



# IFRS 9 C&M – discussione pre-ED

Documento dello staff







- La variazione della matrice
- Chiarimenti su business model
- La definizione di terzo portafoglio
- Chiarimenti su SPPI test
- Reclassification
- Rilevazioni utili e perdite a conto economico degli strumenti del 3° portafoglio
- Out of scope

# La precedente matrice....



		BUSINESS MODEL	
		Gestione in base a flussi contrattuali	Gestione al FV
CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO	SPPI	Misurazione al costo ammortizzato	Misurazione al fair value
	NO SPPI	Misurazione al fair value	Misurazione al fair value

# .... La nuova matrice



		BUSINESS MODEL		
		Gestione in base a flussi contrattuali	Gestione in base a flussi contrattuali e per vendita	All the other
CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO	SPPI	Misurazione al costo ammortizzato	FVTOCI	FVTPL
	No SPPI	FVTPL	FVTPL	FVTPL



Viene chiarito che:

- Il modello di business dell'entità per la gestione delle attività finanziarie ne determina i probabili flussi di cassa futuri dell'entità
- Il modello di business dell'entità per la gestione delle attività finanziarie è un “dato di fatto” che può essere osservato nel modo in cui è gestita l'azienda e le sue prestazioni sono valutate dal management con responsabilità strategiche.
- La determinazione del modello di business per la gestione delle attività finanziarie non è guidato da un unico fattore. Piuttosto, la valutazione del modello di business deve essere effettuata secondo un approccio “olistico” considerando:
  - come il business è valutato dal management;
  - come i manager del business sono remunerati;
  - la frequenza e il volume delle vendite in periodi precedenti.

Ad esempio, se la vendita avviene per deterioramento della solvibilità dell'emittente, questa vendita non va considerata ai fini della determinazione del business model

