

Roma, 29 maggio 2026

Prot. n. 95/26

Spett.le
BANCA D'ITALIA
Servizio Regolamentazione e Analisi
Macroprudenziale, Divisione Bilanci e
segnalazioni
INVIATA A MEZZO PEC
RAM@PEC.BANCADITALIA.IT

Oggetto: Consultazione pubblica sul 9° aggiornamento della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione"

Ringraziando per la possibilità di partecipare alla consultazione pubblica in oggetto, si forniscono di seguito osservazioni, commenti e richieste di chiarimento, rimanendo a Vostra disposizione per ogni ulteriore esigenza.

1. Rendiconto Finanziario

La versione in consultazione del Rendiconto Finanziario in via indiretta dispone che la Sezione 1 "Gestione" debba riferirsi ai proventi ed oneri di conto economico attinenti alla sola *main business activity* anziché al complesso del conto economico; più avanti specifica che, sempre nella Sezione 1, la voce "altri aggiustamenti +/-" debba contenere esclusivamente il saldo delle altre componenti reddituali non liquidate nell'esercizio che concorrono alla formazione dell'utile (perdita) operativo (operativa).

B) Metodo indiretto

I flussi finanziari (incassi e pagamenti) relativi all'attività operativa, di investimento e di provvista vanno indicati al lordo, cioè senza compensazioni, fatte salve le eccezioni facoltative previste dallo IAS 7, paragrafi 22 e 24.

Nella Sezione 1 la voce "Utile (Perdita) operativo (operativa)" corrisponde alla voce 250 "Utile (Perdita) operativo (operativa)" di conto economico (IAS 7, paragrafo 18, lettera b). Pertanto, le voci della Sezione 1 si riferiscono ai proventi ed oneri di conto economico attinenti all'attività aziendale principale in applicazione delle disposizioni dell'IFRS 18.

Nella voce "altri aggiustamenti" figura il saldo delle altre componenti reddituali, positive e negative, non liquidate nell'esercizio che concorrono alla formazione dell'utile (perdita) operativo (operativa) ~~(le plus/minusvalenze su partecipazioni, interessi attivi non incassati, interessi passivi non pagati, ecc.)~~. Inoltre, vi figurano gli interessi maturati nel precedente esercizio ed incassati in quello di riferimento.

Tale impostazione non permette di trovare collocazione alle componenti reddituali non relative alla *main business activity* (es. di investimento, di finanziamento) che hanno avuto una manifestazione monetaria. Si considerino a titolo di esempio gli interessi passivi sui debiti per leasing iscritti nella nuova voce 310 di conto economico, oppure i dividendi incassati su partecipazioni che sono stati classificati come di "investimento" e iscritti nella nuova voce 260 del conto economico; si tratta di componenti reddituali sotto l'utile operativo. In tal senso appare contraddittoria la presenza della voce "imposte pagate (-)" nella Sezione 1 nel momento in cui si dispone che tale sezione debba essere riferita alla sola attività principale. Inoltre, la Sezione 1. "Gestione" del Rendiconto in via indiretta, se limitata alle sole componenti dell'utile operativo, non sarebbe più equivalente nel risultato finale alla stessa Sezione 1 del Rendiconto in via diretta, che tale limitazione non appare avere.

Da una lettura degli *amendments* apportati dall'IFRS 18 allo IAS 7 si dovrebbe dedurre invece che non dovrebbe esserci sovrapposizione e confusione fra le categorie operativa, di investimento e di finanziamento previste per il conto economico dall'IFRS 18 con quelle di attività operativa, di investimento e di provvista previste dallo IAS 7 per il rendiconto finanziario. Gli *amendments* allo IAS 7 dispongono che si debba partire dall'utile operativo ma che successivamente, sempre all'interno della sezione dedicata all'attività operativa, debbano essere fatti gli aggiustamenti per tenere conto anche di utili e perdite non classificati nella categoria operativa del conto economico (vedi IAS 7, art. 18, lettera b), romanino iv): "**cash flow from operating activities for which the associated income or expenses are not classified in the operating category of the statement of profit or loss**". In tal senso appare coerente anche la previsione dell'art. 35 dello IAS 7 che dispone di classificare le imposte pagate nella sezione dell'attività operativa, con separata evidenza, pur non partecipando le imposte alla voce 250 dell'utile operativo.

