

Gli schemi di Stato patrimoniale e di Conto economico (tradizionale) presenti nel 5° aggiornamento della Circolare BI n. 262 del 2005 e nel Provvedimento BI del 2006

Riccardo Cimini

Professore Associato di Economia aziendale

156

Gli schemi di Stato patrimoniale e di Conto economico (tradizionale) presenti nel 5° aggiornamento della Circolare BI n. 262 del 2005 e nel Provvedimento BI del 2006

Agenda

1. Lo schema di Stato patrimoniale
2. Esercitazione sulle operazioni di consolidamento
3. Lo schema di conto economico consolidato (tradizionale) delle banche e degli «altri» intermediari finanziari
4. L'impatto dell'*hedge accounting* sulle principali voci di stato patrimoniale e di conto economico (tradizionale e complessivo)

157

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (1)

	Voci dell'attivo	T	T - 1
10.	Cassa e disponibilità liquide		
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione		
	b) attività finanziarie designate al fair value		
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
	a) crediti verso banche		
	b) crediti verso clientela		
50.	Derivati di copertura		
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
70.	Partecipazioni		
80.	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori		
90.	Attività materiali		
100.	Attività immateriali		
	di cui:		
	- avviamento		
110.	Attività fiscali		
	a) correnti		
	b) anticipate		
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
130.	Altre attività		
	Totale dell'attivo		

Non si riscontrano differenze sostanziali rispetto al contenuto del Provvedimento

	Voci del passivo e del patrimonio netto	T	T - 1
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
	a) debiti verso banche		
	b) debiti verso clientela		
	c) titoli di circolazione		
20.	Passività finanziarie di negoziazione		
30.	Passività finanziarie designate al fair value		
40.	Derivati di copertura		
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
60.	Passività fiscali		
	a) correnti		
	b) differite		
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione		
80.	Altre passività		
90.	Trattamento di fine rapporto del personale		
100.	Fondi per rischi e oneri:		
	a) impegni e garanzie rilasciate		
	b) quiescenza e obblighi simili		
	c) altri fondi per rischi e oneri		
110.	Riserve tecniche		
120.	Riserve da valutazione		
130.	Azioni rimborsabili		
140.	Strumenti di capitale		
150.	Riserve		
160.	Sovrapprezzi di emissione		
170.	Capitale		
180.	Azioni proprie (-)		
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)		
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)		
	Totale del passivo e del patrimonio netto		

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Voci	T	T-1
10.	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>		
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		
30.	Margine di interesse		
40.	Commissioni attive		
50.	Commissioni passive		
60.	Commissioni nette		
70.	Dividendi e proventi simili		
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
90.	Risultato netto dell'attività di copertura		
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva c) passività finanziarie		
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico a) attività e passività finanziarie designate al fair value b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		
120.	Margine di intermediazione		
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni		
150.	Risultato netto della gestione finanziaria		
160.	Premi netti		
170.	Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa		
180.	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa		
190.	Spese amministrative: a) spese per il personale b) altre spese amministrative		
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri a) impegni e garanzie rilasciate b) altri accantonamenti netti		
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali		
220.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali		
230.	Altri oneri/proventi di gestione		
240.	Costi operativi		
250.	Utili (Perdite) delle partecipazioni		
260.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
270.	Rettifiche di valore dell'avviamento		
280.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
290.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		
300.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
310.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		
320.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte		
330.	Utile (Perdita) d'esercizio		
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		
350.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo		

	Voci	T	T-1
10.	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>		
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		
30.	Margine di interesse		
40.	Commissioni attive		
50.	Commissioni passive		
60.	Commissioni nette		
70.	Dividendi e proventi simili		
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
90.	Risultato netto dell'attività di copertura		
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva c) passività finanziarie		
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico a) attività e passività finanziarie designate al fair value b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		
120.	Margine di intermediazione		
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni		
150.	Risultato netto della gestione finanziaria		
160.	Spese amministrative: a) spese per il personale b) altre spese amministrative		
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri a) impegni e garanzie rilasciate b) altri accantonamenti netti		
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
200.	Altri oneri/proventi di gestione		
210.	Costi operativi		
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni		
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento		
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte		
300.	Utile (Perdita) d'esercizio		
310.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		
320.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo		

