffuso. Di conseguenza, il Comitato ha deciso di non aggiungere un progetto di standard-setting al piano di lavoro.</p>	
<p>Rilevazione dei ricavi da rette scolastiche (IFRS 15 <i>Ricavi provenienti da contratti con i clienti</i>)</p>	<p>Il Comitato ha ricevuto una richiesta circa il periodo nel corso del quale un istituto di formazione rileva ricavi da rette scolastiche. Nella fattispecie descritta, gli studenti frequentano l'istituto di formazione lungo un anno accademico di 10 mesi, con una pausa estiva di due mesi. Durante la pausa estiva, il personale accademico si prende una vacanza di quattro settimane e utilizza il resto del tempo per concludere l'anno accademico precedente e preparare l'anno accademico successivo. L'istituto continua a operare e sostenere spese durante la pausa.</p> <p>Applicando l'IFRS 15, l'istituto di formazione rileva i ricavi dalle rette scolastiche nel corso del tempo. La richiesta domandava se l'istituto sia tenuto a rilevare quei ricavi uniformemente nel corso dell'anno accademico (10 mesi), uniformemente nel corso dell'esercizio (12 mesi) o nel corso di un periodo diverso.</p> <p>Le evidenze raccolte dal Comitato indicavano scarsa, o nessuna, diversità nella contabilizzazione dei ricavi da rette scolastiche. Eventuali differenze nel periodo nel corso del quale si rilevano i ricavi sono dovute a diversi fatti e circostanze, piuttosto che a una diversità nell'applicazione dell'IFRS 15.</p> <p>Sulla base delle risultanze, il Comitato ha concluso che l'aspetto descritto nella richiesta non ha un effetto diffuso. Di conseguenza, il Comitato ha deciso di non aggiungere un progetto di standard-setting al piano di lavoro.</p>	<p><a href="#">Agenda decision</a></p>
<p>Rilevazione di attività immateriali da spese legate al clima (IAS 38 <i>Attività immateriali</i>)</p>	<p>Il Comitato ha ricevuto una richiesta volta a determinare se le acquisizioni di crediti di carbonio da parte di un'entità e le spese in attività di ricerca e sviluppo relative alla riduzione delle emissioni di anidride carbonica soddisfino i criteri di rilevazione dello IAS 38.</p> <p>L'entità ha preso pubblicamente l'impegno di ridurre le emissioni entro il 2030 e ha intrapreso diverse azioni, tra cui investire in crediti di carbonio e programmi per l'innovazione. Ha concluso che il suo impegno sul 2030 e le successive azioni positive hanno creato un'obbligazione legale o implicita ai sensi dello IAS 37.</p> <p>Il Comitato ha osservato che lo IASB, in separata sede, sta svolgendo ricerche sui <i>pollutant pricing mechanisms</i> (PPMs), tra cui i crediti di carbonio, e pertanto ha solamente considerato le spese per ricerca e sviluppo.</p> <p>Le evidenze indicavano scarsa diversità nella pratica. Sulla base delle risultanze, il Comitato ha concluso che la tematica non ha un effetto diffuso e ha deciso di non aggiungere un progetto di standard-setting al piano di lavoro.</p>	<p><a href="#">Agenda decision</a></p>
<p>Garanzie emesse su obbligazioni di altre entità</p>	<p>Il Comitato ha ricevuto una richiesta volta a determinare come un'entità contabilizza le garanzie che emette, specificamente nel suo bilancio separato. Le fattispecie riguardavano garanzie sulle obbligazioni di una joint venture, tra cui pagamenti a terzi se la joint venture non rispetta le sue obbligazioni contrattuali.</p> <p>La richiesta domandava se tali garanzie siano contratti di garanzia finanziaria ai sensi dell'IFRS 9 e, in caso contrario, quali altri IFRS Accounting Standards si applichino.</p> <p>Il Comitato ha osservato che i termini e le condizioni delle garanzie variano ampiamente, e che nessun IFRS Accounting</p>	<p><a href="#">Agenda decision</a></p>

**Agenda Decision****Sintesi****Informazioni  
aggiuntive**

Standard preso singolarmente si applica a tutte le garanzia. Le entità devono esercitare giudizio, considerando la sostanza dei termini e i requisiti pertinenti degli IFRS Accounting Standards, tra cui i requisiti di scoping, per determinare lo Standard applicabile— se l'IFRS 9, l'IFRS 17 *Contratti assicurativi*, l'IFRS 15 *Ricavi provenienti da contratti con i clienti* o lo IAS 37.

Il Comitato ha osservato diversità nell'interpretazione del termine “strumento di debito” dell'IFRS 9 e che lo IASB pianifica di considerare questioni più ampie circa i contratti di garanzia finanziaria nella sua prossima *agenda consultation*.

Sulla base delle risultanze, il Comitato ha concluso che gli IFRS Accounting Standards forniscono una base adeguata per la contabilizzazione delle garanzie emesse e ha deciso di non aggiungere un progetto di standard-setting al piano di lavoro.

## 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.

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.

© 2025 BDO IFR Advisory Limited, a UK registered company limited by guarantee. All rights reserved.

Traduzione autorizzata in italiano redatta nel mese di luglio 2025 e pubblicata 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.

© 2025 BDO Italia S.p.A. - IFRS Accounting Standards Update - Tutti i diritti riservati.

È vietata la riproduzione anche parziale senza autorizzazione scritta.

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