Pertanto, **si propone di:**

- a) **eliminare la restrizione della Sezione 1 ai soli proventi ed oneri attinenti all'attività principale;**
- b) **ricomprendere nella Sezione 1 le componenti economiche realizzate dopo l'utile operativo** alternativamente in una delle seguenti modalità: b1) eliminare la restrizione della voce "Altri aggiustamenti" alle sole componenti che concorrono all'utile (perdita) operativo, oppure b2) modificare la voce "Altri aggiustamenti" in "Altri aggiustamenti alle

componenti dell'utile (perdita) operativo (operativa)" ed aggiungere una nuova voce dedicata alle "Altre componenti incassate/pagate dell'utile (perdita) diverse da quelle operative";

- c) **eliminare, per la voce "Altri aggiustamenti", il passaggio nel quale si dice *"Inoltre, vi figurano gli interessi maturati nel precedente esercizio ed incassati in quello di riferimento"* poiché per tale componente è stata aperta una nuova riga apposita.**

Inoltre, si propone una descrizione più dettagliata delle voci della Sezione 1, al fine di limitare possibili fraintendimenti nel loro contenuto, come da proposta seguente:

ATTUALE VERSIONE IN CONSULTAZIONE	PROPOSTA DI MODIFICA ALL'ATTUALE VERSIONE IN CONSULTAZIONE
A. ATTIVITA' OPERATIVA 1. Gestione - Utile (perdita) operativo (operativa) (+/-) - interessi attivi e proventi assimilati (-) - interessi passivi e oneri assimilati (+) - dividendi e proventi simili (-) - interessi attivi incassati (+) - interessi passivi pagati (-) - dividendi incassati (+) - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie 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 a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi operativi (+/-) - imposte pagate (-) - altri aggiustamenti (+/-)	A. ATTIVITA' OPERATIVA 1. Gestione - Utile (perdita) operativo (operativa) (+/-) - interessi attivi e proventi assimilati non incassati (-) - interessi passivi e oneri assimilati non pagati (+) - dividendi e proventi simili non incassati (-) - interessi attivi maturati nei precedenti esercizi e incassati nell'esercizio corrente (+) - interessi passivi maturati nei precedenti esercizi e pagati nell'esercizio corrente (-) - dividendi maturati nei precedenti esercizi e incassati nell'esercizio corrente (+) - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie 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 a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi operativi (+/-) - imposte pagate (-) - altri aggiustamenti alle componenti dell'utile (perdita) operativo (operativa) (+/-) - altre componenti liquidate/pagate dell'utile (perdita) diverse da quelle operative (+/-)

2. Rettifiche/riprese di valore su attività materiali (voce 180)

Nelle istruzioni della voce 180 di conto economico, nell'ambito quindi delle componenti dell'utile operativo (*main business activity*), permane il riferimento alle **attività detenute a scopo di investimento**, che invece sono state eliminate nella relativa tabella 12.1 di conto economico. Si chiedono pertanto chiarimenti sulla possibilità di mantenere le componenti reddituali relative ad attività a scopo di investimento all'interno dell'utile operativo, rendendo coerenti le istruzioni della voce 180 con la relativa tabella 12.1 di conto economico.

In tal senso si chiedono chiarimenti anche sulla **nuova riga "3. Altre attività" della tabella 12.1 di conto economico**. Nello specifico si chiede di sapere se contenga eventualmente le componenti reddituali delle attività materiali detenute a scopo di investimento considerate dalla banca all'interno dell'attività principale (e semplicemente rinominate per non creare confusione terminologica con la categoria "investimenti" del conto economico), o diversamente si chiede di specificare a titolo di esempio a quali categorie di attività materiali faccia riferimento, diverse da quelle ad uso funzionale e dalle rimanenze.