Provvedimento
Allegato B

Voci		T	T-1
10.	Commissioni attive		
20.	Commissioni passive		
30.	Commissioni nette		
40.	Dividendi e proventi simili		
50.	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>		
60.	Interessi passivi e oneri assimilati		
70.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
80.	Risultato netto dell'attività di copertura		
90.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva c) passività finanziarie		
100.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i> b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>		
110.	Margine di intermediazione		
120.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva		
130.	Risultato netto della gestione finanziaria		
140.	Spese amministrative: a) spese per il personale b) altre spese amministrative		
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
180.	Altri oneri/proventi di gestione		
190.	Costi operativi		
200.	Utili (Perdite) delle partecipazioni		
210.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali		
220.	Rettifiche di valore dell'avviamento		
230.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
240.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte		
280.	Utile (Perdita) d'esercizio		
290.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		
300.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo		

Provvedimento
Allegato C

Voci		T	T-1
10.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
20.	Risultato netto dell'attività di copertura		
30.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva c) passività finanziarie		
40.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i> b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>		
50.	Commissioni attive		
60.	Commissioni passive		
70.	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>		
80.	Interessi passivi e oneri assimilati		
90.	Dividendi e proventi simili		
110.	Margine di intermediazione		
120.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva		
130.	Risultato netto della gestione finanziaria		
140.	Spese amministrative: a) spese per il personale b) altre spese amministrative		
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
160.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
180.	Altri oneri/proventi di gestione		
190.	Costi operativi		
200.	Utili (Perdite) delle partecipazioni		
210.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali		
220.	Rettifiche di valore dell'avviamento		
230.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
240.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		
250.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		
270.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte		
280.	Utile (Perdita) d'esercizio		
290.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		
300.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo		

Provvedimento
Allegato D

Voci		T	T-1
10.	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>		
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		
30.	Margine di interesse		
40.	Commissioni attive		
50.	Commissioni passive		
60.	Commissioni nette		
70.	Proventi su OICR		
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
90.	Risultato netto dell'attività di copertura		
100.	Utile (perdite) da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva c) passività finanziarie		
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico		
120.	Margine di intermediazione		
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva		
140.	Risultato netto della gestione finanziaria		
150.	Spese amministrative: a) spese per il personale b) altre spese amministrative		
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri a) impegni e garanzie rilasciate b) altri accantonamenti netti		
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
190.	Altri oneri/proventi di gestione		
200.	Costi operativi		
220.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali		
240.	Utile (Perdite) da cessione di investimenti		
250.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
270.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		
280.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte		
290.	Utile (Perdita) d'esercizio		

FAIR VALUE HEDGE

Supponiamo che in data 2/01/20X0, banca Alfa S.p.A. acquisti titoli di *trading* a tasso fisso alle seguenti condizioni:

- valore nominale (e di emissione) dei titoli: € 100.000;
- tasso di interesse annuo: 4%;
- pagamento cedole: 31/12 di ogni anno;
- fair value* dei titoli pari a:
 - € 97.000 al 31 dicembre 20X0;
 - € 98.000 al 31 dicembre 20X1.

In sede di sottoscrizione dei titoli, la società, per coprirsi dal rischio di incorrere in un mancato guadagno dovuto dall'aspettativa rialzista del tasso di interesse, sottoscrive un contratto derivato IRS (*Interest rate swap*) il cui valore nozionale è pari al valore nominale dei titoli acquistati (€ 100.000). Il contratto derivato prevede che:

- la banca paghi il tasso fisso del 4% e incassi un tasso variabile pari all'Euribor a 1 anno che:
 - in sede di prima riscossione (31/12/20X0) è pari al 6%
 - a un anno (31/12/20X1) è pari al 5.5%;
- la data di pagamento e incasso del differenziale sia, per semplicità, il 31/12 di ogni anno.

Supponiamo, infine, che:

- il *fair value* dell'IRS sia pari a:
 - € 0, alla data di sottoscrizione;
 - € 3.000, al 31 dicembre 20X0;
 - € 2.000, al 31 dicembre 20X1.
- l'IRS soddisfi le condizioni per essere designato come uno strumento di copertura e contabilizzato secondo le regole dell'hedge accounting;
- il rischio di controparte dell'IRS non sia rilevante per la presenza della clearing house che gestisce le operazioni di compensazione e garantisce il buon fine di tutte le transazioni tra le parti convenute alla

