

Novità in vigore dal 2026 per classificazione e valutazione degli strumenti finanziari

di Valentino Archinà (*) Francesco Amato (**) e Pier Paolo De Santis (***)

Lo IASB ha approvato nel 2024 modifiche mirate a IFRS 9 e IFRS 7 per incrementare la coerenza applicativa dei criteri di classificazione e misurazione. Le novità, efficaci per gli esercizi che iniziano dal 1° gennaio 2026 con facoltà di adozione anticipata, riguardano: (i) la data di riconoscimento ed eliminazione contabile, introducendo un'opzione per l'eliminazione contabile anticipata delle passività finanziarie regolate tramite sistemi di pagamento elettronici; (ii) la valutazione delle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali di alcune particolari attività finanziarie (incluse le ESG-linked); (iii) il rafforzamento delle informative IFRS 7 sugli strumenti finanziari con contingent features e rappresentativi di capitale designati al FVOCI.

IFRS 7; IFRS 9

Premessa

Il 30 maggio 2024 lo IASB ha pubblicato gli Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments a conclusione del progetto avviato con la Post-Implementation Review (PIR) di IFRS 9. Le modifiche sono obbligatorie per i periodi con inizio dal 1° gennaio 2026, con possibilità di adozione anticipata. Gli interventi mirano a ridurre divergenze interpretative su (i) data di riconoscimento ed eliminazione contabile quando il regolamento avviene tramite pagamenti elettronici, (ii) applicazione del SPPI test, in particolare per i casi di strumenti finanziari che includono fattori contingenti (anche ESG-linked), di finanziamenti non-recourse e di strutture contractually linked instruments (CLI), e (iii) rafforzamento dell'informativa ai sensi dell'IFRS 7.

Derecognition delle passività finanziarie regolate tramite sistemi di pagamento elettronico

Le modifiche proposte dallo IASB traggono origine da una richiesta esaminata dall'IFRS Interpretations Committee ("IFRIC") nel 2021, relativa alla corretta contabilizzazione dei pagamenti regolati tramite sistemi elettronici. La

discussione ha evidenziato potenziali effetti distorsivi nell'applicazione del principio contabile IFRS 9, in particolare riguardo alla data di estinzione delle passività finanziarie e ai rischi connessi ai trasferimenti elettronici. Pur condividendo le conclusioni tecniche del Comitato, molti stakeholder hanno espresso preoccupazioni circa la coerenza operativa e l'impatto sulle prassi consolidate. Per rispondere a tali osservazioni e assicurare un'applicazione uniforme dei principi, lo IASB ha quindi sviluppato proposte mirate a chiarire quando una passività possa considerarsi estinta e a introdurre requisiti specifici per i pagamenti effettuati tramite sistemi elettronici.

Al paragrafo B.3.1.2A dell'IFRS 9, gli emendamenti confermano e chiariscono il principio cardine: l'eliminazione contabile ("derecognition") delle attività finanziarie avviene quando i dritti contrattuali sui flussi di cassa scadono o sono trasferiti in modo tale che i rischi e benefici connessi non sono più attribuibili all'entità cedente. Per le passività finanziarie, la derecognition è rilevata alla data di regolamento

Note:

(*) Audit Senior Manager - Financial Services di Forvis Mazars S.p.A.

(**) Audit Partner - Financial Services di Forvis Mazars S.p.A.

(***) Audit Partner - Financial Services di Forvis Mazars S.p.A.