

Dal Bilancio alla sostenibilità

**Conto Economico e Stato Patrimoniale in
una prospettiva di responsabilità sociale**

Roberto Errico – ISRF LAB
rerrico@fisac.it

 www.fisac-cgil.it/isrflab

 lab@fisac.it

OBIETTIVI

- ✓ **Comprendere il legame tra bilanci e dichiarazione di carattere non finanziario**
- ✓ **Prospettare il futuro: climate risk assesment**
- ✓ **Evidenziare come le riclassificazioni di bilancio DNF e stress test climatici possono aiutare l'azione sindacale sia generale che a livello di gruppo (Riflessione di gruppo)**

Il presente: Valore generato e distribuito nella DNF

 www.fisac-cgil.it/isrflab

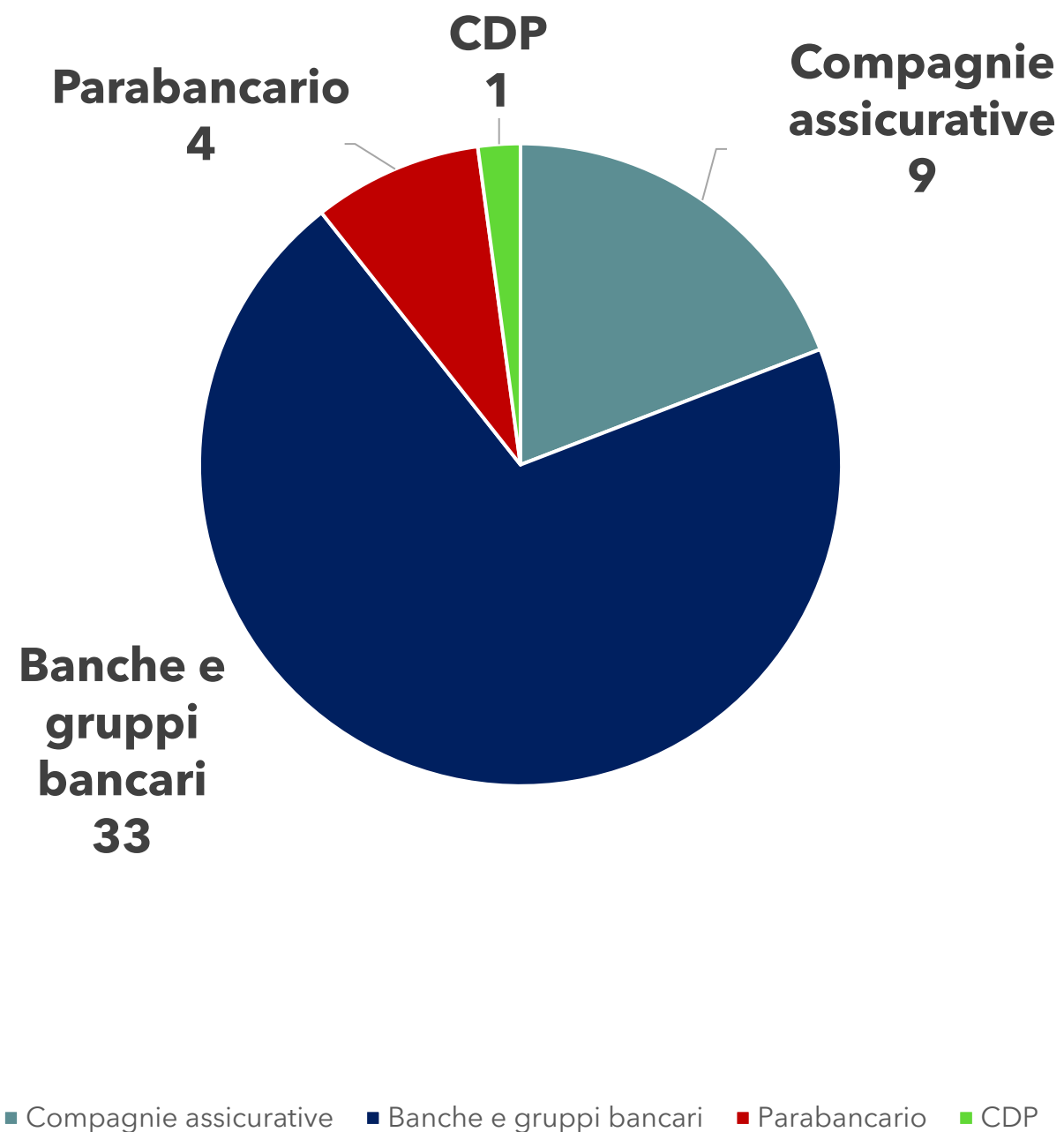
 lab@fisac.it

LA DNF

