Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.



# IFRS: novità per bilanci 2020 e progetti in corso

**di Stefano Bianchi (*) e Francesco Ballarin (**)**

Nel corso del 2020 si è concluso il processo di endorsement da parte dell'EFRAG di alcuni emendamenti ai principi contabili internazionali IAS/IFRS applicabili per la redazione dei bilanci 2020, tra questi l'emendamento all'IFRS 16 - Leases, con riguardo alle concessioni concesse dal locatore in conseguenza alla pandemia da COVID-19. In questo articolo verranno trattati dapprima i principali progetti a cui sta lavorando l'International Standard Board e successivamente si illustreranno le principali novità introdotte dai predetti emendamenti, miglioramenti ed interpretazioni obbligatori per la redazione dei bilanci IAS/IFRS 2020.



## Premessa

Nel corso del 2020 l'*International Accounting Standard Board* (IASB o *Board*) è stato impegnato in una serie di progetti suddivisi tra progetti di ricerca, progetti per l'emanazione di nuovi principi, progetti relativi alla manutenzione dei principi emessi ed altri progetti.
Nella prima parte "Principali progetti IFRS" l'analisi riguarderà le principali tematiche in fase di discussione in cui verrà brevemente descritta la portata e lo stato dei predetti progetti, mentre nella seconda parte "Principi, interpretazioni, modifiche e miglioramenti obbligatori per i bilanci 2020" l'analisi sarà relativa ai principi, interpretazioni ed emendamenti obbligatori per i bilanci che hanno inizio dal 1° gennaio 2020 nonché sui principi emessi, ma che saranno adottabili successivamente, per gli IAS *adopters* dei Paesi Membri e per i quali dovrà essere fornita apposita informativa circa i loro presumibili impatti sui bilanci come richiesto dallo IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori.
Nel corso del 2020 le principali aree di lavoro possono essere riepilogate come indicato nella Tavola 1.
Di seguito l'analisi più dettagliata dei singoli progetti.

## Accounting Policies and Accounting Estimates (Amendments to IAS 8)

Nella prassi risulta spesso difficile distinguere tra un cambiamento di principio contabile ed un cambiamento di stima soprattutto con riguardo al metodo di valutazione. Tale distinzione diventa molto importante perché una società rappresenta una modifica di un principio contabile in modo diverso da una modifica di una stima contabile. Infatti, una modifica dei principi contabili viene applicata retroattivamente, con le società che apportano adeguamenti alle informazioni sul periodo precedente, mentre una variazione di una stima contabile è contabilizzazione prospetticamente, con le società che la applicano a partire dal bilancio in cui viene decisa la variazione. Così, quando le società fanno distinzioni incoerenti tra questi due tipi di cambiamento, è difficile per gli investitori confrontare i risultati finanziari delle stesse società. L'*International Accounting Standards Board* (*Board*) ha provvisoriamente deciso di modificare lo IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori, per introdurre una definizione di "stime contabili" e fornire altri chiarimenti per aiutare le entità a distinguere i cambiamenti di principi contabili dai cambiamenti delle stime contabili. Il *Board* ha provvisoriamente deciso di modificare la data effettiva di applicazione delle modifiche allo IAS 8 nei bilanci annuali a partire dal 1° gennaio 2023 o dopo tale data e di consentirne un'applicazione anticipata. Il Consiglio prevede di pubblicare le modifiche nel primo trimestre del 2021.

**Note:**
*(*) Partner - BDO Italia S.p.A.*
*(**) Partner - BDO Italia S.p.A.*

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.





**Tavola 1 - Stato dell'arte dei principali progetti ai quali sta lavorando lo IASB**

| Nome del progetto | Tipologia (*) | Prossime tappe |
|---|---|---|
| *Accounting Policies and Accounting Estimates (Amendments to IAS 8)* | MP | Nel primo trimestre 2021 è prevista una modifica dello IAS 8 |
| *Business Combination Under Common Control* | RP | Pubblicazione di un *Discussion Paper* nel secondo semestre del 2021 |
| *Disclosure Initiative - Accounting policies* | MP | Nel mese di febbraio 2021 è prevista una modifica dello IAS 1 |
| *Financial Instruments with Characteristics of Equity* | RP | Prevista emissione di un *Exposure Draft* |
| *Goodwill and Impairment* | RP | Nel primo trimestre 2021verranno discussi i *feedback* ricevuti sul *Discussion Paper* emesso |
| *IFRS Taxonomy Update* | OP | Nel primo trimestre 2021 è prevista un update della Tassonomia IFRS sulla base dei *feedback* ricevuti |
| *Primary Financial Statement* | RP | Il 30 giugno 2020 scadrà il termine per i commenti in merito all'*Exposure Draft* emesso nel 2019 |
| *Lack of Exchangeability (Amendments to IAS 21)* | MP | Nel primo trimestre 2021 è prevista la pubblicazione di un *Exposure Draft* |
| *Lease Liability in a Sale and Lease back* | MP | Prevista la pubblicazione di un *Exposure Draft* nel primo semestre 2021 |
| *Management commentary* | SP | Pubblicazione di un *Exposure Draft* nel secondo semestre del 2020 |
| *Rate-regulated Activities* | SP | Pubblicazione di un *Exposure Draft* nel primo semestre del 2020 |
| *Sustainability Reporting* | OP | Prevista la disamina dei *feedback* raccolti sul *Consultation Paper* |

(*) Legenda: RP = Programmi di Ricerca, SP = Progetto per la stesura di nuovi *standard*, MP = Progetto per la manutenzione dei principi, OP= Altri progetti.
Fonte: EFRAG https: //www.ifrs.org.

