



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Milano, 30 ottobre 2017

Spettabile
Banca d'Italia
Servizio Regolamentazione
e Analisi Macroprudenziale
Divisioni Bilanci
e Segnalazioni
Via Milano, 53
00184 Roma

Inviata all'indirizzo di posta elettronica certificata (PEC) ram@pec.bancaditalia.it

Prot. n. 257/17/C

Risposta alla consultazione pubblica in materia di aggiornamenti delle segnalazioni delle banche e degli altri intermediari vigilati in relazione all'introduzione del principio contabile IFRS 9 sugli strumenti finanziari e ulteriori interventi di modifica

Assogestioni intende anzitutto ringraziare per l'opportunità offerta di esprimere osservazioni e proposte in ordine al documento di consultazione in oggetto per la parte che attiene la circolare n. 189 "Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio" - 18° aggiornamento.

In questo contesto, si osserva come le proposte di modifica degli schemi segnaletici riflettono, in generale, l'attuazione del principio contabile IFRS 9 e le proposte di modifica al Provvedimento del 9 dicembre 2016 recante "Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari".

Al fine di mantenere coerente la compilazione del bilancio e l'informativa sullo stesso raccolta per il tramite degli schemi segnaletici si riportano qui di seguito alcune osservazioni e richieste di chiarimento.

1. Informazioni sulle "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali" (cfr. pagg. I.4.6, I.4.7, I.6.14 e I.6.15). Si chiede di coordinare l'informativa sulle rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali prevista negli schemi segnaletici sia nella "Sottosezione 4 - Conto economico" (pagg. I.4.6 e I.4.7) sia nella "Sottosezione 6 - Dati integrativi e altre informazioni" (pagg. I.6.14 e I.6.15).

Più in dettaglio si propone di eliminare l'informativa di cui alla Sottosezione 6, ed in particolare la voce "50904 - Rettifiche di valore su attività materiali" e la voce "50944 Riprese di valore su attività materiali". Si propone altresì di integrare l'informativa di



cui alla Sottosezione 4 con la comunicazione delle riprese di valore al fine di rendere la voce segnaletica “XX Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali” corrispondente alla voce 160 del Conto Economico. Più specificatamente, ed in considerazione che la sotto-voce “Rettifiche di valore netto per deterioramento di attività” può assumere sia valore negativo sia positivo, si propone di modificare la stessa come segue “Rettifiche/riprese di valore ~~nette per deterioramento di attività~~”.

2. Informazioni sulle “Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali diverse dall’avviamento” (cfr. pag. I.4.7). Al fine di far corrispondere la voce segnaletica “rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali diverse dall’avviamento” alla voce 170 del Conto Economico si chiede di integrare l’informativa di cui alle sottovoce “XX Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali diverse dall’avviamento” con la comunicazione delle riprese di valore. Pertanto, in analogia con quanto proposto per la segnalazioni di pari contenuto sulle attività materiali, si propone di modificare la descrizione della sotto-voce “Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività immateriali diverse dall’avviamento” come segue “Rettifiche/Riprese di valore nette ~~per deterioramento di altre attività immateriali diverse dall’avviamento~~”.

L’occasione è anche utile per rilevare un’incoerenza degli schemi segnaletici con la proposta di modifica al Provvedimento del 9 dicembre 2016 recante “Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari” che prevede un’informativa di dettaglio per la voce 170 del Conto Economico anche per la voce di “Avviamento”, come di seguito riportata.

| | |
|--|-----------------------|
| IL BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI | |
| Allegato B - Schemi di bilancio e nota integrativa delle SGR | BILANCIO DELL’IMPRESA |
| Nota integrativa – Schemi – Parte C: Informazioni sul Conto Economico | |

Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 170

12.1 Composizione delle “Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali”

| Voci/Rettifiche e riprese di valore | Ammortamento | Rettifiche di valore per deterioramento | Riprese di valore | Risultato netto |
|--------------------------------------|--------------|---|-------------------|-----------------|
| 1. Avviamento | | | | |
| 2. Altre Attività immateriali | | | | |
| 2.1 di proprietà | | | | |
| - generate internamente | | | | |
| - altre | | | | |
| 2.2 acquisite in leasing finanziario | | | | |
| Totale | | | | |

Al riguardo, e in coerenza con la voce segnaletica in oggetto che esclude l’“Avviamento”, si chiede conferma, in attesa della finalizzazione della disciplina sul bilancio, che l’informativa sulle rettifiche di valore dovute a deterioramento



dell'Avviamento" verranno ad essere accolte unicamente nella voce "XX Rettifiche di valore dell'Avviamento" che corrisponde alla voce 220 del Conto Economico.

3. Informazioni sull'utile (perdite) delle partecipazioni (cfr. pag. I.4.8). Al fine di far corrispondere la voce segnaletica con la voce 200 del Conto Economico si suggerisce di introdurre, in coerenza con quanto previsto nella Nota Integrativa, Parte C. "Informazioni sul Conto Economico", anche le voci residuali "Altri proventi" e "Altri oneri". Si segnala altresì un refuso nel titolo che dovrebbe riportare "Utili" (e non "Utile").

4. Informazioni sugli interessi e proventi assimilati (cfr. pag. I.6.6). La voce in commento corrisponde alle "colonne" della tabella 3.1 della Nota Integrativa, Parte C. "Informazioni sul Conto Economico". Si segnala un refuso alla sottovoce 06 "Depositi e conti correnti disponibilità liquide", dove le parole "disponibilità liquide" dovrebbero essere eliminate.

5. Informazioni sul risultato netto delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (cfr. pag. I.4.5)

L'occasione è utile per rilevare un dubbio interpretativo emerso confrontando gli schemi segnaletici con la proposta di modifica al Provvedimento del 9 dicembre 2016 recante "Bilancio degli intermediari IFRS diversi dagli intermediari bancari". Nell'informativa di dettaglio della Nota integrativa, Parte C. "Informazioni sul Conto Economico" sulle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value viene fatto riferimento anche alle differenze di cambio per le passività finanziarie.

IL BILANCIO DEGLI INTERMEDIARI IFRS DIVERSI DAGLI INTERMEDIARI BANCARI
Allegato B - Schemi di bilancio e nota integrativa delle SGR BILANCIO DELL'IMPRESA
Nota integrativa - Schemi - Parte C: Informazioni sul Conto Economico

7.2 Composizione del "Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value" con impatto a conto economico: altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (IFRS 7, par. 20 lett a)

| Voci/Componenti reddituali | Plusvalenze | Utili da realizzo | Minusvalenze | Perdite da realizzo | Risultato netto |
|--|-------------|-------------------|--------------|---------------------|-----------------|
| 1. Attività finanziarie | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito di cui titoli di Stato | | | | | |
| 1.2 Titoli di capitale | | | | | |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. di cui: OICR propri | | | | | |
| 1.4 Finanziamenti | | | | | |
| 2. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio | X | X | X | X | |
| Totale | | | | | |

Al riguardo, si chiede conferma, in attesa della finalizzazione della disciplina sul bilancio, che nella voce in commento sia per il bilancio sia per lo schema segnaletico



debbano essere riportate solo le altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* e non anche le differenze di cambio per le passività finanziarie.

Nel ringraziare fin d'ora per l'attenzione che verrà riservata alle questioni sollevate e nel rimanere a disposizione per ogni esigenza, si inviano distinti saluti.

IL DIRETTORE GENERALE