

Banca Popolare di Sondrio

Principi contabili e criteri di valutazione



Camilla Burato
Ilaria Fava
Gloria Covallero

Il profilo della Banca

- ◆ Fondata nel 1871, è una delle prime banche popolari italiane ispirate al movimento popolare cooperativo del credito
- ◆ Forte legame con la zona d'origine, rapporti stretti con la clientela (famiglie, professionisti, grandi e piccole imprese, enti pubblici)
- ◆ Banca di tipo commerciale, investimenti finanziari non prettamente speculativi

- ◆ Capitale sociale: circa 925 milioni € distribuito tra 166.000 soci; 2.450 dipendenti, circa 280 filiali sul territorio nazionale (dati a fine giugno 2010)
- ◆ Al 26 marzo 2010 risultava essere la nona banca italiana nella classifica delle 15 banche più capitalizzate quotate sulla Borsa Italiana (dato fornito da Borsa Italiana)

Il gruppo bancario

Capogruppo: Banca Popolare di Sondrio

Società controllate

- ◆ **Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA** - Istituto di credito di diritto elvetico fondato nel 1995 a Lugano
- ◆ **Factorit spa** - società di anticipazione e incasso di crediti commerciali e servizi connessi
- ◆ **Pirovano Stelvio spa** - Gestisce strutture alberghiere di proprietà al Passo dello Stelvio
- ◆ **Sinergia Seconda srl** - Società immobiliare.
- ◆ **Rajna Immobiliare srl** - Società immobiliare controllata congiuntamente con il Credito Valtellinese

Società collegate

- ♦ **Arca Vita spa** - Capogruppo dell'omonimo Gruppo assicurativo, opera nel ramo vita. Controlla Arca Vita International Arca Assicurazioni, attive nei comparti vita e danni
- ♦ **Arca Assicurazioni spa** - Società operativa nel ramo assicurativo danni
- ♦ **Servizi Internazionali e Strutture Integrate 2000 srl** - Società di servizi, posseduta in pari quote con la Banca Popolare dell'Emilia Romagna e Veneto Banca, opera in ambito internazionale.
- ♦ **Alba Leasing spa** - Società attiva nel comparto del leasing

Interessenze funzionali di minoranza (principali)

- ♦ **Banca della Nuova Terra spa** - Istituto di credito specializzato nell'erogazione di finanziamenti a favore di imprese agricole e agroindustriali
- ♦ **B. & A. Broker spa** - Società di brokeraggio e consulenza assicurativi
- ♦ **Centrobanca spa** - Istituto di credito appartenente al Gruppo UBI Banca
- ♦ **Unione Fiduciaria spa** - Opera nello storico comparto delle intestazioni fiduciarie; presta servizi a banche, intermediari finanziari e imprese.
- ♦ **Polis Fondi Immobiliari di Banche Popolari S.G.R.p.A. Arca SGR spa** - Società attiva nella gestione di fondi comuni di investimento e fondi pensione

Politiche contabili e criteri di valutazione

- ◆ Analisi della nota integrativa redatta secondo la circolare n. 262 del 2005, primo aggiornamento del 18 novembre 2009 da Banca d'Italia
- ◆ Rendiconto finanziario: metodo indiretto
- ◆ Revisione contabile di KPMG per il novennio 2008-2016
- ◆ L'analisi è stata condotta seguendo la Parte A
 - Politiche contabili della nota integrativa

Parte A: Politiche contabili

A.1 Parte generale

A.2 Parte relativa alle principali voci
di bilancio

A.3 Informativa sul fair value

A.1 Parte generale

- ◆ Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS)
- ◆ Principi generali di redazione seguendo lo IAS 1:
 - 1) Continuità aziendale (*going concern*)
 - 2) Contabilizzazione per competenza economica
 - 3) Coerenza di presentazione del bilancio
 - 4) Rilevanza e aggregazione
 - 5) Divieto di compensazione
 - 6) Informativa comparativa

A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

- ◆ Per ogni voce si evidenziano:
 - ◆ Criteri di classificazione
 - Criteri di iscrizione
 - ◆ Criteri di valutazione
 - ◆ Criteri di rilevazione delle componenti reddituali
 - ◆ Criteri di cancellazione