## Business Combinations under common control

Le ristrutturazioni e le riorganizzazioni all'interno di un Gruppo, incluse quelle propedeutiche alle *Initial Public Offerings*, non sono comprese nell'ambito di applicazione dell'IFRS3 - *Business Combinations*, poiché le *combining entities* sono controllate da una stessa parte. Queste riorganizzazioni sono indicate come *business combinations under common control* (BCUCC). L'assenza di specifiche previsioni ha portato nella pratica a comportamenti percepiti come differenti dai lettori del bilancio.
L'essenza del progetto sulle BCUCC è quella di indentificare le fattispecie in cui un'entità dovrebbe continuare a utilizzare i precedenti valori di un *transferred business* (*carry-over accounting*) oppure applicare la *business combination accounting*. Lo IASB si propone inoltre di determinare se e quando gli aspetti della *carry over accounting* o della *business combination accounting* necessitino di essere modificati per queste *business combinations*, in quanto afferiscono a cambiamenti del controllo tra parti correlate piuttosto che a transazioni con l'esterno (1).
Nel mese di novembre 2020, lo IASB ha pubblicato il *Discussion Paper* intolato *Business Combinations under common control*. Il

**Nota:**
(1) Si ricorda come in ambito italiano Assirevi abbia pubblicato nell'ottobre 2016 in relazione a questo argomento l'OPI 1 R Trattamento contabile delle *business combinations under common control* nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato.

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.



documento espone le opinioni preliminari del *Board* sui possibili obblighi di segnalazione che aiuterebbero le imprese a fornire informazioni migliori sulle *business combination under common control*.
Il Consiglio sta raccogliendo i *feedback* dagli operatori entro il 1° settembre 2021 per aiutare il Consiglio a decidere se e come sviluppare proposte dettagliate nella prossima fase del progetto.
L'argomento è stato al centro della discussione del *joint outreach* di OIC, EFRAG e IASB sul *Discussion Paper* dello IASB *Business Combinations: Disclosures, Goodwill and Impairment* tenutosi *on-line* il 25 novembre 2020.

## Disclosure Initiative

Questo progetto fa parte del piano dello IASB per promuovere una migliore comunicazione nella rendicontazione finanziaria. Il *Discussion Paper* divulgato nel mese di marzo 2017 ha individuato tre principali problematiche relative alle informazioni divulgate nei *reporting* finanziari (collettivamente definito il *disclosure problem*). Queste problematiche riguardano essenzialmente:
- la possibilità che le informazioni pertinenti non siano sufficienti;
- la presenza di troppe informazioni irrilevanti; e
- una comunicazione inefficace delle informazioni.

I *feedback* raccolti sul *Discussion Paper* suggeriscono che potrebbero essere necessarie delle linee guida per aiutare le entità a determinare quali politiche contabili riportare. Il *Board* ha aggiunto questo progetto alla sua agenda in risposta ai predetti *feedback* ricevuti. L'obiettivo di questo progetto è aiutare le parti interessate a migliorare l'informativa in merito alle politiche contabili per gli utenti primari dei bilanci. Per raggiungere tale obiettivo, lo IASB ha previsto di:
- modificare i paragrafi 117-122 dello IAS 1 per imporre alle imprese di riportare le loro *accountign policies* (se materiali) piuttosto che riportare le *accountig policies significative*; e
- modificare il *Materialility Practice Stetement* per includere delle linee guida e degli esempi sull'applicazione della materialità alle informazioni sulle *accounting policies*.

Il 1° agosto 2019 il *Board* ha pubblicato un *Exposure Draft* degli emendamenti proposti e nel febbraio 2020 ha discusso i *feedback* ricevuti sugli stessi. Da maggio a luglio 2020 il *Board* ha rideliberato l'*Exposure Draft*. Lo IASB prevede di emettere le modifiche finali all'IFRS *Practice Stetement* 2 e all'IFRS 1 nel primo trimestre del 2021.