180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali

Nella presente voce va indicato il saldo, positivo o negativo, fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, ~~costituenti rimanenze di attività materiali valutate ai sensi dello IAS 2~~, incluse quelle relative ad attività concesse in *leasing* operativo e ai diritti d'uso acquisiti con il *leasing* e relativi all'utilizzo di attività materiali. Ciò a meno che tali rettifiche/riprese di valore non siano riconducibili alla categoria "investimenti" di cui ai paragrafi 53-58 dell'IFRS 18. La presente voce include anche le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle rimanenze di attività materiali valutate ai sensi dello IAS 2, laddove queste ultime siano riconducibili all'attività aziendale principale svolta dalla banca (ad esempio nel caso di rimanenze di attività materiali derivanti dall'escussione delle garanzie ricevute).

12.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
1. Ad uso funzionale				
- Di proprietà				
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
2. Detenute a scopo di investimento				
- Di proprietà				
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
22. Rimanenze				
3. Altre attività				
Totale	X			

3. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali (voce 220)

Anche per la voce 220 di conto economico, come esposto nel precedente punto dedicato alla voce 180 di conto economico, si chiedono chiarimenti sulla possibilità che essa accolga le **componenti reddituali di attività detenute a scopo di investimento**, tenuto conto che nelle istruzioni permane il riferimento al principio contabile IAS 40 “*Investment Property*”. Tale previsione presuppone la possibilità di considerare nell’utile operativo le componenti reddituali delle attività detenute a scopo di investimento.

220. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali

Nella presente voce figura il saldo, positivo o negativo, fra le svalutazioni e le rivalutazioni, diverse dalle rettifiche di valore e dalle riprese di valore da deterioramento indicate nelle voci 180 e 190 delle attività materiali ~~(ad uso funzionale, a scopo di investimento e costituenti rimanenze)~~ e immateriali ~~(diverse dall’avviamento)~~ valutate al *fair value* o al valore rivalutato o al valore di presumibile realizzo, che ai sensi degli IAS 2, 16, 36, ~~e 40-38 e 40~~ devono essere iscritte nel conto economico, a meno che tali proventi e oneri siano riconducibili alla categoria “investimenti” di cui ai paragrafi 53-58 dell’IFRS 18.

4. Proventi e oneri delle attività finanziarie di investimento (voce 265 bis)

4.1) Interessi attivi e proventi assimilati su riga dedicata alle differenze di cambio

Nella nuova tabella 20.1 di conto economico, si chiede di valutare l'opportunità di "crocettare" la cella relativa agli "Interessi attivi e proventi assimilati" per la riga "5. Attività finanziarie: differenze di cambio".

Sezione 20 – Proventi e oneri delle attività finanziarie di investimento - Voce 265 (bis)

20.1 Risultato delle attività finanziarie di investimento valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione

<u>Operazioni/Componenti reddituali</u>	<u>Interessi attivi e proventi assimilati</u>	<u>Plusvalenze (A)</u>	<u>Utili da negoziazione/realizzo (B)</u>	<u>Minusvalenze (C)</u>	<u>Perdite da negoziazione/realizzo (D)</u>	<u>Risultato netto [(A+B)-(C+D)]</u>
<u>1. Attività finanziarie di negoziazione</u>						
<u>1.1 Titoli di debito</u>						
<u>1.2 Titoli di capitale</u>	X					
<u>1.3 Quote di OICR</u>	X					
<u>1.4 Altre attività</u>						
<u>1.5 Derivati finanziari</u>						
<u>1.6 Derivati su crediti di cui: coperture naturali connesse con la fair value option</u>	X	X	X	X	X	
<u>2. Attività finanziarie designate al fair value</u>						
<u>3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</u>						
<u>3.1 Titoli di debito</u>						
<u>3.2 Titoli di capitale</u>	X					
<u>3.3 Quote di OICR</u>	X					
<u>4. Derivati di copertura</u>		X	X	X	X	
<u>5. Attività finanziarie: differenze di cambio</u>		X	X	X	X	
<u>Totale</u>						
<u>di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired</u>		X	X	X	X	X

4.2) Derivati di copertura – Risultato Netto in tab. 20.1

Nella nuova tabella 20.1 di conto economico, si chiede di valutare l'opportunità di "crocettare" la cella relativa al "Risultato Netto [(A+B)-(C+D)]" per la riga "4. Derivati di copertura", lasciando la possibilità di alimentare la sola colonna degli "interessi attivi e proventi assimilati", tenuto conto che i risultati delle valutazioni delle operazioni di copertura dovrebbero essere accolti nella nuova tab. 20.3 di conto economico, o, diversamente, di indicare le fattispecie che possono alimentare la cella.

