

IFRS 18

Anticipare il cambiamento,
oltre la compliance

CONTESTO NORMATIVO

Dal 1° gennaio 2027 il nuovo principio contabile IFRS 18 – *Presentation and Disclosure in Financial Statements* diventerà obbligatorio per tutte le società che redigono il bilancio secondo gli IAS/IFRS, con la necessità di riesporre i dati dell'esercizio comparativo 2026 e la possibilità di un'adozione anticipata.

L'introduzione di questo standard rappresenta il risultato del processo avviato il 9 aprile 2024, quando l'International Accounting Standard Board (IASB) ha emanato l'IFRS 18, destinato a sostituire lo IAS 1 e a introdurre significative innovazioni nella struttura e nella presentazione dei bilanci. In vista della futura applicazione, l'*European Securities and Markets Authority* (ESMA) – nelle priorità di enforcement sui bilanci 2024 – invita le imprese a valutare tempestivamente gli impatti del nuovo principio e ad adeguare per tempo processi e sistemi di rendicontazione.

A CHI SI RIVOLGE

L'IFRS 18 si applica a tutte le imprese che redigono il bilancio secondo gli IAS/IFRS, sia per obbligo normativo sia per scelta volontaria. Rientrano in questo perimetro:

- le società quotate nei mercati regolamentati dell'Unione Europea
- le imprese che emettono strumenti finanziari negoziati in tali mercati
- i gruppi che predispongono il bilancio consolidato in conformità agli IFRS
- le realtà che adottano volontariamente i principi internazionali per la propria informativa finanziaria.

GLI OBIETTIVI

Migliore struttura

Introduce una classificazione più rigorosa del conto economico in categorie definite — Operativa, Investimento, Finanziamento, Taxes e Discontinued Operations — per una maggiore comparabilità e chiarezza.

Maggiore comparabilità

Stabilisce nuovi subtotali obbligatori, come il Risultato Operativo (EBIT) per agevolare l'analisi finanziaria e migliorare il confronto tra società appartenenti allo stesso settore.

Maggiore trasparenza

Definisce regole più stringenti sulle Management Performance Measures (MPMs) che dovranno essere identificate strategicamente, illustrate e riconciliate nel corpo dei Financial Statements (FS).

Il nuovo principio contabile IFRS 18 segna un cambiamento significativo nella presentazione dei bilanci, con risvolti su informazioni finanziarie, disclosure, sistemi informativi e processi di reporting.

LE PRINCIPALI NOVITÀ

01

La nuova struttura del conto economico

La prima grande novità introdotta dall' IFRS 18 riguarda la nuova struttura del conto economico, progettata per rendere più chiara e comparabile la rappresentazione della performance aziendale. Il principio introduce tre **categorie obbligatorie – operativa, di investimento e di finanziamento** – che orientano la classificazione delle voci in modo più coerente e allineato al modello di business dell'impresa. A queste si affianca la presentazione separata delle imposte sul reddito e delle operazioni cessate, contribuendo a una lettura più trasparente e informativa dei risultati.

Un'entità è tenuta a classificare tutte le voci di ricavo e di costo in una delle cinque categorie e a presentare i totali e i subtotali obbligatori.

L'IFRS 18 introduce inoltre la possibilità della "**classificazione mista**" nel conto economico, in aggiunta alle due precedenti possibilità ("classificazione per natura" e "classificazione per funzione") già previste dallo IAS 1:



Classificazione per natura

allocazione delle spese in base alla natura delle risorse economiche consumate senza riferimento all'attività in cui sono state consumate.



Classificazione per funzione

allocazione delle spese in base all'attività in cui le risorse sono state consumate.



Classificazione mista

alcune spese sono classificate in base alla natura e altre in base alla funzione. Per migliorare la comprensibilità della composizione delle voci presentate per funzione (comprese le voci funzionali presentate nella presentazione mista) è necessario indicare la natura delle spese incluse in tali voci.

