UNIVERSITÀ CATTOLICA del Sacro Cuore

CENTRO STUDI ODCEC MILANO

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DELL'INSUBRIA

INSERIRE TITOLO EVENTO

INFORMATIVA CONTABILE AI SENSI DEL NUOVO IAS 12

LUCIA BARONE

10 APRILE 2024

IAS 12
amendment

IAS 12 Pillar Two related amendments (1/3)

New rules in force from financial statements closing in FY 2023

A) <u>Mandatory temporary exception to the recognition of deferred taxation related to Pillar 2 legislation [IAS 12.4A]:</u>

- The entity must disclose the application of the temporary exception in the notes to the financial statements. [IAS 12.88A]:

B) <u>New disclosure obligations</u>

- ***Fiscal Years in which the Pillar Two is in force:***
  - Separate indication in the notes of the amount of Top-up tax accounted for in the period. [IAS 12.88B]
- ***Fiscal Years in which new legislation is enacted or substantially enacted, but has not yet entered into force:***
  - additional information that allows the stakeholders of the financial statements to understand the exposure of the reporting entity to the new Pillar 2 legislation; [IAS 12.88C]
  - this objective is achieved by providing **qualitative and quantitative information, known or reasonably estimable, on the exposure at the closing date of the financial year**. It is not necessary for the information to reflect the specific provisions of the legislation, **but it is sufficient to provide an indicative range of such exposure**. If information about the exposure is not known or reasonably estimable, a specific attestation of this fact and a description of the progress that the entity has made to evaluate the exposure estimate must be provided in the notes to the financial statements. [IAS 12.88D]

IAS 12 Pillar Two related amendments (1/2)

New rules in force from financial statements closing in FY 2023

Examples of qualitative and quantitative information to be provided in periods in which the new Pillar 2 legislation has been enacted or substantially enacted, but has not yet entered into force: [IAS 12.88D]

- **qualitative information:**
  - description of how the entity may be affected by the Pillar Two rules;
  - indication of the main jurisdictions in which the entity could be exposed to Pillar 2 regulations.

- **quantitative information:**
  - indication of the share of an entity's profits that could be subject to the Top-Up Tax and the average effective rate applicable to such profits;
  - indication of how the entity's average effective tax rate would have changed if the Pillar Two legislation had been in force.

IAS 12 Pillar Two related amendments (1/2)

New rules in force from financial statements closing in FY 2023

Entry into force

A) Mandatory temporary exception: Immediate retroactive application from the date of publication (23 May 2023). [IAS 12.98M(a)]

B) New disclosure obligations: Starting from the financial statements whose Fiscal Year begins **1st January 2023**. No disclosure obligations for intermediate financial statements for periods that end within the 31 December 2023. [IAS 12.98M(b)]

OIC

Emendamenti all' OIC 25 – Imposte sul reddito

(Omissis)

AMBITO DI APPLICAZIONE

(Omissis)

2. Il presente principio si applica alle società che redigono il bilancio in base alle disposizioni del codice civile. Le disposizioni del codice civile prese a riferimento per la redazione del presente principio sono riportate nel capitolo "Le imposte sul reddito nella legislazione civilistica".

2A. Le disposizioni relative all'applicazione del modello del **Secondo Pilastro** pubblicato dall'OCSE, recepito dalla UE nel contesto della riforma fiscale internazionale del *Global Anti-Base Erosion Model Rules* (di seguito "Secondo Pilastro OCSE"), ivi incluse le relative eventuali **imposte minime nazionali qualificate** implementate mediante normative locali, **non rilevano ai fini della fiscalità differita di cui al presente principio.**

3. Sono osservate le regole contenute in altri principi contabili quando disciplinano specifiche fattispecie relative alle imposte sul reddito.

Emendamenti all’ OIC 25 – Imposte sul reddito

CLASSIFICAZIONE E CONTENUTO DELLE VOCI

(Omissis)

27. Nella voce 20, le imposte sul reddito dell’esercizio sono suddivise in ~~quattro~~ **cinque** voci distinte:

…

e) imposte correnti Secondo Pilastro. È inclusa in questa voce la fiscalità corrente derivante dall’applicazione del modello del Secondo Pilastro OCSE.

(Omissis)

NOTA INTEGRATIVA

Informazioni relative alle società che redigono il bilancio in forma ordinaria

(Omissis)

93A. La società deve illustrare **quanta parte delle imposte sul reddito derivanti dall’applicazione del Secondo Pilastro OCSE insiste su redditi propri** e **quanta parte su redditi di altre società appartenenti al medesimo gruppo**.

93B. Nei bilanci chiusi successivamente all'entrata in vigore della legislazione di cui al paragrafo 2A, ma **prima** della data di efficacia dell'imposizione derivante dall’applicazione di tale normativa, la **nota integrativa** fornisce **informazioni** circa **l'inclusione della società nell'ambito di applicazione del modello del Secondo Pilastro OCSE e una descrizione dello stato di avanzamento del processo di implementazione di tale modello**

Emendamenti all' OIC 25 – Imposte sul reddito

DATA DI ENTRATA IN VIGORE

(Omissis)

99C Gli emendamenti di cui ai paragrafi 2A, 27, 93A e 93B, emessi in data 18 marzo 2024, si applicano immediatamente dopo la loro pubblicazione.

DISPOSIZIONI DI PRIMA APPLICAZIONE

(Omissis)

101B Gli eventuali effetti derivanti dall'applicazione degli emendamenti di cui ai paragrafi 2A, 27, 93A e 93B, emessi in data 18 marzo 2024, sono rilevati in bilancio retroattivamente ai sensi dell'OIC 29

Link

https://kpmg.com/xx/en/home/insights/2022/11/beps-proposed-amendments-deferred-tax-ias12.html
https://kpmg.com/xx/en/home/insights/2022/08/global-tax-beps.html
https://kpmg.com/xx/en/home/insights/2024/04/qa-global-topup-tax-recharges-ias12.html