## Financial Instruments with Characteristics of Equity

Lo IASB si è riunito per discutere in merito ad alcuni potenziali chiarimenti sullo IAS 32 - Strumenti finanziari: presentazione, che contribuirebbero ad affrontare le applicazioni pratiche relativamente alla classificazione degli strumenti finanziari che saranno o potrebbero essere regolati come strumenti rappresentativi di capitale dell'emittente. In particolare, il *Board* ha esplorato i potenziali chiarimenti sul principio di base per la classificazione dei derivati sull'*equity*.
Si ricorda che nel mese di giugno 2018 lo IASB aveva pubblicato un *Discussion Paper* in merito alle modalità con le quali gli emittenti debbano classificare nel proprio bilancio gli strumenti finanziari che presentino caratteristiche di un investimento in *equity*. Il progetto era originariamente iniziato come un progetto congiunto tra lo IASB ed il FASB per approfondire la distinzione tra *liabilities* ed *equity*. Il progetto si poneva l'obiettivo di individuare le caratteristiche che deve possedere uno strumento finanziario per essere classificato come *equity* o come strumento di debito. Al momento il *Board* sta valutando i possibili miglioramenti relativi a:
a) la classificazione delle *liabilities* ed *equity* nello IAS 32 - *Financial Instruments*, e dei possibili miglioramenti alle definizioni di *liabilities* ed *equity* nel *Conceptual Framework*;
b) la presentazione e la *disclosure* dei *Financial Instruments with Characteristics of Equity* indipendentemente dalla loro classificazione come passività o *equity*.
La predetta distinzione è alquanto importante perché la diversa classificazione dello strumento impatta la posizione finanziaria ed il corretto effetto delle variazioni del *fair value* a conto economico oppure direttamente a patrimonio netto.
Lo IASB, tenuto conto dei *feedback* ricevuti sul predetto *Discussion Paper*, ha provvisoriamente deciso di esaminare la possibilità di apportare delle modifiche allo IAS 32

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.





*Financial Instruments Presentation* per affrontare le più comuni tematiche contabili che sorgono nella nell'applicazione pratica dello IAS 32. Inoltre, intende sviluppare ulteriormente alcuni obblighi di presentazione ed informativa. Nel mese di dicembre 2020 il *Board* ha deciso di aggiungere il progetto al suo programma di definizione degli *standard* e di continuare ad utilizzare le competenze degli organi consultivi invece di istituire un gruppo consultivo dedicato per il progetto.

## Goodwill and impairment

L'*impairment* del *goodwill* è indubbiamente uno degli aspetti più critici di applicazione degli IFRS, infatti l'*impairment test* delineato dallo IAS 36 è un modello complesso ma soprattutto è un modello con troppe variabili soggettive che sono decise dalla stessa azienda che dovrebbe decidere se svalutare o meno l'oggetto dell'*impairment*. Già l'EFRAG ha iniziato la discussione al riguardo pubblicando nel 2017 il *Discussion Paper "Goodwill Impairment: Can it be improved?"*, che illustra potenziali modifiche all'impairment *test* del *goodwill* con l'obiettivo di migliorarne l'applicazione e l'efficacia nonché ridurne la complessità.
L'obiettivo del progetto di ricerca IASB è quello di affrontare le seguenti tre principali aree di interesse nella *post-implementation-review* (PIR) dell'IFRS 3 - *Business Combination*:
1) i cambiamenti da apportare all'*impairment test* del *Goodwill* e delle altre attività non finanziare non correnti;
2) le rilevazioni successive del *goodwill*, includendo i meriti relativi dell'approccio *impairment-only* e dell'approccio *amortization and impairment*; e
3) la metodologia di identificazione degli altri *intangible* separati dal *goodwill*.
La PIR ha identificato visioni differenti, pervenute da lettere di commento ed interviste mirate, in merito alla rilevanza ed all'efficacia dei costi per adempiere ai requisiti attualmente esistenti per la rilevazione iniziale e le successive valutazioni del *goodwill*. La PIR ha inoltre evidenziato la necessità di miglioramenti ai processi di *impairment test* del *goodwill* e delle altre attività non finanziarie non correnti. Alcuni intervistati erano preoccupati che il modello di *impairment* attuale non fosse efficace nell'identificare le perdite di *performance* delle aree di *business* (*cash generating unit*) a cui l'avviamento è stato allocato. In particolare, la rilevazione contabile delle perdite di valore è percepita come un processo più lento rispetto alle perdite dell'Economia.
Nel mese di marzo 2020 lo IAS ha pubblicato il *Discussion Paper* intitolato *Business Combinations Disclosures, Goodwill and Impairment*. Tale documento espone le opinioni preliminari del *Board* su come le società possano fornire informazioni migliori in modo che gli investitori possano comprendere le acquisizioni di altre società. Le opinioni preliminari si concentrano sulla *disclosure* delle informazioni e sulla contabilizzazione dell'avviamento. I *feedback* dovranno pervenire entro il 31 dicembre 2020 (2). I *feedback* aiuteranno il *Board* a decidere se e come sviluppare delle proposte dettagliate nella prossima fase del progetto.

## IFRS Taxonomy update

Nella pratica comune gli elementi nella tassonomia IFRS riflettono le informazioni non esplicitamente richieste dagli *standard* IFRS che le società spesso includono nei loro bilanci. Il termine "comune" si riferisce alle più frequenti informazioni riportate da una parte delle società operanti in varie giurisdizioni. L'inclusione di contenuti derivanti da pratiche comuni all'interno della tassonomia IFRS consente un *tagging* più coerente dei rendiconti finanziari preparati applicando gli *standard* IFRS, riducendo la necessità per le aziende e le autorità di regolamentazione di creare dei propri elementi di tassonomia.
I miglioramenti generali sono modifiche al contenuto della tassonomia IFRS diverse da quelle derivanti da modifiche agli *standard* IFRS o da analisi delle segnalazioni più comuni. I miglioramenti generali includono, ad esempio, miglioramenti ai modelli di dati per supportare *tag* coerenti o miglioramenti di elementi ed etichette per riflettere meglio gli obblighi di presentazione e divulgazione negli *standard* IFRS.
Un apposito gruppo designato (l'IFRS *Taxonomy Review Panel*) fornisce la supervisione del contenuto della tassonomia IFRS a

**Nota:**
(2) La scadenza è stata cambiata al 31 dicembre 2020 a causa della pandemia da COVID-19, in precedenza era il 15 settembre 2020.