02/01/20X0	DARE	AVERE
Attività finanziarie di negoziazione	100.000	
Banca c/c		100.000
31/12/20X0	DARE	AVERE
Banca c/c	4.000	
Interessi attivi (*)		4.000
31/12/20X0	DARE	AVERE
Perdita da valutazione del titolo coperto (**)	3.000	
Attività finanziarie di negoziazione		3.000
31/12/20X0	DARE	AVERE
Derivati di copertura	3.000	
Utile da valutazione IRS (**)		3.000
(**) Tali conti concorrono alla formazione del risultato netto dell'attività di copertura		
31/12/20X0	DARE	AVERE
Banca c/c	2.000	
Differenziali attivi su IRS (*)		2.000
(*) Tali conti concorrono alla formazione degli interessi attivi (voce 10)		
31/12/20X1	DARE	AVERE
Banca c/c	4.000	
Interessi attivi (*)		4.000
31/12/20X1	DARE	AVERE
Attività finanziarie di negoziazione	1.000	
Utile da valutazione titolo coperto (**)		1.000
31/12/20X1	DARE	AVERE
Perdita da valutazione IRS (**)	1.000	
Derivati di copertura		1.000
31/12/20X1	DARE	AVERE
Banca c/c	1.500	
Differenziali attivi su IRS (*)		1.500

Stato patrimoniale (attivo)	20X1	20X0
...		
20) Attività finanziarie di negoziazione	98.000	97.000
...		
80) Derivati di copertura	2.000	3.000
...		
Conto economico	20X1	20X0
10) Interessi attivi e proventi assimilati	5.500	6.000
...		
90) Risultato netto dell'attività di copertura	0	0
...		

Dallo Stato patrimoniale possiamo notare che, in presenza di copertura perfettamente efficace, la *fair value hedge* consente di costruire un portafoglio, costituito nel nostro caso dai titoli di trading e dal derivato, il cui valore è insensibile alle variazioni di *fair value* degli elementi che compongono lo stesso portafoglio. In effetti, nonostante l'incremento dei tassi di interesse faccia ridurre il *fair value* dei titoli a tasso fisso (i flussi sono scontati a tassi di mercato più elevati rispetto a quello contrattuale), le variazioni dello stesso ammontare, ma di segno opposto, del derivato fanno sì che il valore del portafoglio sia sempre uguale al valore nozionale dei titoli che lo compongono, pari, nel nostro caso, a € 100.000.

Dallo schema di conto economico tradizionale, possiamo notare che il contratto derivato ha prodotto tre effetti:

- 1) ha "trasformato" l'investimento in titoli a tasso fisso in una operazione a tasso variabile;
- 2) ha incrementato la volatilità del margine da interesse e, quindi, del reddito;
- 3) ha determinato un guadagno addizionale per la società, in termini di margine da interesse, in quanto si sono realizzate le aspettative al rialzo del *fair value* dei titoli.

CASH FLOW HEDGE

Supponiamo che in data 2/01/20X0, banca Alfa S.p.A. contragga un debito di € 1.000.000 nei confronti di banca Beta S.p.A. alle seguenti condizioni:

- a) interessi annuali posticipati al tasso Euribor a 12 mesi (individuato a inizio periodo), pari a:
 - 2,6%;
 - 3,8%;
 - 5,0%.
- b) pagamento degli interessi al 31/12 di ogni anno;
- c) rimborso in un'unica soluzione a scadenza, il 31/12/20X2.

In sede di accensione del finanziamento a tasso variabile, la società, per coprirsi dal rischio di rialzo dei tassi (che come possiamo vedere dall'andamento dell'Euribor effettivamente si verificherà), sottoscrive un contratto derivato IRS (*Interest rate swap*) il cui valore nozionale è pari al valore nominale del debito (€ 1.000.000). Il contratto prevede che:

- a) la banca paghi un tasso fisso del 3,7% e incassi un tasso variabile pari all'Euribor a 1 anno;
- b) la data di pagamento e incasso del differenziale: 31/12 di ogni anno fino al 20X2.

Supponiamo, infine, che:

- il *fair value* dell'IRS è pari a:
 - € 0, alla data di sottoscrizione;
 - € 9.300, al 31 dicembre 20X0;
 - € 6.100, al 31 dicembre 20X1.
- l'IRS soddisfi le condizioni per essere designato come uno strumento di copertura e contabilizzato secondo le regole dell'*hedge accounting*;
- il rischio di controparte dell'IRS non sia rilevante per la presenza della *clearing house* che gestisce le operazioni di compensazione e garantisce il buon fine di tutte le transazioni tra le parti che sono convenute alla stipula del contratto derivato.