ATTIVO

- ◆ Voce 20: Attività finanziarie detenute per la negoziazione (*helding for trading*)
 - Titoli di debito, di capitale, certificati di partecipazione in OICR con finalità di negoziazione, derivati (ad esclusione di quelli di copertura)
 - Iscritte alla data di regolamento in base al loro fair value; I derivati sono contabilizzati alla data di contrattazione e registrati al valore corrente
 - Valutazione al fair value; per gli strumenti di capitale se non possibile valutazione al fair value mantenuti al costo
 - Componenti reddituali in “Risultato netto dell'attività di negoziazione”; “interessi attivi e proventi assimilati”; “dividendi e proventi simili”
 - Cancellazione in caso di cessione o scadenza dei diritti contrattuali

ATTIVO

- ◆ Voce 30: Attività finanziarie valutate al fair value
 - Titoli per i quali si applica la “*fair value option*”
 - Applicati gli stessi criteri di iscrizione, valutazione e cancellazione stabiliti per le attività finanziari e detenute per la negoziazione
 - Componenti reddituali in “Risultato netto delle attività e passività valutate al fair value”

ATTIVO

- ◆ Voce 40: Attività finanziarie disponibili per la vendita
 - Attività finanziarie non derivate, non classificate come crediti, attività finanziarie detenute per la negoziazione o fino a scadenza, partecipazioni
 - Iscrizione alla data di regolamento, registrati in base al fair value. Una volta iscritto i titoli in tale voce non sono possibili trasferimenti ad altri portafogli (tranne deroghe IAS 39)
 - Valutazione in base al fair value, impairment
 - Componenti reddituali in “Riserve da valutazione”, “dividendi e proventi simili”, l'utile o la perdita di valore dovuti alla cancellazione dell'attività finanziaria per vendita sono imputati a conto economico

Impairment

- ◆ Ad ogni chiusura di bilancio è verificata l'esistenza di riduzione di valore, non essendoci una normativa a riguardo, la Banca adotta alternativamente i seguenti criteri:
 - Perdita significativa: riduzione cumulata del fair value superiore al 20% del costo originario
 - Perdita prolungata: riduzione continuativa del fair value per più di 9 mesi

ATTIVO

- ◆ Voce 50: Attività finanziarie detenute fino alla scadenza
 - Titoli di debito che la Banca ha intenzione di detenere fino a scadenza
 - Iscritte alla data di regolamento in base al fair value
 - Valutate successivamente al costo ammortizzato (tasso di interesse effettivo) e sottoposte a impairment test
 - Componenti reddituali rilevate secondo il processo di ammortamento finanziario

ATTIVO

- ◆ **Voci 60 e 70: Crediti per cassa**
 - Crediti per cassa verso banche o clientela che prevedono pagamenti fissi o determinabili
 - Allocati nel portafoglio crediti e contabilizzati a fair value. Non possono essere trasferiti in altri portafogli
 - Valutazioni successive a costo ammortizzato (tasso di interesse effettivo)
 - Ad ogni chiusura di bilancio i crediti sono sottoposti a impairment test. Valutazione analitica per crediti deteriorati, collettiva per i crediti in bonis
 - Componenti reddituali “interessi attivi e proventi assimilati”
 - Cancellazione dal bilancio quando vi è trasferimento dei rischi e benefici (*derecognition*)

ATTIVO

◆ Crediti di firma

- Garanzie personali e reali rilasciate a fronte di obbligazioni di terzi
- Valtutati sulla rischiosità della forma tecnica di utilizzo e merito creditizio del debitore
- Componenti reddituali da commissioni maturate in “commissioni attive”; perdite di valore da impairment in “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie”