- ✓ **Il D.Lgs. 254/2016**, recependo la Direttiva europea 2014/95/UE, ha introdotto in Italia l'obbligo di allegare al bilancio una Dichiarazione di Carattere non finanziario, a partire dall'esercizio finanziario 2017.
- ✓ **OBIETTIVO:** favorire la *disclosure*, ovvero la rivelazione di dati, prassi, progetti e scelte strategiche delle imprese che andando al di là delle mere informazioni di bilancio posso consentire di valutare la loro responsabilità sociale.
- ✓ **OBBLIGATORIO:** per tutte le aziende con più di 500 dipendenti e valore dello Stato Patrimoniale superiore a 20 milioni di euro oppure ricavi netti uguali o superiori a 40 milioni di euro.

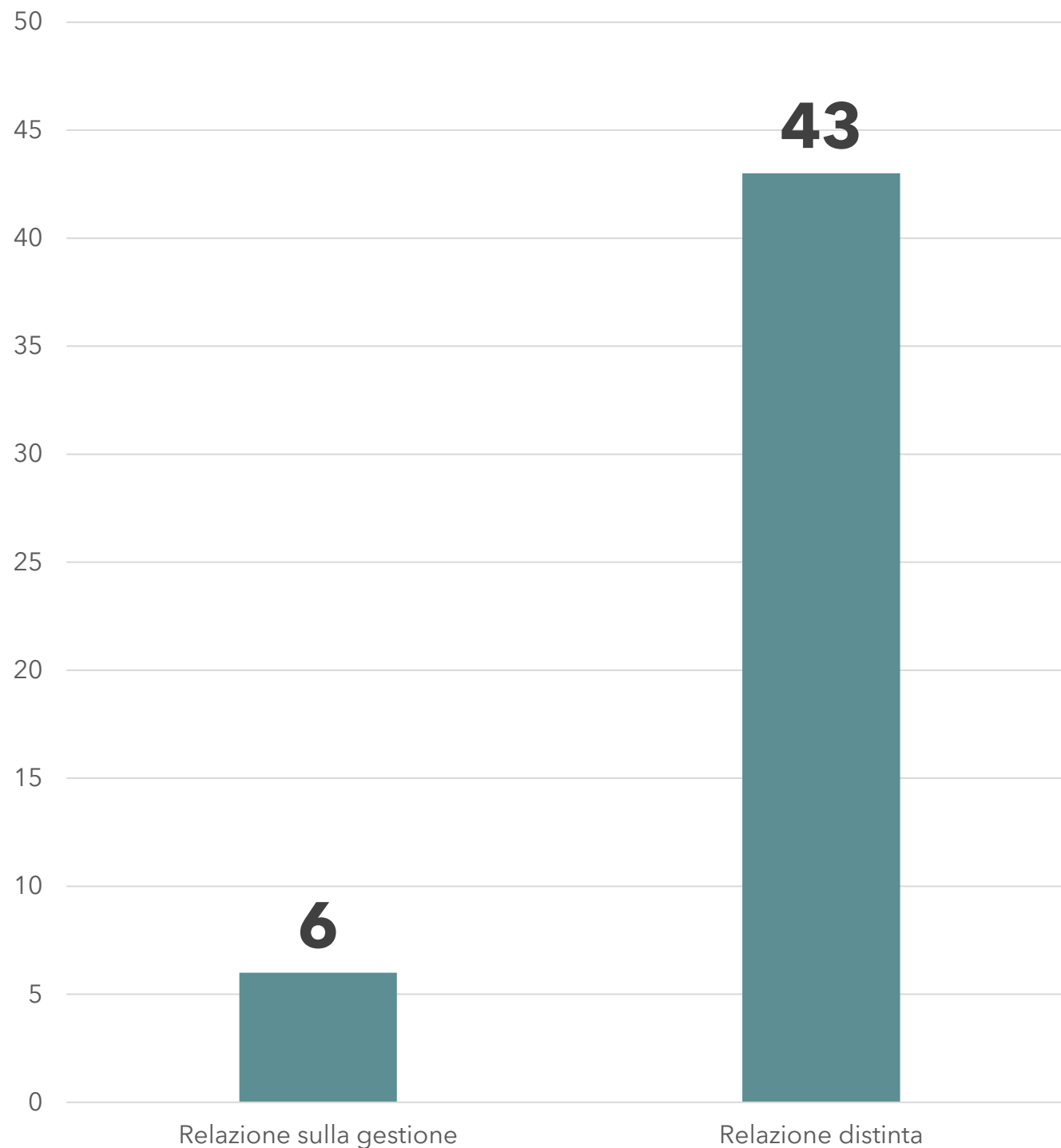
Alcuni numeri sulle DNF depositate nel 2021: i dati pubblici Consob