02/01/20X0	DARE	AVERE
Banca c/c	1.000.000	
Debiti verso banche		1.000.000

31/12/20X0	DARE	AVERE
Interessi passivi	26.000	
Banca c/c		26.000

31/12/20X0	DARE	AVERE
Differenziali passivi su IRS	11.000	
Banca c/c		11.000

31/12/20X0	DARE	AVERE
Derivati di copertura	9.300	
Riserva da cash flow hedge		9.300

31/12/20X1	DARE	AVERE
Interessi passivi	38.000	
Banca c/c		38.000

31/12/20X1	DARE	AVERE
Banca c/c	1.000	
Differenziali attivi su IRS		1.000

31/12/20X1	DARE	AVERE
Riserva da cash flow hedge	3.200	
Derivati di copertura		3.200

31/12/20X2	DARE	AVERE
Interessi passivi	50.000	
Banca c/c		50.000
31/12/20X2	DARE	AVERE
Banca c/c	13.000	
Differenziali attivi su IRS		13.000
31/12/20X2	DARE	AVERE
Riserva da cash flow hedge	6.100	
Derivati di copertura		6.100
31/12/20X2	DARE	AVERE
Debiti verso banche	1.000.000	
Banca x c/c		1.000.000

Stato patrimoniale (attivo)	20X2	20X1	20X0
10) Cassa e disponibilità liquide	(37.000)	(37.000)	(37.000)
...			
80) Derivati di copertura	0	6.100	9.300
...			
Stato patrimoniale (passivo)			
10) Debiti verso banche	0	1.000.000	1.000.000
...			
140) Riserva da valutazione	0	6.100	9.300
...			
Conto economico	20X2	20X1	20X0
...			
20) Interessi passivi e oneri assimilati	37.000	37.000	37.000
...			
90) Risultato netto dell'attività di copertura	0	0	0
...			

Dallo Stato patrimoniale possiamo notare che, in presenza di copertura perfettamente efficace, la *cash flow hedge* consente di stabilizzare i flussi di cassa contabilizzati in contropartita agli interessi passivi maturati sul finanziamento. Questo perché, come diremo meglio tra breve, il derivato ha trasformato il finanziamento a tasso variabile in un finanziamento a tasso fisso.

Dal Conto economico, possiamo notare che il contratto derivato ha prodotto tre effetti:

- 1) ha "trasformato" il finanziamento a tasso variabile in un finanziamento a tasso fisso;
- 2) ha ridotto la volatilità del margine da interesse e, di riflesso, del reddito;
- 3) ha determinato un risparmio di interessi passivi, e quindi un guadagno per Banca Alfa S.p.A. in quanto si sono realizzate le aspettative al rialzo del tasso di interesse.

*Il prospetto della redditività complessiva,
il rendiconto finanziario e il prospetto
delle variazioni del patrimonio netto*

Riccardo Cimini

Professore associato di Economia aziendale

172

Il prospetto della redditività complessiva, il rendiconto finanziario e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Agenda

1. Il prospetto della redditività complessiva,
2. il rendiconto finanziario
3. il prospetto delle variazioni del patrimonio netto

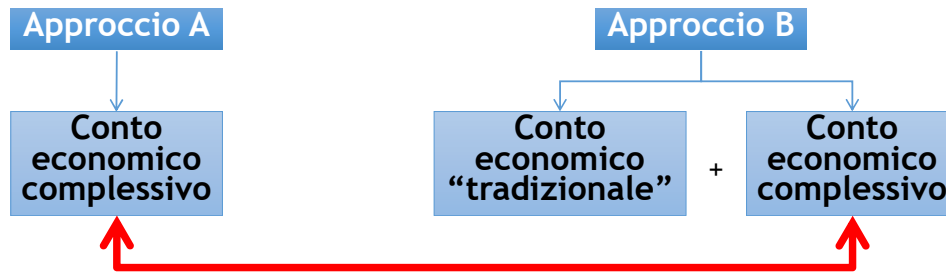
173

Schema di CE : Contenuto minimo (IAS 1 revised)

IAS 1, § 81:

Un'entità deve presentare tutte le voci di ricavo e di costo rilevate in un esercizio:

- (a) in un unico prospetto di **conto economico complessivo** (single statement of comprehensive income), o
- (b) in due prospetti: un prospetto che mostra le componenti dell'utile (perdita) d'esercizio (**conto economico "tradizionale"** - separate income statement) e un secondo prospetto che inizia dall'utile (perdita) d'esercizio e mostra le voci del prospetto delle altre componenti di conto economico complessivo (prospetto di conto economico complessivo - statement of comprehensive income).



Anche se la denominazione impiegata - Conto economico complessivo - è la medesima in ambedue gli approcci, il contenuto dei documenti varia tra un caso e l'altro. Precisiamo che nell'approccio A il conto economico complessivo comprende le poste che nell'Approccio B sono presentate separatamente nel Conto economico "tradizionale" e nel Conto economico complessivo. Nell'approccio B, pertanto, il Conto economico complessivo rappresenta una mera appendice, poiché separata dal prospetto tradizionale.