20.1 Risultato delle attività finanziarie di investimento valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione

<u>Operazioni/Componenti reddituali</u>	<u>Interessi attivi e proventi assimilati</u>	<u>Plusvalenze (A)</u>	<u>Uti da negoziazione/realizzo (B)</u>	<u>Minusvalenze (C)</u>	<u>Perdite da negoziazione/realizzo (D)</u>	<u>Risultato netto [(A+B)-(C+D)]</u>
<u>1. Attività finanziarie di negoziazione</u>						
1.1 Titoli di debito						
1.2 Titoli di capitale	X					
1.3 Quote di OICR	X					
1.4 Altre attività						
1.5 Derivati finanziari						
1.6 Derivati su crediti	X					
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	X	
<u>2. Attività finanziarie designate al fair value</u>						
<u>3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</u>						
3.1 Titoli di debito						
3.2 Titoli di capitale	X					
3.3 Quote di OICR	X					
<u>4. Derivati di copertura</u>		X	X	X	X	
<u>5. Attività finanziarie: differenze di cambio</u>		X	X	X	X	
<u>Totale</u>						
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired		X	X	X	X	X

4.3) Utili (perdite) da cessione su derivati di copertura

Nella nuova tabella 20.2 di conto economico appare come valorizzabile la colonna degli “Utili (Perdite) da cessione” per la riga “3. Derivati di copertura”. Si chiede di valutare l’opportunità di specificare nelle istruzioni le casistiche pertinenti (ad esempio i rigiri a conto economico delle riserve da valutazione dei derivati di cash flow hedge nel caso di cessione degli strumenti finanziari coperti?).

20.2 Proventi e oneri delle altre attività finanziarie di investimento: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Interessi attivi e proventi assimilati	Rettifiche di valore						Riprese di valore				Utili (Perdite) da cessione	
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
				Write-off	Altre	Write-off	Altre						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato 1.1 Titoli di debito													
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva 2.1 Titoli di debito													
3. Derivati di copertura		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
4. Altre attività		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
Totale													
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

4.4) Refuso “derivati finanziarie”

Nella nuova tabella 20.3 di conto economico si segnala un refuso: dovrebbe essere “derivati finanziari” anziché “derivati finanziarie”.

20.3 Risultato netto di copertura delle attività finanziarie di investimento: composizione

<u>Voci</u>	<u>Totale</u> <u>(T)</u>	<u>Totale</u> <u>(T- I)</u>
<u>1. Proventi relativi a:</u>		
<u>1.1 Derivati di copertura del fair value</u>		
<u>1.2 Attività finanziarie coperte (fair value)</u>		
<u>1.3 Derivati finanziarie di copertura dei flussi finanziari</u>		
<u>1.4 Attività in valuta</u>		
<u>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</u>		
<u>2. Oneri relativi a:</u>		
<u>2.1 Derivati di copertura del fair value</u>		
<u>2.2 Attività finanziarie coperte (fair value)</u>		
<u>2.3 Derivati finanziarie di copertura dei flussi finanziari</u>		
<u>2.4 Attività in valuta</u>		
<u>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</u>		
<u>Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</u>		

4.5) tabella 20.1 – colonna “Risultato netto [(A+B)-(C+D)]”