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.



cui non si fa esplicito riferimento dagli *standard* IFRS (e non si fa riferimento nei materiali di accompagnamento agli *standard*). Il gruppo è composto da almeno tre membri del *Board* ed almeno un membro di questi è un membro anziano dello staff tecnico della Fondazione IFRS. Il Panel esamina, ma non approva, le modifiche proposte alla tassonomia IFRS per riflettere la common practice nell'ambito della tassonomia IFRS o i progetti per un suo miglioramento in generale. Le modifiche proposte sono soggette a consultazione pubblica, di norma per almeno 60 giorni. Il Panel esamina i *feedback* ricevuti prima della pubblicazione dell'ultimo aggiornamento della tassonomia IFRS.

## Primary Financial Statements

Il progetto *Primary Financial Statements* propone di stabilire i requisiti della presentazione e dell'informativa di bilancio soprattutto per quel che riguarda la struttura del conto economico. Il *Board* ha intrapreso questo progetto in risposta alle preoccupazioni degli investitori in merito alla comparabilità ed alla trasparenza del *reporting* sulle *performance* delle società. Il progetto di ricerca si è focalizzato su:

- la struttura ed il contenuto dei prospetti della *performance finanziaria*, includendo la valutazione dell'inserimento di *sub*-totali per il risultato operativo e l'esame dell'utilizzo delle *Alternative Performance Measures* (APM), ossia di quelle grandezze finanziarie (come l'EBITDA, la PFN, ecc.) che non sono definite o specificate in uno *standard*;
- le richieste di cambiamenti al rendiconto finanziario ed alla posizione finanziaria: questa ricerca includerà i commenti ricevuti sul *discussion paper* sul rendiconto finanziario preparato dallo *staff* dello *UK Financial Reporting Council*;
- le implicazioni del *digital reporting* sulla struttura ed il contenuto dei *Primary Financial Statements*.

Nel mese di dicembre 2019 l'*International Accounting Standards Board* ha pubblicato l'*Exposure Draft* intitolato *General Presentation and Disclosures*, che espone proposte per migliorare le modalità di comunicazione delle informazioni nel bilancio, con particolare riguardo alle informazioni contenute nel conto economico.

Il *Board* nel mese di dicembre 2020 ha discusso i *feedback* ricevuti (3) sul predetto *Exposure Draft* che propone l'emissione di uno *standard* sulla presentazione e l'informativa nei bilanci che, una volta finalizzato dovrebbe, sostituire lo IAS 1 - *Presentation of Financial Statements*.

## Lack of Exchangeability (Amendments to IAS 21)

Nelle sue discussioni sulla determinazione del tasso di cambio in caso di mancanza di scambi a lungo termine (IAS 21), il comitato per le interpretazioni dell'IFRS (*Interpretation Committee*) ha osservato che lo IAS 21 non include requisiti espliciti sul tasso di cambio utilizzato da un'entità quando il tasso di cambio *spot* (come definito nello IAS 21) non è osservabile. Il tasso di cambio *spot* non è osservabile quando una valuta manca di scambiabilità. Di conseguenza, il Comitato ha deciso di ricercare eventuali *standard* di portata ristretta per affrontare la questione.

Il Consiglio ha provvisoriamente deciso di modificare lo IAS 21 per affrontare il tasso di cambio *spot* utilizzato da un'entità quando una valuta manca di scambiabilità. Il Consiglio prevede di pubblicare a tempo debito un progetto di esposizione delle proposte di modifica dello IAS 21.

## Lease Liability in a Sale and Lease back

L'*Interpretation Committee* ha discusso la tematica delle operazioni di vendita e *leaseback* con pagamenti variabili che non dipendono da un indice o da un tasso. Il Comitato ha concluso che i principi ed i requisiti dell'IFRS 16 forniscono una base adeguata a un locatore-venditore per determinare la corretta rilevazione contabile alla data dell'operazione.

Tuttavia, il Comitato ha deciso, ed il *Board* è convenuto, che sarebbe stato utile modificare l'IFRS 16 aggiungendo successivi requisiti di misurazione per le operazioni di *sale and leaseback*. Per facilitare tale modifica, il *Board* propone inoltre di specificare il metodo utilizzato da un locatore venditore per misurare il diritto d'uso e la responsabilità del *leasing* alla data dell'operazione.

**Nota:**
(3) Il termine per la presentazione dei commenti sull'*Exposure Draft* era il 30 settembre 2020.

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.





Nel mese di novembre 2020, l'*International Accounting Standards Board* (*Board*) ha pubblicato l'*Exposure Draft Lease Liability in a Sale and Leaseback*. L'*Exposure Draft* specifica il metodo utilizzato da un locatario venditore per misurare inizialmente l'attività relativa al diritto d'uso e la passività per il *leasing* derivante da una transazione di *sale and leaseback* ed il modo in cui il locatore - venditore misura successivamente tale passività. Il termine ultimo per la presentazione delle osservazioni sull'*Exposure Draft* è il 29 marzo 2021. Il Consiglio prenderà in considerazione i *feedback* su tale documento prima di sviluppare le modifiche finali.