174

La rappresentazione della redditività complessiva nel CE

- Nel C.E.

Approccio
A

In tal caso il C.E. (*Statement of comprehensive income*), prospetto unico, presenterà due parti:

- **Una prima parte** (classica) che accoglie i costi e ricavi tradizionali, dalla cui somma algebrica deriva il risultato di periodo;
- **Una seconda parte**, in cui vengono evidenziati i così detti "*other comprehensive income*" ossia quei componenti di reddito che sinora erano rilevati in contropartita diretta di una voce di P.N.

- In due prospetti

Approccio
B

- Il primo (*Separate income statement*) che accoglie i tradizionali costi e ricavi dalla cui somma algebrica deriva il risultato di periodo

- Il secondo (*Statement of comprehensive income*) che parte dall'ammontare del risultato di periodo rilevato nel primo prospetto, a cui si aggiungono gli altri componenti di reddito (*other comprehensive income*)

175

Gli “Other comprehensive income”

Il Revised IAS 1 elenca quali sono gli **other comprehensive income** da aggiungere al **profit for the year** per pervenire al risultato complessivo dell'impresa. Al par. 7, infatti, individua come other le seguenti voci:

- 1) i cambiamenti di valore nei beni (IAS 16 *Property, Plant and Equipment* and IAS 38 *Intangible Assets*);
- 2) i guadagni e le perdite che derivano dalla traduzione delle partite in moneta estera (IAS 21 *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*);
- 3) i profitti e le perdite che derivano dalla rilevazione periodica del valore delle attività disponibili per la vendita (IAS 39 *Financial Instruments; Recognition and Measurement*);
- 4) i guadagni e le perdite che derivano dalla detenzione dei derivati di copertura dei flussi di cassa, contabilizzati secondo le regole dell'hedge accounting (IAS 39);
- 5) i profitti e le perdite che derivano dall'attualizzazione dei trattamenti pensionistici a favore dei dipendenti, secondo quanto previsto dal par. 19 del principio contabile che si riferisce alla contabilizzazione delle remunerazioni ai dipendenti.

Warning!

Nonostante lo IAS 1 non lo indichi, tra gli OCI, ci sarebbe pure la variazione della riserva che emerge nella valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto, limitatamente alla parte di rivalutazione/svalutazione della partecipazione imputabile agli OCI della società partecipata

Statement of financial position Stato Patrimoniale Soc. Alfa S.p.A: (Anno n)			
<hr/>			
Misurazione della performance	...	TOTALE ATTIVO	200.000
Patrimonio netto		PATRIMONIO NETTO	
al 31/12/n 120.150		Capitale sociale	120.000
Patrimonio netto			
all'1/1/n (120.000)		Riserva AFVFN con imputazione a OCI	50
Comprehensive income 150		Utile di esercizio	100
		DEBITI	79.850
		TOTALE PASSIVO	200.000
<hr/>			
Statement of comprehensive income Conto Economico complessivo Soc. Alfa S.p.A: (Anno n)			
<hr/>			
		Ricavi	500
		Costi d'esercizio	400
		Utile d'esercizio (profit for the year)	100
		Other comprehensive income	
		Utili da AFVFN con imputazione a OCI	50
		Comprehensive income	150

Statement of financial position
Stato Patrimoniale Soc. Alfa S.p.A: (Anno n)

Misurazione della performance	...	TOTALE ATTIVO	200.000
Patrimonio netto al 31/12/n 120.150		PATRIMONIO NETTO	
Patrimonio netto all'1/1/n (120.000)		Capitale sociale	120.000
Comprehensive income 150		Riserva AFV FV con imputazione a OCI	50
		Utile di esercizio	100
		DEBITI	79.850
		TOTALE PASSIVO	200.000

Separate income statement
Conto Economico Soc. Alfa S.p.A. (Anno n)

