



Bilanci e IFRS

Focus su IFRS 17

Background:

A seguito della pubblicazione del principio contabile IFRS 17, avvenuta il 18 maggio 2017, la Commissione europea ha richiesto ad EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) di fornire il proprio parere sull'omologazione dello standard contabile entro la fine del 2018. Tuttavia, a fronte delle numerose criticità individuate dall'industria, emerse nel confronto con gli operatori, lo **IASB**, a partire da ottobre 2018, ha deciso di portare avanti una serie di valutazioni in merito a **possibili modifiche al principio**.

Il processo di omologazione a livello europeo è stato, pertanto, sospeso in attesa dell'emanazione del Principio, rivisto a seguito di tali analisi.

Lo scorso 25 giugno lo IASB ha quindi pubblicato l'**Exposure Draft** relativo agli "**Amendments to IFRS 17**". Tra gli emendamenti proposti vi è il posticipo di un anno dell'entrata in vigore dell'IFRS 17 e di un differimento analogo anche per la *temporary exemption* dell'IFRS 9. I due principi dovrebbero quindi essere applicati a partire dal 1° gennaio 2022, anziché a partire dal 1° gennaio 2021. Il periodo di consultazione dell'Exposure Draft terminerà il 25 settembre p.v..

EFRAG, lo scorso 15 Luglio, ha posto in consultazione fino al 2 settembre la bozza di lettera di commento all'Exposure Draft (**Draft Comment Letter**), al fine di ricevere feedback dai diversi stakeholder prima di procedere con l'invio della lettera finale allo IASB entro la scadenza predefinita. Con riferimento al requisito di raggruppamento dei contratti in coorti annuali, particolarmente critico per il mercato assicurativo italiano ed europeo, EFRAG, nella bozza di lettera, richiede allo IASB di prevedere un'eccezione per quei contratti i cui flussi di cassa sono influenzati o influenzano i flussi di cassa di altri contratti, risultando tale vincolo non coerente con le modalità di gestione del business per quei contratti caratterizzati da mutualizzazione intergenerazionale.

Insurance Europe e il CFO Forum hanno inviato due lettere co-firmate di risposta rispettivamente alla Draft Comment Letter EFRAG e all'Exposure Draft dello IASB. In merito ai due temi maggiormente sentiti dal mercato italiano, è stato sottolineato come sia fondamentale la rimozione del vincolo delle annual cohort almeno per quei contratti che ricadono sotto il Variable Fee Approach (VFA) e per tutti i contratti alla data di transizione; è stato sottolineato inoltre come "many in the industry" ritengano necessario un ulteriore anno di posticipo dell'entrata in vigore dell'IFRS 17 (1° gennaio 2023).

Prossimi passi:

Lo **IASB**, ultimata la fase di consultazione, prevede di pubblicare il **nuovo testo del Principio** entro la prima metà del 2020.

Una volta pubblicato avrà inizio il **processo di omologazione** a livello europeo che coinvolgerà in prima istanza l'**EFRAG**, che dovrà fornire alla Commissione europea un parere sull'omologazione del Principio.

Successivamente la **Commissione** preparerà una bozza di Regolamento di omologazione che verrà votato a maggioranza dall'**ARC** (il Comitato di regolamentazione contabile presieduto dalla Commissione e composto dai rappresentanti dei paesi dell'UE).

Infine il **Parlamento** e il **Consiglio europeo** avranno tre mesi di tempo per opporsi all'adozione del Principio. In caso di non obiezione la Commissione adotterà il Regolamento di omologazione e lo pubblicherà sulla G.U.U.E..