



IFRS 17: avvio di un "Limited update on case study" EFRAG

Nell'ambito dei lavori volti alla definizione di un parere sull'eventuale endorsement dell'IFRS 17 a livello europeo, EFRAG, lo scorso 27 gennaio, ha pubblicato un "Limited update on case study" al fine di aggiornare le risultanze ottenute dai due Case Studies svolti nel 2018. EFRAG si pone l'obiettivo di cogliere l'impatto degli emendamenti che lo IASB ha proposto e proporrà nei prossimi mesi nell'ambito del processo di Redeliberation Plan, che dovrebbe terminare tra febbraio e marzo. Il Limited update on case study verrà pertanto aggiornato parallelamente ai lavori dello IASB. Le tempistiche previste sono le seguenti:

- 15 marzo 2020: update per re-deliberations dello IASB
- 15 aprile 2020: scadenza invio del questionario (eccetto informazioni su costi/benefici);
- 15 maggio 2020: scadenza per invio delle informazioni su costi e benefici.

EFRAG ha anche sottolineato che il case study potrà servire ad avviare un dialogo con i partecipanti allo studio per considerare eventuali commenti sull'IFRS 17 emendato anche ai fini dello sviluppo della bozza di Advice sull'endorsement.

EFRAG Advice su trattamenti contabili alternativi per "long-term equity investments"

Si segnala che EFRAG, lo scorso 30 gennaio, ha fornito alla Commissione europea la risposta alla relativa richiesta di parere tecnico sulla valutazione di possibili trattamenti contabili alternativi per i "long-term equity investments" rispetto a quelli previsti da IFRS 9. Nel dettaglio, nell'ambito dei lavori relativi al Piano di Azione sulla finanza sostenibile, la Commissione europea aveva infatti richiesto ad EFRAG di valutare trattamenti contabili alternativi per rappresentare la performance e i rischi di strumenti azionari e di tipo azionario detenuti in modelli di business di investimento a lungo termine. EFRAG aveva pertanto avviato una pubblica consultazione, conclusasi lo scorso 5 luglio, a fronte della quale ha elaborato e inviato alla Commissione il relativo Technical Advice, insieme ad un riepilogo dei feedback pervenuti e un ulteriore documento di supporto. EFRAG sottolinea che, in un contesto nel quale l'IFRS 9 è stato recentemente applicato o sostanzialmente non ancora adottato dal settore assicurativo, non ci sono dati per stabilire se l'assenza di recycling a Conto Economico abbia un impatto sul comportamento degli investitori; tuttavia molti dei partecipanti alla consultazione hanno sottolineato che la necessità manifestata di rivedere il trattamento contabile è supportata da ragioni di carattere concettuale, manageriale e strategico. EFRAG nota inoltre che l'IFRS 9 non presenta ragioni concettuali per non consentire il recycling sulla base delle fattispecie previste per l'esclusione dal Conceptual Framework, rivisto dopo la pubblicazione dell'IFRS 9. Pertanto, nella lettera inviata alla Commissione europea, EFRAG *"advises that the EC recommend to the IASB an expeditious review of the non-recycling treatment of equity instruments within IFRS 9, testing whether the Conceptual Framework would justify the recycling of FVOCI gains and losses on such instruments when realised. If recycling was to be reintroduced, the IASB should also consider the features of a robust impairment model, including the reversal of impairment losses."*