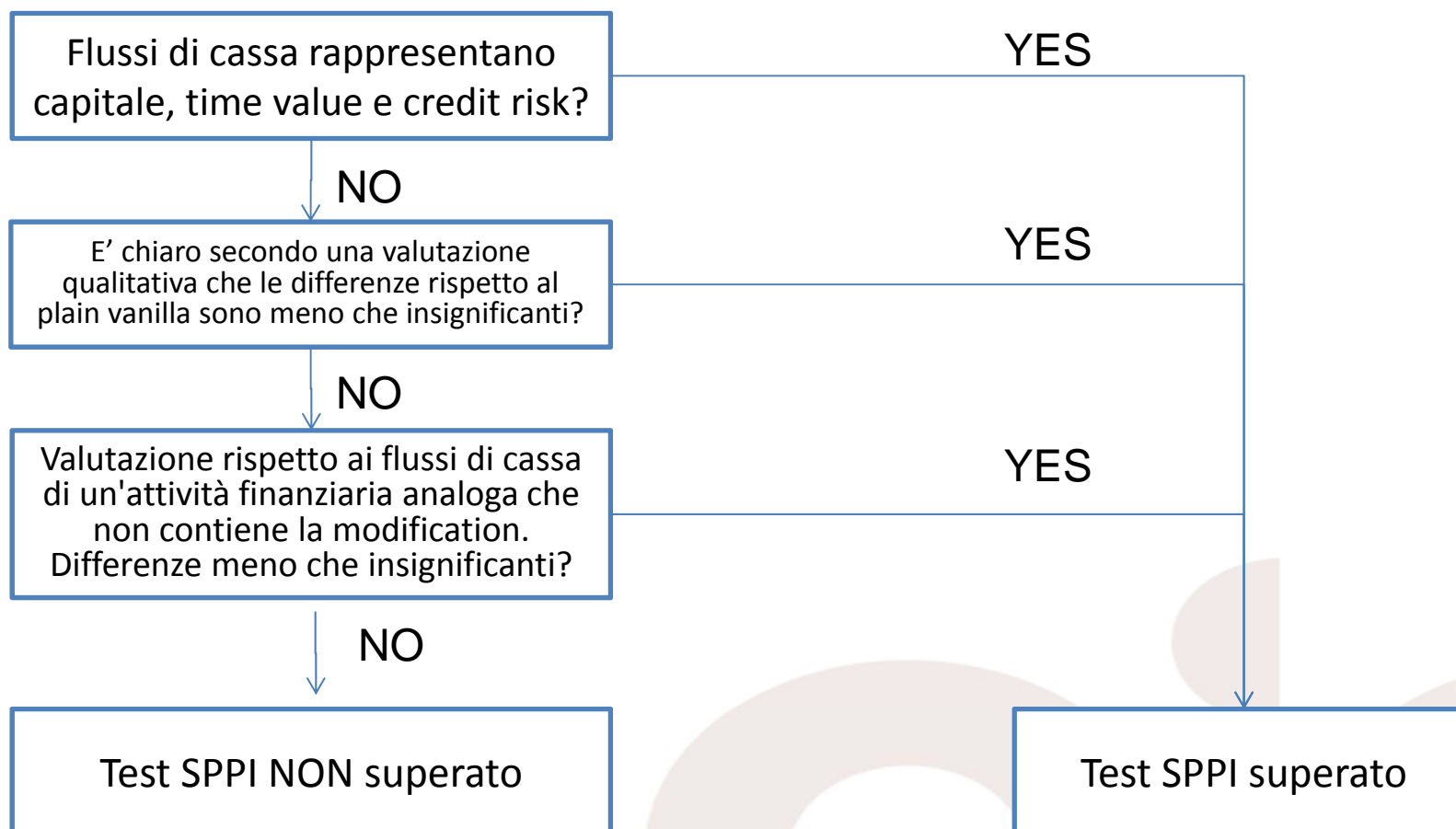
## Terzo portafoglio - definizione



A financial asset shall be measured at fair value through other comprehensive income if **both** of the following conditions are met:

- the asset is held in a business model in which assets are managed both in order to collect contractual cash flows and for sale
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding

Questo modello di business, rispetto al modello di business il cui obiettivo è quello di detenere attività finanziarie per raccogliere i flussi di cassa contrattuali, tipicamente richiede una maggiore attività di vendita in termini di frequenza e di volume delle vendite



Nel fare il test SPPI l'entità si limita a prendere in considerazione scenari ragionevolmente possibili che l'entità è in grado di formulare, senza eccessivi costi, piuttosto che ogni possibile scenario.



## Terzo portafoglio - reclassification



FROM	TO	RECL VALUE	RECOGN. OF DIFF. WITH FV	EIR
CA	FVTOCI	FV @ Recl. date	OCI	NOT ADJ
CA	FVTPL	FV @ Recl. date	PL	NA
FVTPL	CA	FV @ Recl. date	NO DIFF	RE- COMUPUTED
FVTOCI	CA	FV @ Recl. Date less Accum. OCI	NO DIFF	NOT ADJ
FVTPL	FVTOCI	FV @ Recl. date	NO DIFF	RE- COMUPUTED
FVTOCI	FVTPL	FV @ Recl. date	Acc. OCI to PL	NA

**RICLASSIFICHE OBBLIGATORIE QUANDO C'E' UN CAMBIAMENTO DI BUSINESS MODEL.**

## Terzo portafoglio – rilevazione utili e perdite degli strumenti finanziari classificati nel 3° portafoglio

Gli utili o perdite su attività finanziarie valutate al FVOCI sono rilevati ad OCI ad eccezione di:

- perdite di valore determinate in base al nuovo standard su impairment;
- utili e perdite su cambi in base allo IAS 21;
- Interessi attivi in base al metodo dell'interesse effettivo;

Alla derecognition gli utili e le perdite classificate in OCI sono riclassificate a conto economico.

Resta da valutare l'applicabilità del modello di impairment a queste attività finanziarie classificate in OCI.



Non sono apportate modifiche a:

- **Modello contabile per equity (quotati e non) instruments non di trading.**  
L'entità potrà continuare ad optare per il FVTPL o FVTOCI, senza alcun recycling.
- **Bifurcation sulle attività finanziarie.** In caso i derivati incorporati rendano i flussi dell'intero strumento tali da non superare l'SPPI test, non sarà possibile scorporare il derivato dallo strumento ospitante. L'intero strumento ibrido sarà valutato a FVTPL.

Questi due punti erano stati considerati importanti al tempo della valutazione dell'endorsement dell'IFRS 9 nel 2009.