## Mangement Commentary

Il progetto è relativo alla Relazione sulla gestione. Tale documento, infatti, completa il bilancio fornendo *Other financial information* come ad esempio le strategie utilizzate dalla società per creare valore.
Gli investitori possono utilizzare tali informazioni nel prendere le loro decisioni economiche, ad esempio possono comprendere se il *management* ha un'ottica di breve o di lungo periodo.
Il progetto dello IASB è volto ad aggiornare il *Practice Statement* 1 *Management Commentary* emanato nel 2010. A tal fine lo IASB ha costituito un apposito *Consultive Group*. Lo IASB sta valutando se richiedere un'informativa su attività immateriali (anche non iscritte in bilancio) e su tematiche ambientali, societarie e sociali. Il *Board* ha sostanzialmente completato le discussioni in merito agli orientamenti da fornire nel *Practice Statement* rivisto nella riunione del mese di ottobre 2020. Lo IASB prevede di pubblicare un *Exposure Darf del Practice Statement* rivisto nel mese di aprile 2021.

## Rate regulated Activities

Molti governi regolano la fornitura ed il prezzo di particolari tipologie di attività. Queste attività di solito comportano la fornitura di beni o servizi che sono considerati in tale Paese/giurisdizione, come essenziali per i clienti, come ad esempio i servizi di trasporto, alcuni tipi di polizze assicurative e le *utility* come gas, energia elettrica ed acqua.
Il 17 settembre 2014, lo IASB ha pubblicato un *Discussion Paper* per identificare quali informazioni in merito agli effetti finanziari della *Rate Regulation* sia più rilevante per gli utilizzatori del bilancio nel prendere decisioni di investimento e per determinare il modo migliore per riflettere tali informazioni nei bilanci IFRS.
La *Rate Regulation* è molto diffusa ed alcuni tipi di regolamentazione delle tariffe influenzano in modo significativo il contesto economico delle imprese. I principi contabili generalmente accettati a livello locale, forniscono indicazioni specifiche su questo tema, ma non c'è negli IFRS una guida equivalente a quelle locali. Decidere quale IFRS dovrebbe essere modificato per riconoscere gli effetti finanziari della *rate regulation* è quindi importante.
Il *Board* si è riunito il 25 settembre 2019 per discutere lo sviluppo del modello contabile per le attività e le passività soggette a regolamentazione. L'agenda del *Paper* n. 9 ha fornito, a solo scopo informativo, un riepilogo delle decisioni provvisorie prese dallo IASB che determinano le caratteristiche del modello.
Lo IASB sta sviluppando un nuovo modello contabile per fornire agli utilizzatori dei bilanci una migliore informativa sui diritti e sugli obblighi incrementali di una società derivanti dalle sue attività regolate.
Nel mese di gennaio 2021 il Board ha pubblicato un Exposure Draft sul quale sarà possibile inviare commenti fino al 30 giugno 2021.

## Sustainability Reporting

A seguito di una maggiore attenzione alle questioni ambientali, sociali e di *governance* (ESG), degli sviluppi nella rendicontazione della sostenibilità e dell'aumento delle richieste di standardizzazione di tali relazioni, la IFRS *Foundation Trustees* (la Fondazione) sta ora cercando il contributo delle parti interessate sulla necessità di *standards* di sostenibilità globali e di un supporto affinché la Fondazione svolga un ruolo primario nello sviluppo di tali *standard*. I *Trustees* hanno iniziato l'esame della rendicontazione della sostenibilità nel primo trimestre 2019 nel contesto della propria strategia quinquennale.
Il documento di consultazione, pubblicato nel settembre 2020, stabilisce i possibili modi in cui la Fondazione potrebbe contribuire allo sviluppo di norme globali ampliando il suo attuale mandato al di là dello sviluppo di *standard* di rendicontazione finanziaria e

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.



utilizzando la sua esperienza nella definizione di *standard* internazionali. Inoltre il documento stabilisce anche i processi di definizione degli *standard* e la struttura di *governance* della Fondazione.

## Principi, interpretazioni, modifiche e miglioramenti obbligatori per i bilanci 2020

Nel bilancio 2020 gli "*IFRS adopters*" dei Paesi Membri dovranno adottare le seguenti modifiche:
- *Amendments to* IFRS 3 *Business Combinations* (emesso dallo IASB il 22 ottobre 2018);
- *Amendments to* IFRS 9, IAS 39 *and* IFRS17: *Interest Rate Benchmark Reform* (emesso il 26 settembre 2019);
- *Amendments to* IAS 1 *and* IAS 8: *Definition of Material* (emesso il 31 ottobre 2018);
- *Amendments to References to the Conceptual Framework in* IFRS *Standards* (emesso il 29 marzo 2018);
- *Amendment to* IFRS 16 *Leases* COVID 19-*Related Rent Concessions* (emesso dallo IASB il 28 maggio 2020 ed obbligatorio in UE dal 1° giugno 2020);
- *Amendments to* IFRS 4 *Insurance Contracts - deferral of* IFRS19 (emesso il 25 giugno 2020 ed obbligatorio dal 1° gennaio 2021).

Si riportano nei paragrafi seguenti le principali novità introdotte.