Ricavi	500
Costi d' esercizio	400
Utile d' esercizio (profit for the year)	100

Statement of comprehensive income
Conto Economico complessivo

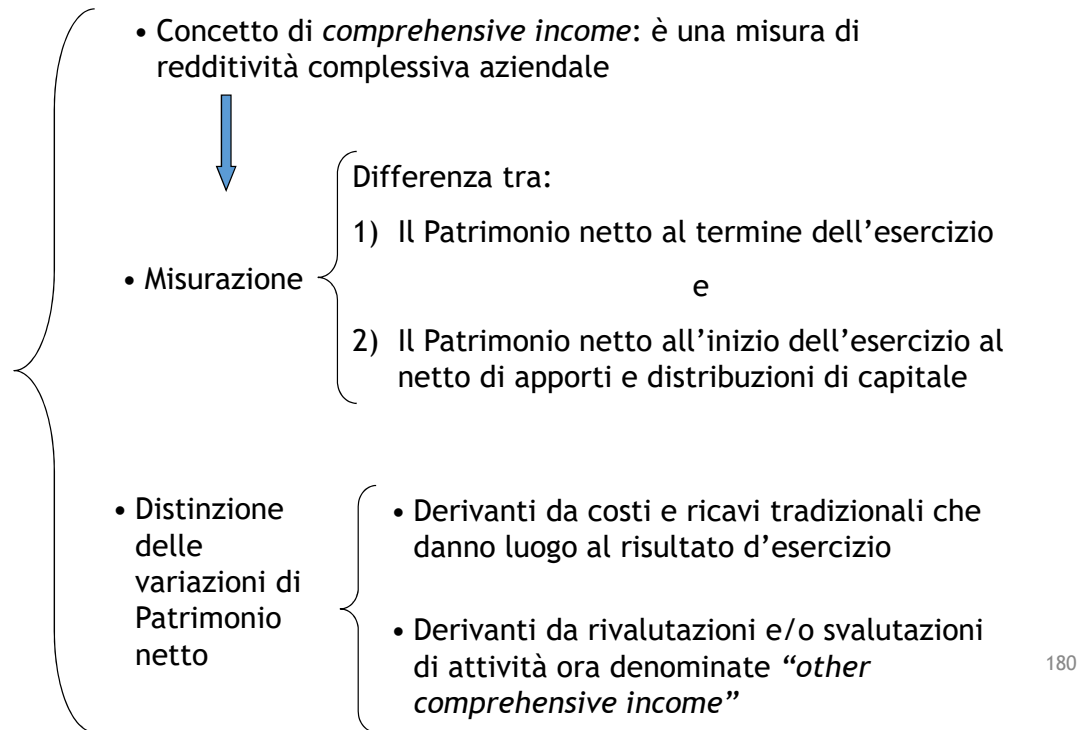
Utile d' esercizio (profit for the year)	100
Other comprehensive income	
Utili da AFV FV con imputazione a OCI	50
Comprehensive income	150

178

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA

	Voci	T	T-1
10.	Utile (Perdita) d'esercizio		
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
30	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)		
40	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
50.	Attività materiali		
60.	Attività immateriali		
70.	Piani a benefici definiti		
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100.	Copertura di investimenti esteri		
110.	Differenze di cambio		
120.	Copertura dei flussi finanziari		
130	Strumenti di copertura (elementi non designati)		
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte		
180.	Reddittività complessiva (Voce 10+170)		
190.	Reddittività consolidata complessiva di pertinenza di terzi		
200.	Reddittività complessiva consolidata di pertinenza della capogruppo		

La misurazione della redditività complessiva nel conto economico



June 2011: IASB issued amendments to IAS 1

On 16 June 2011, the IASB published amendments to IAS 1 *Presentation of Financial Statements*.

Amendments to IAS 1 *Presentation of Financial Statements*

Preserve the amendments made to IAS 1 in 2007 to require profit or loss and OCI to be presented together, i.e. either as a single statement of comprehensive income, or separate income statement and a statement of comprehensive income rather than requiring a single continuous statement as was proposed in the exposure draft;

Require entities to group items presented in OCI based on whether they are potentially reclassifiable to profit or loss subsequently. i.e. those that might be reclassified and those that will not be reclassified;

Require tax associated with items presented before tax to be shown separately for each of the two groups of OCI items (without changing the option to present items of OCI either before tax or net of tax);

Applicable to annual periods beginning on or after 1 July 2012, with early adoption permitted.

Tabella (l'unica) presente nella Parte D della NI

Voci		T	T - 1
10.	Utile (Perdita) d'esercizio		
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) variazione di fair value		
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):		
	a) variazione del fair value		
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto		
40.	Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) variazione di fair value (strumento coperto)		
	b) variazione di fair value (strumento di copertura)		
50.	Attività materiali		
60.	Attività immateriali		
70.	Piani a benefici definiti		
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
100.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico		
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
110.	Copertura di investimenti esteri:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
120.	Differenze di cambio:		
	a) variazioni di valore		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
130.	Copertura dei flussi finanziari:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
	di cui: risultato delle posizioni nette		
140.	Strumenti di copertura (elementi non designati):		
	a) variazioni di valore		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	- rettifiche per rischio di credito		
	- utili/perdite da realizzo		
	c) altre variazioni		
160.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	c) altre variazioni		
170.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:		
	a) variazioni di fair value		
	b) rigiro a conto economico		
	- rettifiche da deterioramento		
	- utili/perdite da realizzo		
	c) altre variazioni		
180.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico		
190.	Totale altre componenti reddituali		
200.	Redditività complessiva (Voce 10+190)		
210.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi		
220.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo		

Parte D – REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Nella presente parte vanno fornite le informazioni di dettaglio previste dallo IAS 1 sul prospetto della redditività complessiva (importi al lordo e al netto delle imposte, rigiri a conto economico ecc.).