L’ultima colonna della tabella 20.1 di conto economico, come da indicazione nelle lettere in parentesi [(A+B)+(C+D)], appare dedicata alle sole variazioni di valore (plus/minus, utili/perdite realizzati), escludendo la prima colonna degli Interessi attivi. Se la nostra comprensione è corretta, si propone di eliminare il bold (grassetto) dall’intestazione di colonna, per non generare l’aspettativa che debba accogliere il totale generale di tabella. Per maggiore chiarezza si propone di aprire in tabella una riga di cappello sopra alle colonne A, B, C, D e Risultato Netto dedicata alle “Variazioni di valore” o, in alternativa, di rinominare l’ultima colonna in “Risultato netto delle variazioni di valore”, tenuto conto che la nuova tabella 20.1 non accoglie soltanto le variazioni di valore come la 7.1 e 7.2 di conto economico, ma anche gli interessi attivi.

20.1 Risultato delle attività finanziarie di investimento valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione

<u>Operazioni/Componenti reddituali</u>	<u>Interessi attivi e proventi assimilati</u>	<u>Plusvalenze (A)</u>	<u>Utili da negoziazione/realizzo (B)</u>	<u>Minusvalenze (C)</u>	<u>Perdite da negoziazione/realizzo (D)</u>	<u>Risultato netto [(A+B)-(C+D)]</u>
<u>1. Attività finanziarie di negoziazione</u>						
<u>1.1 Titoli di debito</u>						
<u>1.2 Titoli di capitale</u>	X					
<u>1.3 Quote di OICR</u>	X					
<u>1.4 Altre attività</u>						
<u>1.5 Derivati finanziari</u>						
<u>1.6 Derivati su crediti</u>	X					
<u>di cui: coperture naturali connesse con la fair value option</u>	X	X	X	X	X	
<u>2. Attività finanziarie designate al fair value</u>						
<u>3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</u>						
<u>3.1 Titoli di debito</u>						
<u>3.2 Titoli di capitale</u>	X					
<u>3.3 Quote di OICR</u>	X					
<u>4. Derivati di copertura</u>		X	X	X	X	
<u>5. Attività finanziarie: differenze di cambio</u>		X	X	X	X	
<u>Totale</u>						
<u>di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired</u>		X	X	X	X	X

4.6) eventuali “utili (perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni” su strumenti finanziari trasferiti nella categoria di Investimento.

Si chiede conferma o meno che l'assenza nella tabella 20.2 di una colonna dedicata agli utili (perdite) da modifiche contrattuali, che nella categoria operativa trovano allocazione in voce 140 di conto economico, sia dovuto al fatto che non si ritenga possibile (anziché rara) la loro alimentazione per i Titoli di debito. Qualora si ritenga possibile (ancorché rara) la possibilità di azionare tale componente reddituale per i Titoli di debito, si ritiene opportuno creare la colonna dedicata agli “utili (perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni” anche per la voce 265 bis, o in alternativa creare una colonna aggiuntiva dedicata genericamente alle altre componenti reddituali.

4.7) Assenza “quote di OICR” nelle istruzioni della voce 265 bis.

Si propone di valutare, a pag. 2.3.11 della versione in consultazione, l'integrazione delle istruzioni alla voce 265 bis di conto economico al fine di includere le quote di OICR, tenuto conto che nell'attuale versione si fa riferimento ai soli titoli di debito e titoli di capitale:

Vanno ricondotti alla presente voce i proventi e gli oneri relativi agli investimenti in titoli di debito e di capitale classificati tra: i) le “attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico”; ii) le “attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” e iii) le “attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”. Figurano, altresì, nella presente voce anche i differenziali e i margini, nonché i risultati di valutazione relativi ai contratti derivati di copertura di rischi sulle suddette attività, e ai derivati classificati tra gli strumenti di negoziazione diversi da quelli che si riferiscono ad operazioni che comportano solo la raccolta di finanziamenti di cui all'IFRS 18 par. B73 (a) e da quelli di cui all'IFRS 18 par. B72 utilizzati per coprire rischi identificati su attività diverse da quelle sopra riportate. Sono, inoltre, esclusi dalla presente voce i differenziali, i margini e i proventi (oneri) da riportare nella voce “Altri proventi e oneri operativi” per evitare il cd. “grossing up” di cui all'IFRS 18 paragrafi B74-75.