DNF presentate dal settore finanziario, 2021



- ✓ 210 DNF depositate secondo dati CONSOB
- ✓ 47 relative al settore finanziario (22%), di cui 3 volontarie

Alcuni numeri sulle DNF depositate nel 2021: tipologie



✓ La Dichiarazione individuale o consolidata di carattere non finanziario, ai sensi dell'art. 5 del D. Lgs. n. 254/2016 può essere contenuta nella relazione sulla gestione, di cui in tal caso costituisce una specifica sezione come tale contrassegnata, oppure costituire una relazione distinta, fermo restando l'obbligo di essere contrassegnata comunque da analoga dicitura.

Il legame tra bilanci e DNF

BILANCIO: Documento in cui si riassume una situazione contabile in un determinato momento. Formato da:

- ✓ Conto Economico (CE): risultato di gestione di pertinenza del periodo
- ✓ Stato Patrimoniale (SP): documenta il valore di beni e capitali di cui dispone un'azienda alla data di chiusura del periodo
- ✓ Note Integrative (NI): forniscono informazioni particolareggiate su alcune voci contabili e sui criteri di valutazione adottati

**PER LE BANCHE: obbligo di redazione secondo principi dettati da:
BRI- BCE/EBA-Banca D'Italia («i regolatori»)**

Il legame tra bilanci e DNF

- ✓ **GRI 201:** Contiene informazioni che consentono alle organizzazioni di riportare informazioni sui loro impatti relativi alle prestazioni economiche e su come gestiscono tali impatti.
- ✓ **201.1** Valore economico diretto generato e distribuito (EVG&D) per competenza

Si tratta di una metodologia standardizzata ed adattabile ai settori che riclassifica gli elementi di bilancio (conto economico) con l'obiettivo di riassumere statisticamente l'impatto delle attività economiche delle aziende nei confronti dei vari portatori d'interesse

Dal Conto Economico...

	Voci	T	T -1
10.	Interessi attivi e proventi assimilati		
20.	Interessi passivi e oneri assimilati		
30.	Margine di interesse		
40.	Commissioni attive		
50.	Commissioni passive		
60.	Commissioni nette		
	Dividendi e proventi simili		
70.	Risultato netto dell'attività di negoziazione Risultato netto dell'attività di copertura Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:		
	a) crediti		
80.	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
90.	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
100.	d) passività finanziarie		
	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
110.			
120.	Margine di intermediazione		
	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:		
	a) crediti		
130.	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) altre operazioni finanziarie		
140.	Risultato netto della gestione finanziaria		
150.	Premi netti		
160.	Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa		
170.	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa		
180.	Spese amministrative:		
	a) spese per il personale		
190.	b) altre spese amministrative Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
200.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali		
210.	Altri oneri/proventi di gestione		
220.			
230.	Costi operativi		
240.	Utili (Perdite) delle partecipazioni		
250.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali		
260.	Rettifiche di valore dell'avviamento		
270.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte		
290.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
300.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte		
310.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
320.	Utile (Perdita) d'esercizio		
330.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi		
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo		