### *Modifiche all'IFRS3 - Business Combination*

Le modifiche all'IFRS 3 si sono rese necessarie a seguito della *post implementation review* dell'IFRS 3 che ha evidenziato la necessità di fornire assistenza alle società nel determinare se una acquisizione è una attività aziendale (*business*) o un gruppo di attività.
I cambiamenti hanno essenzialmente riguardato:
- l'aggiornamento della definizione di attività aziendale (*business*);
- l'aggiunta di un (facoltativo) *concentration test*; e
- l'aggiunta di una guida supplementare, inclusiva di nuovi esempi illustrativi.

In particolare vengono ristrette le definizioni di *outputs* e di "attività aziendale" focalizzandosi sui proventi di vendita di prodotti e di servizi a clienti, anziché su una riduzione di costi. Inoltre viene chiarito che, per esser considerato una attività aziendale, il *set* di beni e attività acquisite deve includere, al minimo, un "fattore di produzione" e un "processo rilevante" che insieme contribuiscano in modo rilevante alla capacità produttiva. È stato aggiunto un *concentration test* opzionale come semplificazione per concludere che certi tipi di acquisizioni non sono delle *business combinations*. Infine viene adeguata la *guidance* sui fattori di produzione, processi e produzione del paragrafo B7 per adeguarla alla nuova definizione ed è stata fornita un'ampia *guidance* su cosa si intenda per processo rilevante.
Le Tavole 2 e 3 mettono a confronto la vecchia e la nuova definizione di attività aziendale e di produzione (Appendi A IFRS 3)
Pertanto, per un insieme attività e passività sarà necessario un minimo di fattori di produzione e di processi rilevanti per essere considerato un'attività aziendale. Fattori di produzione e processi contribuiscono in modo rilevante alla capacità di creare la produzione.

**Tavola 2 - Confronto della vecchia definizione con la nuova definizione di "attività aziendale"**

| Vecchia definizione | Nuova definizione |
|---|---|
| Un insieme integrato di attività e beni che può essere condotto e gestito allo scopo di assicurare un rendimento sotto forma di dividendi, di minori costi o di altri benefici economici direttamente agli investitori o ad altri soci, membri o partecipanti. | Un insieme integrato di attività e beni che può essere condotto e gestito allo scopo di fornire beni o servizi ai clienti e che genera proventi da investimento (quali dividendi o interessi) o altri proventi da attività ordinarie. |

**Tavola 3 - Confronto della vecchia definizione con la nuova definizione di "produzione"**

| Vecchia definizione | Nuova definizione |
|---|---|
| il risultato di fattori di produzione e di processi applicati ai fattori di produzione che forniscono, o sono in grado di fornire, un profitto sotto forma di dividendi, di minori costi o di altri benefici economici direttamente agli investitori o ad altri soci, membri o partecipanti. | il risultato di fattori di produzione e processi applicati ai fattori di produzione che forniscono beni o servizi ai clienti, generano proventi dell'investimento (quali dividendi o interessi) o generano altri proventi da attività ordinarie. |

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.





Un processo sostanziale è un processo che presenta tutte le seguenti caratteristiche:
- il processo acquisito è critico per la capacità di sviluppare o convertire un fattore di produzione acquisito in produzione;
- i fattori di produzione acquisiti includono una forza lavoro organizzata altamente qualificata, preparata o esperta per svolgere il processo acquisito; e
- i fattori di produzione acquisiti includono altri fattori di produzione che la forza lavoro organizzata possa sviluppare o convertire in produzione.

Il *test* di concentrazione facoltativo prevede che l'insieme di beni e attività non possa definirsi un'attività aziendale se sostanzialmente tutto il *fair value* dei beni lordi acquisiti è concentrato in un'unica attività identificabile, o in un gruppo di attività identificabili. Se così non fosse l'insieme di beni e attività aziendale è un'attività aziendale.

***Modifiche allo IAS 1 e IAS 8***

Le entità devono applicare la definizione di rilevanza nel valutare se un'informazione debba essere inclusa, o se un importo debba essere rettificato nel bilancio.
L'emendamento chiarisce la definizione di cosa è materiale per il bilancio e come applicare la definizione di materiale.
La Tavola 4 mette a confronto la vecchia definizione con la nuova.
Ci si aspetta che tale nuova definizione possa ragionevolmente aumentare le soglie di rilevanza delle informazioni fornite, e, conseguentemente, ridurre l'ambito delle informazioni da dare. Inoltre verranno considerati solo gli utenti primari nel valutare quali informazioni fornire. Gli utenti primari sono investitori esistenti e potenziali, finanziatori ed altri creditori che devono fare affidamento sulle relazioni finanziarie.