4.8) esposizione del Risultato netto per i derivati finanziari su valute in tabella 20.1 di conto economico.

Si chiede conferma o meno, che nel caso di **derivati finanziari su valute**, in coerenza con quanto previsto nella tabella 4.1 di conto economico, anche nella tabella 20.1 di conto economico debba essere valorizzata esclusivamente la colonna “Risultato netto [(A+B)-(C+D)]” e non anche le colonne A, B, C e D. Se confermato, coerentemente con la tabella 4.1 di conto economico, anche per la tabella 20.1 la colonna “Risultato netto” può non quadrare con la somma delle colonne (A+B)-(C+D).

5. Voce 90 e 100 di conto economico

Si propone di integrare le istruzioni presenti a pag. 2.3.5 della versione in consultazione, per la voce 90 di conto economico, specificando che non contiene i proventi e gli oneri relativi ad operazioni di copertura su attività i cui ricavi e costi siano riconducibili alla categoria “investimenti”.

Si propone di integrare le istruzioni presenti a pag. 2.3.5 della versione in consultazione, per la voce 100 di conto economico, specificando che non contiene gli utili e le perdite da cessione di attività i cui ricavi e costi siano riconducibili alla categoria “investimenti”.

6. Partecipazioni significative e non significative: informazioni contabili – Tab. 7.3 e 7.4 dell’Attivo

Si chiede di valutare l’opportunità di aggiornare (sia per le tabelle del bilancio separato che per quelle del bilancio consolidato) la descrizione delle colonne dedicate alle grandezze di conto economico in funzione delle nuove categorie reddituali previste dell’IFRS 18.

IL BILANCIO BANCARIO

Appendice A - Schema del bilancio dell’impresa
Paragrafo A.8 - Nota integrativa - Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale

7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Denominazioni	Cassa e disponibilità liquide	Attività finanziarie	Attività non finanziarie	Passività finanziarie	Passività non finanziarie	Ricavi netti	Margine di interesse	Rendite e riprese di valore su attività materiali e immateriali	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	Utile (Perdita) della operatività in via di netting	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di netting	Utile (Perdita) d’esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3) = (1) + (2)
A. Imprese controllate in via esclusiva														
1.														
2.														
B. Imprese controllate in modo congiunto														
1.														
2.														
C. Imprese sottoposte a influenza notevole														
1.	X						X	X						
2.	X						X	X						

7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Denominazioni	Valore di bilancio delle partecipazioni	Totale attivo	Totale passività	Ricavi netti	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	Utile (Perdita) d’esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3) = (1) + (2)
A. Imprese controllate in via esclusiva									
B. Imprese controllate in modo congiunto									
C. Imprese sottoposte a influenza notevole									

Commenti e richieste di chiarimenti su aspetti già presenti nella vigente Circolare 262

7. Parte E – Qualità del credito – tab. A.1.4 “Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

Si propone di integrare le istruzioni della tab. A.1.4 di parte E – Qualità del credito – relative alla voce “Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito” con quanto dispone il Finrep (Annex V - Template 12.1 – *Movements in allowance*) in materia di **esposizioni revolving**.

162. All changes in expected credit losses related to revolving exposures shall be reported in ‘Changes due to change in credit risk (net)’, except for those changes related to write-offs and updates in the institution's methodology for estimation of credit losses. Revolving exposures shall be those for which customers' outstanding balances are permitted to fluctuate based on their decisions to borrow and repay up to a limit established by the institution.

8. Parte E – Qualità del credito – coerenza/quadratura fra tabelle A.1.6/A.1.7 e tabelle B.1/B.2/B.3 sulla distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

Si chiede di chiarire, con riguardo alle **esposizioni creditizie “fuori bilancio”**, se l’esposizione netta da riportare nelle tabelle **A.1.6** “Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti” e **A.1.7** “Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti” debba coincidere con l’esposizione netta “fuori bilancio” da riportare nelle tabelle **B.1/B.2/B.3** dedicate alla distribuzione settoriale e territoriale delle esposizioni creditizie, ovvero indicare le fattispecie per cui possano differire.