ATTIVO

◆ Operazioni di copertura

- Strumenti derivati per neutralizzare o minimizzare le perdite su elementi attivi o passivi oggetto di protezione
- Operazione di copertura se:
 - a) Copertura formalmente documentata
 - b) Copertura efficace per tutto il periodo
 - c) L'efficacia deve poter essere valutata in modo attendibile
 - d) Copertura per uno specifico rischio
- Due configurazioni di copertura:
 - 1) Fair value hedge:
 - i. Strumento di copertura → valore equo
 - ii. Posizioni coperte → valore equo con plus/minusvalenza in C.E. “risultato netto dell'attività di copertura”

◆ Operazioni di copertura (segue)

- 2) Cash flow hedge:
 - ◆ Strumento di copertura → valore corrente, plus/minusvalenze per la parte efficace in P.N. “Riserve da valutazione”; parte plus/minusvalenze per la parte inefficace (range 80-125%) in C.E. al momento di manifestazione del flusso di cassa da compensare
 - ◆ Posizioni coperte → secondo i criteri della categoria di appartenenza
- ◆ Contabilizzati secondo il principio della data di contrattazione
- ◆ Cancellati se giungono a scadenza, per chiusura anticipata, per revoca o se non soddisfano i requisiti di efficacia

ATTIVO

- ◆ Voce 100: Partecipazioni
 - Distinzione tra partecipazioni di controllo, controllo congiunto o collegamento
 - Iscrizione per data di regolamento al costo di valore corrente + costi accessori
 - Valutate al costo ed eventualmente sottoposte a impairment test
 - Componenti reddituali in “dividendi e proventi simili”; perdite da impairment, profitti e perdite da cessione in “utili/perdite delle partecipazioni”

ATTIVO

- ◆ Voce 110: Attività materiali
 - Fabbricati, terreni, impianti, mobili, attrezzature, arredi e macchinari; beni per leasing finanziario (IAS 17)
 - Iscrizione al costo + oneri accessori
 - Spese di manutenzione straordinaria incrementano il valore dei cespiti; spese di manutenzione ordinaria rilevate a C.E.
 - Iscrizione successiva al costo al netto di ammortamenti e perdite durevoli di valore
 - Ad ogni chiusura di bilancio le attività materiali sono sottoposte a impairment test
 - Ammortamenti periodici, perdite durevoli e riprese di valore in C.E. “rettifiche di valore nette su attività materiali”
 - Cancellazione alla dismissione o esaurimento della funzionalità economica

ATTIVO

- ◆ Voce 120: Attività immateriali
 - Attività non monetarie, identificabili, intangibili con utilità pluriennale
 - Iscrizione al costo d'acquisto
 - Iscrizione successiva al costo al netto degli ammortamenti e di eventuali perdite di valore
 - Ammortamenti periodici, perdite durature di valore ed eventuali riprese di valore allocate a C.E. alla voce “rettifiche di valore nette su attività immateriali”
 - Cancellazione quando non sono attesi benefici economici futuri

ATTIVO

- ◆ Voce 140: Attività non correnti in via di dismissione
 - Singole attività non correnti quando la cessione è ritenuta molto probabile
 - Valutate al minore tra valore contabile e fair value al netto di costi connessi alla transazione
 - Risultati di valutazione a C.E. nelle voci di pertinenza

ATTIVO/PASSIVO

- ◆ Voci 130 (attivo) e 80 (passivo): Fiscalità corrente e differita
 - Crediti e debiti di natura fiscale sono esposti nello S.P. nelle attività/passività fiscali
 - Contabilizzati con contropartita a C.E. tranne nel caso in cui gli effetti sono attribuiti direttamente al patrimonio netto, in questo caso vengono imputate a patrimonio

PASSIVO

- ◆ **Voci 10, 20 e 30: Debiti e titoli in circolazione**
 - ◆ Debiti verso clientela, verso banche e titoli in circolazione sono rappresentati da strumenti finanziari (diversi dalle passività di negoziazione): tipiche forme di raccolta presso la clientela o presso altre banche
 - Iscrizione secondo il principio della data di regolamento con eventuale inclusione di costi e ricavi di transazione anticipati e imputabili a ciascuna attività
 - Contabilizzati al valore corrente
 - Le passività di raccolta di tipo strutturato vengono disaggregate e contabilizzate separatamente dai derivati ad esse impliciti
 - Successivamente rilevati a costo ammortizzato
 - Cancellati quando scadute o estinte