**Tavola 4 - Confronto della vecchia definizione con la nuova definizione di "materiale"**

| Vecchia definizione | Nuova definizione |
|---|---|
| Le omissioni o le errate misurazioni di voci sono rilevanti se potrebbero, individualmente o nel complesso, influenzare le decisioni economiche che gli utilizzatori prendono sulla base del bilancio. La rilevanza dipende dalla dimensione e dalla natura dell'omissione o errata misurazione valutata a seconda delle circostanze. La dimensione o natura della voce, o una combinazione di entrambe, potrebbe costituire il fattore determinante. | Un'informazione è rilevante se ci si aspetta che la sua omissione, una sua errata misurazione o il suo occultamento potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni che gli utenti primari dei bilanci redatti per scopi generali prendono sulla base di tali bilanci che forniscono informazioni finanziarie su una società specifica. |

***Modifiche all'IFRS 16***

Le modifiche hanno riguardato l'inserimento di un espediente pratico da applicarsi sui canoni che sono una diretta conseguenza della pandemia da COVID-19. L'emendamento permette ai locatori di non analizzare i singoli contratti di locazione per determinare se le concessioni sulle rate dei contratti di affitto che si verificano come conseguenza diretta della pandemia COVID-19 siano modifiche del contratto di locazione ai sensi dell'IFRS 16 e consente ai locatari di contabilizzare tali concessioni come se non fossero modifiche della locazione (*lease modification*) ma iscrivendo tali concessioni direttamente a conto economico. Tale emendamento si applica alle concessioni sulle rate dei contratti di affitto relative al COVID-19 che riducono i pagamenti dovuti dal locatore ai sensi del contratto entro il 30 giugno 2021.
Le modifiche all'IFRS 16 prevedono 4 criteri che devono essere rispettati per l'applicazione dell'espediente pratico:
1) che le concessioni sui canoni siano una diretta conseguenza della pandemia da COVID-19;
2) che la variazione dei pagamenti dovuti per il *leasing* comporti una revisione del corrispettivo del *leasing* che sia sostanzialmente uguale o inferiore al corrispettivo del *leasing* immediatamente precedente la modifica; e
3) che qualsiasi riduzione dei pagamenti dovuti per il *leasing* riguardi unicamente i pagamenti originariamente dovuti prima del 30 giugno 2021 incluso;
4) che non vi sia una modifica sostanziale degli altri termini e condizioni del *leasing*.

L'espediente pratico venga applicato coerentemente a *leasing* con caratteristiche e condizioni simili.
La Tavola 5 riporta una sintesi dei criteri per l'applicazione dell'espediente pratico e la Tavola 6 riporta una sintesi degli effetti di una lease modification in confronto con quelli dell'espediente pratico.

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.



**Tavola 5 - Criteri per l'applicazione dell'espediente pratico**

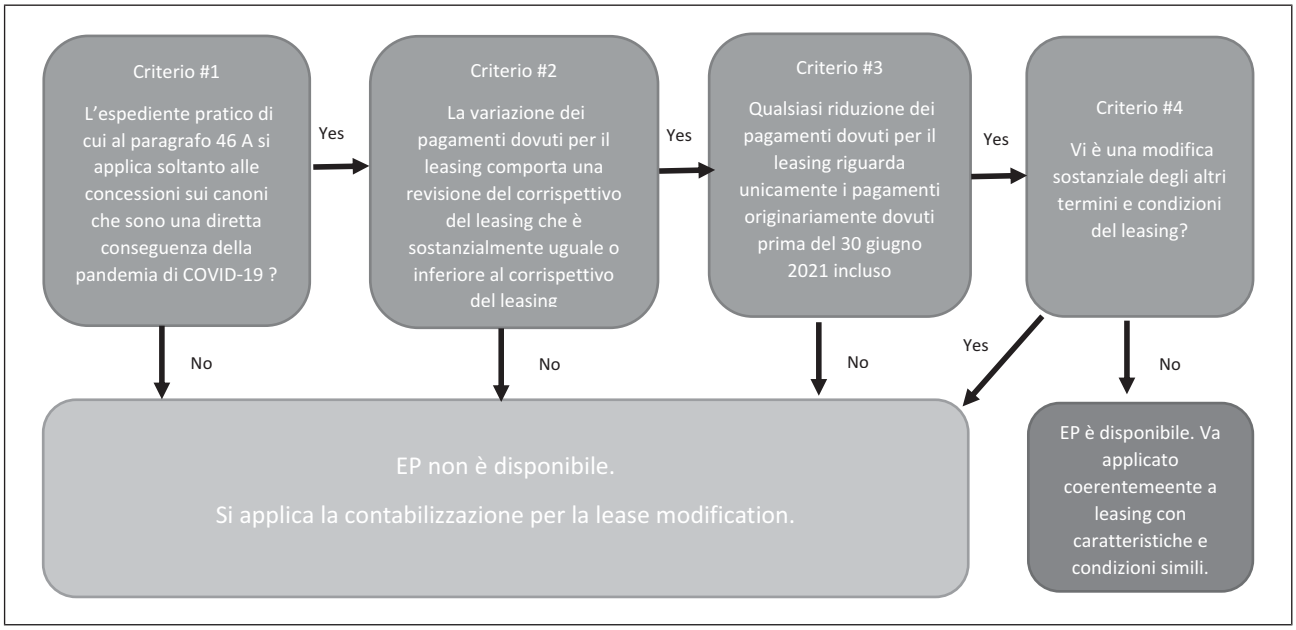



**Tavola 6 - Confronto tra lease modification vs. espediente pratico**

| | **Espediente non applicato** *Lease modification* **(IFRS 16.39-43)** | **Espediente applicato Corrispettivo variabile (IFRS 16.38 (b))** |
|---|---|---|
| **Effetto sulla passività** | Riduzione per riflettere il corrispettivo rivisto | Calcolare il corrispettivo rivisto, considerando tempi e importi (*i.e.* determine a *new present value table*) |
| **Effetto sul tasso di sconto** | Il corrispettivo totale residuo rivisto è rimisurato utilizzando un tasso sconto aggiornato alla data effettiva della modifica del *leasing* | Nessun cambiamento |
| **Effetto su *right-of-use asset*** | La rettifica in compensazione è registrata sul valore di iscrizione della *right-of-use asset* | Nessun effetto |
| **Effetto a conto economico** | Nessuna alla data della modifica; determinerà un onere finanziario e un ammortamento diversi negli esercizi successivi | La differenza tra "vecchia passività" e "nuova passività" è imputata a conto economico |