Si precisa in particolare che:

- nelle sottovoci “variazioni di *fair value*” va indicato il saldo (positivo o negativo) delle variazioni di *fair value* rilevate nell’esercizio;
- nelle sottovoci “rigiro a conto economico” va indicata la parte della riserva da valutazione trasferita al conto economico (al lordo della relativa componente fiscale); si distinguono, ove previsto, i rigiri dovuti alla registrazione di “rettifiche da deterioramento” dai rigiri dovuti al realizzo delle attività (“utili/perdite da realizzo”);
- nelle sottovoci “altre variazioni” figurano le variazioni diverse da quelle sopra considerate (ad esempio, riduzione della riserva di copertura dei flussi finanziari effettuate in contropartita del valore dell’attività coperta); sono escluse le variazioni delle riserve da valutazione rilevate in contropartita delle riserve di utili;
- dalle “altre componenti reddituali al lordo delle imposte” sono escluse le variazioni delle riserve da valutazione connesse con operazioni di aggregazione aziendale.

ESERCITAZIONE SUI RIGIRI A CONTO ECONOMICO (RECYCLING O RECLASSIFICATION ADJUSTMENT)

Si ipotizzi che una banca abbia svolto, tra le altre, nel corso dell'esercizio 20X0, le seguenti operazioni:

- acquisto di 10.000 titoli a € 150 ciascuno per complessivi € 1.500.000, classificati nel portafoglio delle attività finanziarie valutate al FV con imputazione a OCI;
- acquisto di un immobile strumentale, in cui aprire una filiale, per € 1.000.000 che, al termine del periodo amministrativo sarà valutato secondo le regole del *revaluation model (fair value)*.

Sulla base di tali operazioni, la banca redigerà le seguenti scritture contabili:

.../.../20X0	DARE	AVERE
Titoli	1.500.000	
Banca		1.500.000
.../.../20X0	DARE	AVERE
Fabbricati	1.000.000	
Banca		1.000.000

Supponiamo che, al 31/12/20X0:

- il *fair value* di ciascuno dei 10.000 titoli sia pari a € 200, per cui il valore corrente del portafoglio è pari a € 2.000.000;
- il *fair value* dell'immobile sia pari a € 1.100.000;
- l'utile d'esercizio, calcolato per somma algebrica tra i componenti positivi e negativi di reddito del Conto economico tradizionale sia pari a € 3.000.000.

31/12/20X0	DARE	AVERE
Titoli	500.000	
Riserva da rivalutazione		500.000
31/12/20X0	DARE	AVERE
Fabbricati	100.000	
Riserva da rivalutazione		100.000

Prospetto della redditività complessiva	20X0
10) Utile d'esercizio	3.000.000
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	
50) Attività materiali	100.000
...	
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	
...	
140) Attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	500.000
...	
Totale altre componenti reddituali	600.000
180) Redditività complessiva	3.600.000

Il valore dei titoli e degli immobili strumentali, ossia le partite collegate alle componenti della redditività complessiva appena presentate, figurano nell'attivo di Stato patrimoniale, rispettivamente, per € 2.000.000 e € 1.100.000. Nel passivo, la riserva di rivalutazione è pari a € 600.000.

Supponiamo ora che, nell'esercizio successivo:

- la banca decida di vendere l'intero portafoglio costituito da 10.000 titoli a € 230 ciascuno, realizzando € 2.300.000, al fine di far fronte ad un contingente rischio di liquidità;
- il progetto di apertura della nuova filiale non si possa più realizzare, per cui la banca vende il fabbricato strumentale realizzando € 1.140.000.