*Le informazioni sono **materiali** se la loro omissione, errata indicazione o oscuramento **potrebbero ragionevolmente influenzare le decisioni che gli utilizzatori primari dei bilanci di carattere generale prendono sulla base di tali documenti, che presentano informazioni finanziarie su una specifica entità di riferimento.***

02

La definizione di Management Performance Measurements

Tra le principali novità di IFRS 18 spiccano i Management Performance Measurements (MPM), ovvero le misure con cui il management interpreta e comunica la performance oltre gli indicatori obbligatori previsti dai principi contabili. L'introduzione degli MPM mira a rendere l'informativa più trasparente e a permettere agli stakeholder di comprendere meglio le scelte gestionali e la visione strategica dell'azienda.

COME DETERMINARE UN MPM**SUBTOTALE DI COSTI E/O RICAVI**

Subtotali di soli costi e/o ricavi

Attività, passività, patrimonio netto o combinazione di questi elementi

Indici finanziari

Misure di liquidità o flussi di cassa

Misure di performance non finanziarie

COMUNICAZIONE STRATEGICA DELLE PERFORMANCE AZIENDALI AL DI FUORI DEI FS

Commenti della direzione

Comunicati stampa

Presentazioni agli investitori

VIEW DEL MANAGEMENT SU UN ASPETTO DELLA PERFORMANCE FINANZIARIA COMPLESSIVA DELL'ENTITÀ

(alias come il management monitora il business)

L'INFORMATIVA IN BILANCIO DEGLI MPMs

- **Definizione strategica MPMs** (comparabilità di settore è un driver)
- **Metodo di calcolo e riconciliazione** tra i subtotali più diretti di P&L
- **Disclosure ed effetto fiscale**
- **Effetto sulle interessenze di minoranza** (NCI)

Coerenza dell'informativa di bilancio

In caso di modifica degli MPMs forniti in due diversi esercizi, la società deve fornire le informazioni richieste dall'IFRS 18.124 relative a una modifica, un'aggiunta o una cessazione di un MPM. Tali informazioni includono una spiegazione della cessazione e dei suoi effetti, i motivi della cessazione e le informazioni comparative riepilogate, salvo che ciò risulti impraticabile.

03

Nuove modalità di aggregazione e disaggregazione

In conformità ai requisiti previsti dall'**IFRS 18.41**, l'entità deve presentare le informazioni finanziarie adottando criteri di aggregazione e disaggregazione coerenti e trasparenti.

In particolare:

- Le voci devono essere **aggregate** quando condividono caratteristiche comuni o simili
- Le voci devono essere **disaggregate** quando presentano caratteristiche differenti.

Ciò al fine di garantire una rappresentazione più chiara, significativa e utile per gli utilizzatori del bilancio, consentendo loro di comprendere con maggiore precisione la natura delle operazioni aziendali, valutare in modo più informato l'andamento gestionale e cogliere tempestivamente eventuali rischi, trend o specificità che potrebbero essere altrimenti celati da informazioni eccessivamente sintetiche o non adeguatamente distinte.

PERCHÈ BDO

- ***Competenze multidisciplinari e integrate***
Garantiamo un supporto a 360° per l'adozione del nuovo principio contabile IFRS 18, grazie a un team dedicato che integra diverse stream professionali. Il nostro modello di servizio copre l'intero ciclo di vita del progetto: dalla definizione dell'accounting compliance alla visione strategica, fino alla configurazione dei sistemi gestionali e all'adeguamento della compliance ESEF. Un percorso end-to-end che trasforma l'obbligo normativo in un'opportunità di evoluzione dei processi finance.
- ***Approccio strutturato***
Adottiamo metodologie consolidate e processi operativi strutturati che assicurano efficienza, coerenza e trasparenza. Il nostro modello di lavoro combina visione strategica e attenzione al dettaglio, favorendo soluzioni pratiche, scalabili e in linea con le best practice internazionali.
- ***Presenza globale e capillare in Italia***
Grazie alla presenza di BDO in oltre 160 Paesi, supportiamo i gruppi multinazionali nell'adozione dell'IFRS 18 garantendo coerenza tra la visione globale e le necessità locali. I nostri uffici esteri potranno affiancare direttamente le vostre subsidiaries, assicurando il pieno allineamento ai requisiti normativi in ogni giurisdizione in cui operano.