## Nuovi standard e modifiche emessi dallo IASB non ancora approvati dall'UE

Di seguito si riportano le principali novità introdotte dalle modifiche o dai nuovi *standard* emessi dallo IASB che non hanno ancora concluso il relativo processo di *endorsement* (4). In particolare per quanto riguarda nuovi *standard* ed interpretazioni si evidenziano:

- *Amendments to* IAS 1 *Presentation of Financial Statements*: *Classification of Liabilities as Current or Non-current and Classification of Liabilities as Current or Non-current - Deferral of Effective Date* (emessi il 23 gennaio 2020 e 15 luglio 2020 rispettivamente);
- *Amendments to*:
  – IFRS 3 *Business Combinations*;
  – IAS 16 *Property, Plant and Equipment*;
  – IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*;

**Nota:**
(4) Alla data del 14 gennaio 2021 fonte: *The EU Endorsement Status Report* - EFRAG.

Stefano Bianchi - Copyright Wolters Kluwer Italia s.r.l.





• IFRS 17 *Insurance Contracts* (emesso il 18 maggio 2017); che include A*mendments to* IFRS 17 (emesso il 25 giugno 2020).

## Conclusioni

Da quanto sopra riportato si evince come l'attività dello IASB nel 2020 si sia concentrata nel miglioramento dei principi emessi e dell'informativa finanziaria, nonché nelle modifiche all'IFRS 16 - *Leases* per aiutare i locatari a gestire gli effetti delle concessioni sui contratti di locazione concessi a seguito della pandemia da COVID-19.

L'aspettativa, condivisa anche dall'ESMA nel documento *Priorities for* 2020 *Financial Statements*, è che i bilanci 2020 degli IFRS *adopters* saranno impattati dagli effetti della pandemia da COVID-19 (5). In particolare, i redattori dovranno fornire una dettagliata informativa sulla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, evidenziandone eventuali incertezze significative ed includendo una *significativity analysis* correlata. A tal proposto gli effetti del COVID-19 andranno evidenziati in uno specifico paragrafo della nota integrativa oppure con rimandi ai vari punti trattati. Inoltre, per quanto attiene la rilevazione delle perdite di valore (IAS36) questa dovrà essere centrata sulle modalità di determinazione del valore recuperabile dell'avviamento, delle attività immateriali e delle attività materiali influenzabili a seguito del deterioramento delle prospettive economiche in diversi settori, anche tramite l'utilizzo di scenari multipli nonché di flussi di cassa che riflettano le condizioni correnti del bene e siano prevalentemente basati su evidenze provenienti dall'esterno. Per quanto attiene agli strumenti finanziari (IFRS 9) particolare attenzione dovrà essere posta al rischio di liquidità, ed all'applicazione dell'IFRS 9 da parte degli enti creditizi con la misurazione delle perdite attese su crediti.

**Nota:**

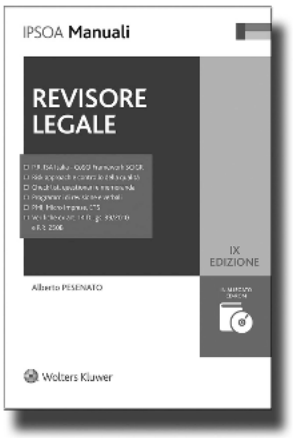
(5) Cfr S. Carrara - E. Trovati, "Le priorità ESMA per la preparazione dei bilanci 2020 predisposti secondo gli IFRS", in questa *Rivista*, n. 2/2021.

LIBRO

**REVISORE LEGALE**

*di Alberto Pesenato*

*Wolters Kluwer, 2020, pagg. 2100, € 105,00*




Il manuale del **REVISORE LEGALE** analizza, approfondisce e sviluppa tutti gli argomenti per svolgere "step by step" la revisione legale di aziende industriali, **commerciali, PMI e Micro Imprese**.
Il **CD-ROM allegato** contiene i **documenti necessari** per svolgere la revisione legale con riferimento ai P.R. ISA Italia, tra questi: **check lists, questionari e carte di lavoro, tutti già predisposti al fine di un pratico utilizzo**. Questa nuova edizione contiene anche **nuove check list** riguardanti il controllo di qualità e i protocolli Covid-19 ex CNDCEC e FNC.

***Per informazioni o per l'acquisto***
- ***Servizio Informazioni Commerciali Ipsoa***
  Tel. 02.82476794 - fax 02.82476403
- ***Agenzie Ipsoa di zona***
  *(www.ipsoa.it/agenzie)*
- **www.*shopwki.it***