.../.../20X1	DARE	AVERE
Banca c/c	2.300.000	
Titoli		2.000.000
Risultato netto da cessione di attività valutate al FV con impatto a OCI		300.000

.../.../20X1	DARE	AVERE
Banca c/c	1.140.000	
Risultato netto da cessione di investimenti		40.000
Fabbricati		1.100.000

Preoccupiamoci a questo punto delle riserve, ricordandoci che solo la riserva relativa alle Attività finanziarie valutate al FV con impatto a OCI ammette rigiro al CE tradizionale

.../.../20X1	DARE	AVERE
Riserva da rivalutazione	500.000	
Risultato netto da cessione di attività valutate al FV con impatto a OCI		500.000

.../.../20X1	DARE	AVERE
Riserva da rivalutazione	100.000	
Utile a nuovo		100.000

Conto economico (tradizionale)	20X1	20X0
...
100) Utile da cessione di:		
...		
b) attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla RC	800.000	...
...		
280) Utile da cessione di investimenti	40.000	...
...		
330) Utile di esercizio	3.840.000	3.000.000

Prospetto della redditività complessiva	20X1	20X0
10) Utile d'esercizio	3.840.000	3.000.000

Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico

50) Attività materiali	0	100.000
...		

Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico

...		
140) Attività finanziarie valutate al FV con impatto a OCI	(500.000)	500.000
...		
Totale altre componenti reddituali	(500.000)	600.000

180) Redditività complessiva	3.340.000	3.600.000
------------------------------	-----------	-----------

Rettifica di riclassificazione (reclassification adjustment)



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO
Metodo diretto

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	Importo	
	T	T-1
1. Gestione	(+/-)	(+/-)
- interessi attivi incassati (+)		
- interessi passivi pagati (-)		
- dividendi e proventi simili (+)		
- commissioni nette (+/-)		
- spese per il personale (-)		
- premi netti incassati (+)		
- altri proventi/oneri assicurativi (+/-)		
- altri costi (-)		
- altri ricavi (+)		
- imposte e tasse (-)		
- costi/ricavi relativi alle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(+/-)	(+/-)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie designate al fair value		
- altre attività valutate obbligatoriamente al fair value		
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
- altre attività		
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(+/-)	(+/-)
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie designate al fair value		
- altre passività		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	A (+/-)	A (+/-)
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	(+)	(+)
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di società controllate e di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(-)	(-)
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività materiali		
- acquisti di attività immateriali		
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	B (+/-)	B (+/-)
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità		
- vendita/acquisto di controllo di terzi		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	C (+/-)	C (+/-)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	D = A +/- B +/- C	D = A +/- B +/- C

Legenda:
(+) generata
(-) assorbita

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO
Metodo indiretto

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	Importo	
	T	T-1
1. Gestione	(+/-)	(+/-)
- risultato d'esercizio (+/-)		
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)		
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)		
- rettifiche riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)		
- accantonamenti netti e fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)		
- premi netti non incassati (-)		
- altri proventi/oneri assicurativi non incassati (-/+)		
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)		
- rettifiche riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (-/+)		
- altri aggiustamenti (+/-)		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(+/-)	(+/-)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie designate al fair value		
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value		
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
- altre attività		
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(+/-)	(+/-)
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie designate al fair value		
- altre passività		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	A (+/-)	A (+/-)
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	(+)	(+)
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di società controllate e di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(-)	(-)
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività materiali		
- acquisti di attività immateriali		
- acquisti di società controllate e di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	B (+/-)	B (+/-)
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità		
- vendita/acquisto di controllo di terzi		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	C (+/-)	C (+/-)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	D = A +/- B +/- C	D = A +/- B +/- C

Legenda: (+) generata (-) assorbita

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (1)

	Esistenze al 31.12.T ₀	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.T ₁	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio										Redditività complessiva esercizio T ₁	Patrimonio netto del gruppo al 31.12.T ₁	Patrimonio netto di terzi al 31.12.T ₁
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto											
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazioni interessenze partecipative					
Capitale: - azioni ordinarie - altre azioni	X X	X X	X X	(X) (X)		X X	X X	(X) (X)					X X		X X	X X		
Sovrapprezzi di emissione	X		X	(X)		X	X						X		X	X		
Riserve: - di utili - altre	X X	X X	X X	X X		X X	X X	(X) (X)					X X	X X		X X	X X	
Riserve da valutazione	X	X	X			X							X	X	X	X		
Strumenti di capitale	X		X							X			X		X	X		
Azioni proprie	(X)		(X)				X	(X)							(X)	(X)		
Utile (Perdita) di esercizio	X	X	X	(X)	(X)										X	X	X	
Patrimonio netto del gruppo	X	X	X	X	(X)	X	X	(X)	(X)	X	X	X	X	X	X	X	X	
Patrimonio netto di terzi	X	X	X	X	(X)	X	X	(X)	(X)	X	X	X	X	X	X	X	X	

(1) Nel presente prospetto con "X" si indicano le caselle da riempire.