

### Bilanci & IFRS

- Segnaliamo che, in data 3 marzo, è stato pubblicato il Documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap che, facendo seguito a quello emanato nel febbraio 2009 dalle tre Autorità, ha richiamato l'attenzione sulle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie. Il documento non introduce ulteriori obblighi di disclosure rispetto a quelli previsti dagli IAS/IFRS, ma individua alcune aree nelle quali dovrà essere assicurato un più elevato livello di trasparenza: valutazione dell'avviamento (impairment test), valutazione dei titoli "disponibili per la vendita" e classificazione delle passività finanziarie qualora non vengano rispettate le clausole contrattuali che determinano le perdite del beneficio del termine. Nel documento vengono, inoltre, riportate alcune precisazioni sulle informazioni da fornire sulle ristrutturazioni del debito e vengono richiamati i nuovi obblighi informativi riguardanti la c.d. "gerarchia del fair value".
- Con riferimento al progetto dello IASB ([www.iasb.org](http://www.iasb.org)) "Insurance Contracts" vengono di seguito riportate alcune delle decisioni preliminari assunte dallo IASB, alcune delle quali condivise dal FASB ([www.fasb.org](http://www.fasb.org)), negli ultimi due mesi:

**"Building Blocks Approach":** IASB e FASB hanno accettato la proposta dello staff in base alla quale il "building blocks approach" dovrebbe essere utilizzato al fine di misurare l'effetto combinato dei diritti e delle obbligazioni emergenti dal contratto, piuttosto che valutarli separatamente; a bilancio la combinazione dei diritti e delle obbligazioni dovrà essere presentata su base netta.

**"Policyholder accounting":** IASB e FASB sono pervenuti alla decisione di escludere dall'Exposure Draft il trattamento contabile che dovrà adottare l'assicurato.

**"Reinsurance":** IASB e FASB hanno deciso che l'impresa di riassicurazione dovrebbe utilizzare lo stesso approccio, per l'iscrizione e la valutazione dei contratti di riassicurazione emessi, che l'impresa di assicurazione adotta per i contratti assicurativi.

**"Presentation of the performance statement":** IASB e FASB hanno deciso che il *measurement approach* dovrebbe guidare il modello di presentazione del performance statement; lo staff dovrebbe sviluppare successivamente un *expanded margin approach*.

**"Unbundling":** IASB e FASB hanno chiesto allo staff di sviluppare un approccio che non richieda unbundling per l'iscrizione e la valutazione di quei contratti che presentino una significativa interdipendenza tra le diverse componenti.

I Boards hanno inoltre discusso l'approccio da utilizzare per l'unbundling dei derivati contenuti nei contratti assicurativi. Lo IASB ha deciso di utilizzare l'approccio che è stato sviluppato per i contratti assicurativi, mentre il FASB ha posticipato la propria decisione in attesa delle ulteriori linee guida in materia di interdipendenza che dovrebbero essere sviluppate dallo staff.

Si segnala che l'Exposure Draft relativo al progetto "Insurance Contracts" dovrebbe essere pubblicato, in base alla tempistica prevista dal Board, nel mese di maggio 2010.