PASSIVO

- ◆ **Voce 40: Passività finanziarie di negoziazione**
 - Strumenti derivati (tranne quelli di copertura) il cui fair value è negativo
 - Criteri di iscrizione, cancellazione, valutazione, rilevazione delle componenti di C.E. sono le stesse delle attività detenute per la negoziazione
- ◆ **Passività finanziarie valutate al fair value**
 - Non vi sono passività finanziarie al fair value iscritte nel bilancio della Banca Popolare di Sondrio

PASSIVO

◆ Operazioni in valuta

- Attività e passività denominate in valuta diversa dall'euro
- Inizialmente iscritte al tasso di cambio a pronti in essere alla data dell'operazione
- Alla data di chiusura dell'esercizio tale attività e passività sono convertite utilizzando il tasso di cambio a pronti a tale data
- Le differenze di cambio sono rilevate in C.E. nel periodo in cui sorgono
- Per le attività classificate come AFS le differenze di cambio sono imputate alle riserve di valutazione

PASSIVO

- ◆ Voce 110: Trattamento di fine rapporto
 - Considerata un'obbligazione a benefici definiti e determinato proiettando al futuro, su base di ipotesi attuariali (*projected unit credit method*), l'ammontare già maturato per l'importo da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro (IAS 19)
 - Gli utili e le perdite attuariali derivanti da aggiustamenti delle stime attuariali sono contabilizzati in C.E. sulla base della prevista attività lavorativa dei dipendenti in azienda

PASSIVO

- ◆ Voce 120: Fondi per rischi e oneri
 - Nella voce sono ricompresi i seguenti fondi:
 - a) Fondi relativi ai benefici ai dipendenti a lungo termine:
 - i. Fondi di quiescenza – Fondo di previdenza interno. La Banca non utilizza il metodo del “corridoio” previsto dallo IAS 19
 - ii. Fondo per il premio di fedeltà – Per anzianità di servizio superiore a 30 anni
 - b) Altri fondi: fondi accantonati a fronte di passività di ammontare o scadenza incerti
 - Per questa voce di bilancio vi è un'applicazione parziale del principio di prudenza in quanto non è possibile inserire poste di prudenza per rischi non esistenti alla data di bilancio

Altre informazioni

- ◆ Non vi sono attività oggetto di cessione
- ◆ Non vi sono piani di “stock option”
- ◆ Ricavi rilevati al momento di percezione di probabilità di ragione incasso futuro
- ◆ Dividendi rilevati alla riscossione
- ◆ Azioni proprie in portafoglio portate in diminuzione del patrimonio netto

A.3 Informativa sul fair value

- ◆ Tale parte della nota integrativa contiene le informazioni riguardanti
 - Trasferimenti tra portafogli contabili
 - Gerarchia del fair value
- **A.3.1 Trasferimenti tra portafogli**

Nel caso della Banca Popolare di Sondrio vi è il trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione verso il portafoglio di attività finanziarie detenute fino a scadenza

A.3.2 Gerarchia del fair value

- ◆ Le valutazioni al fair value sono classificate sulla base di una gerarchia di livelli:
 - a) Livello 1: prezzi quotati in mercati attivi per strumenti identici
 - b) Livello 2: prezzi quotati in mercati attivi per strumenti simili oppure calcolati attraverso tecniche di valutazione dove tutti gli input significativi sono basati su parametri osservabili sul mercato
 - c) Livello 3: tecniche di valutazione dove un qualsiasi input significativo per la valutazione al fair value è basato su dati di mercato non osservabili

A.3.2.1 Ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	31/12/2009		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.538.461	328.397	10.788
2. Attività finanziarie valutate al fair value	45.537	53.285	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	18.317	84.872	10.220
4. Derivati di copertura	-	-	-
Totale	2.602.315	466.554	21.008
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	87	73.961	-
2. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-
Totale	87	73.961	-

Nell'esercizio in analisi non sono stati registrati trasferimenti rilevanti tra i vari livelli rispetto all'anno precedente