9. Parte E – Qualità del credito – tab. A.1.11 “Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive”

Per le colonne “Di cui: esposizioni oggetto di concessione”, nel caso di un rapporto che non era oggetto di concessione ad inizio anno, dotato di un suo fondo rettificativo iniziale, se nel corso dell’anno diviene oggetto di concessione, occorre gestire in tale colonna l’ingresso del fondo rettificativo iniziale. Non essendoci una voce/riga dedicata a tale fenomeno, si ritiene opportuno in via residuale gestire l’ingresso del fondo rettificativo nella voce/riga “B.6 Altre variazioni in aumento”. Nelle colonne del “Totale” tale fondo iniziale sarà presente invece nella voce/riga “A. Rettifiche complessive iniziali” (dove sarà invece assente per tale riga nella colonna “Di cui: esposizioni oggetto di concessione”). Si riporta di seguito un esempio riferito ad un fondo rettificativo iniziale pari a euro 100 K relativo ad un rapporto non oggetto di concessione alla data iniziale, che risulta invece oggetto di concessione alla data di fine esercizio, ipotizzando per facilità assenza di variazione del fondo rettificativo nel periodo. Si chiede conferma della correttezza di tale impostazione.

(migliaia di euro)	Inadempienze probabili	
	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	100	0
<i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>		
B. Variazioni in aumento	0	100
B.1 Rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate		X
B.2 Altre rettifiche di valore		
B.3 Perdite da cessione		
B.4 Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate		
B.5 Modifiche contrattuali senza cancellazioni		
B.6 Altre variazioni in aumento	0	100
C. Variazioni in diminuzione		
C.1 Riprese di valore da valutazione		
C.2 Riprese di valore da incasso		
C.3 Utili da cessione		
C.4 Write-off		
C.5 Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		
C.6 Modifiche contrattuali senza cancellazioni		
C.7 Altre variazioni in diminuzione		
D. Rettifiche complessive finali	100	100
<i>- di cui: esposizioni cedute non cancellate</i>		

10. Parte E – Rischi di mercato – tabella “1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati”

Con riferimento alla tabella sul Rischio di cambio “1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati” si chiedono chiarimenti sull’allocazione delle **quote di OICR in valuta estera**. Nello specifico si chiede, se le stesse vadano rappresentate a seconda della natura nella riga “A.1 Titoli di debito” o “A.2 Titoli di capitale”, oppure se debbano essere rappresentate convenzionalmente nella riga residuale “A.5 Altre attività finanziarie”, integrando se ritenuto opportuno le relative istruzioni.

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

- A. *Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio*
- B. *Attività di copertura del rischio di cambio*

Informazioni di natura quantitativa

1. *Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati*

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie						
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche						
A.4 Finanziamenti a clientela						
A.5 Altre attività finanziarie						

11. Voce 100 – Fondi per rischi e oneri – Tab. 10.2 “Fondi per rischi e oneri: variazioni annue”

Con riferimento alla tabella 10.2 del passivo, si chiedono chiarimenti sulla corretta allocazione dei rilasci del fondo a conto economico (ricavo) per insussistenza o riduzione della passività. In particolare, si chiede se vadano inserite nella riga “C.1 Utilizzo nell’esercizio”, unitamente alle riduzioni del Fondo rischi e oneri per liquidazione/pagamento della passività, oppure nella riga “C.3 Altre variazioni”, o in alternativa se si ritiene opportuno creare una riga aggiuntiva per tracciare tali riduzioni del Fondo con rilascio a conto economico.

10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
A. Esistenze iniziali				
B. Aumenti				
B.1. Accantonamento dell'esercizio				
B.2. Variazioni dovute al passare del tempo				
B.3. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.4. Altre variazioni				
C. Diminuzioni				
C.1. Utilizzo nell'esercizio				
C.2. Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
C.3. Altre variazioni				
D. Rimanenze finali				

Sabrina Coletti

Responsabile Bilancio, Normativa
e Segnalazioni
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.