LE NOSTRE SOLUZIONI

Tenendo conto della complessità dei nuovi requisiti dell'IFRS 18 e dei loro risvolti su informazioni finanziarie, disclosure, sistemi informativi e processi di consolidamento e reporting (incluso ESEF), risulta evidente come una loro gestione richieda un impegno notevole e il coordinamento di molteplici stakeholder aziendali. A tal fine, BDO propone un supporto completo (end-to-end), con competenze integrate finance, accounting, reporting, IT e tecniche, articolato in attività specifiche.

Gap Analysis:

analisi degli impatti conseguenti all'applicazione del nuovo principio



- **Valutazione P&L attuale:** mappatura del conto economico attuale rispetto alle nuove categorie identificate dal principio
- **Individuazione MPMS:** identificazione e revisione delle Misure di Performance del Management (MPM) per valutarne la conformità e l'impatto informativo e l'eventuale necessità di inserimento di nuovi indicatori
- **Impatto su sistemi e processi (inclusa GAP analysis della tassonomia ESEF):** stima dell'impatto su sistemi IT/ERP, processi di chiusura e controlli interni per garantire la raccolta tempestiva e coerente dei dati.

Supporto all'implementazione:



- **Supporto IT/ERP:** eventuale assistenza nel ridisegno del piano dei conti, interfaccia tra sistemi ERP di contabilità e consolidamento e nell'adeguamento dei flussi di reporting nei vostri sistemi gestionali
- **Implementazione ESEF:** mappatura delle riconciliazioni dai prospetti IAS 1-IAS 7 al nuovo IFRS 18 ed uso della mappatura di riconciliazione prevista per passaggio a IFRS 18
- **Policy contabili:** redazione o aggiornamento delle policy contabili interne e dei manuali di bilancio per riflettere i nuovi requisiti
- **Dati comparativi:** supporto operativo nella riesposizione dei dati comparativi dell'esercizio 2026, necessari per il primo bilancio IFRS 18.

Formazione e comunicazione:



- **Formazione su misura:** workshop per il team finance, i manager e il top management sugli impatti pratici e analitici delle nuove metriche
- **Supporto alla comunicazione:** assistenza nella preparazione della comunicazione ai mercati e agli stakeholder (es. investor relations, analisti) per spiegare le variazioni.

CONTATTI:

BDO (Italia)
Viale Abruzzi, 94
20131 Milano

Tel 02 58 20 10

ecmaa.advisory@bdo.it

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

Audit | Advisory | Digital | Tax | Law

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 Italia S.p.A., società per azioni italiana, BDO Advisory Services S.r.l., società a responsabilità limitata, BDO Tax S.r.l. Stp, società tra professionisti, BDO Law S.r.l. Sta, società tra avvocati, BDO InTech S.r.l., società a responsabilità limitata, BDO Trade & Customs S.r.l., a socio unico, BDO Audit Services S.r.l., società a responsabilità limitata, - di seguito denominate insieme "BDO (Italia)" - sono membri di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fanno 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) si riserva ogni diritto di utilizzo e riproduzione di tutti i contenuti qui riportati, precisando che ne è vietato l'utilizzo per l'addestramento di sistemi di intelligenza artificiale. Si specifica inoltre che tali contenuti sono coperti da segreto industriale e costituiscono know-how aziendale di BDO (Italia); è pertanto fatto divieto di divulgarli, utilizzarli o riprodurli, in qualsiasi forma o modalità, senza preventiva autorizzazione scritta di BDO (Italia).

© 2026 BDO (Italia) - Tutti i diritti riservati.

Stampa su carta certificata FSC® a sostegno della gestione forestale responsabile.

www.bdo.it