...alla distribuzione del valore generato

INTESA SAN PAOLO (distinta)	Mln di Eur.	%
VALORE ECONOMICO GENERATO	20.037	100,0%
VALORE ECONOMICO DISTRIBUITO	-15.527	-77,5%
- Dipendenti e collaboratori	-8.106	-40,5%
- Fornitori	-2.894	-14,4%
- Stato, Enti e istituzioni, Comunità	-1.460	-7,3%
- Azionisti, Detentori di strumenti di capitale e Terzi	-3.067	-15,3%
VALORE ECONOMICO TRATTENUTO	4.510	22,5%

UNIPOL (Relazione di gestione)	Mln di Eur.	%
VALORE ECONOMICO GENERATO	14.903	100,0%
VALORE ECONOMICO DISTRIBUITO	-12.359	-82,9%
- Pagamento agli assicurati	-8.067	-65,3%
- Valore distribuito ad altri stakeholder	-4.292	-28,8%
- Dipendenti e collaboratori	-828	-19,3%
- Rete degli agenti	-1.670	-38,9%
- Fornitori	-1.034	-24,1%
- Stato, Enti e istituzioni, Comunità	-279	-6,5%
- Azionisti, Detentori di strumenti di capitale e Terzi	-481	-11,2%
VALORE ECONOMICO TRATTENUTO	2.545	17,1%

Valore economico generato

**VALORE
ECONOMICO
GENERATO**



**VALORE
ECONOMICO
DISTRIBUITO**

- Dipendenti e
collaboratori

- Fornitori

- Stato, Enti e
istituzioni,
Comunità

- Azionisti,
Detentori di
strumenti di
capitale e Terzi

**VALORE
ECONOMICO
TRATTENUTO**

Vendite nette più flussi finanziari in entrata

Banche

Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa (incluso rettifiche di valore da deterioramento di crediti e altre attività finanziarie più utili e perdite realizzati su partecipazioni e investimenti e gli altri proventi netti di gestione

Assicurazioni

Ricavi di vendita (premi di competenza netti e proventi finanziari netti)

**Si tratta di una metrica che indica il benessere
creato**

Valore economico distribuito

Distribuzione ai vari portatori d'interesse del benessere generato

**VALORE
ECONOMICO
GENERATO**

**VALORE
ECONOMICO
DISTRIBUITO**



- Dipendenti e collaboratori

- Fornitori

- Stato, Enti e istituzioni,
Comunità

- Azionisti,
Detentori di
strumenti di
capitale e Terzi

**VALORE
ECONOMICO
TRATTENUTO**

- ✓ Si divide in 4/6 sotto voci
- ✓ Per le assicurazioni, due voci in più: premi riscossi dai clienti e remunerazione agenti

Valore economico distribuito: dettaglio

VALORE ECONOMICO GENERATO

VALORE ECONOMICO DISTRIBUITO

- Dipendenti e collaboratori

- Fornitori

- Stato, Enti e istituzioni, Comunità

- Azionisti, Detentori di strumenti di capitale e Terzi

VALORE ECONOMICO TRATTENUTO

Dipendenti e collaboratori

- ✓ Stipendi dei dipendenti, inclusi gli importi pagati alle istituzioni governative (come tasse, imposte e fondi di disoccupazione dei dipendenti) per conto dei dipendenti.
- ✓ I non dipendenti che lavorano in un ruolo operativo normalmente non sono inclusi qui, ma nei costi operativi come servizio acquistato.
- ✓ I benefici totali includono contributi regolari (come pensioni, assicurazioni, veicoli aziendali e salute privata), nonché altri aiuti ai dipendenti come alloggio, prestiti senza interessi, assistenza ai trasporti pubblici, borse di studio e indennità di licenziamento.
- ✓ **Non includono la formazione, i costi dei dispositivi di protezione o altre voci di costo direttamente correlate alla funzione lavorativa del dipendente**

Valore economico distribuito: dettaglio

VALORE
ECONOMICO
GENERATO

VALORE
ECONOMICO
DISTRIBUITO

- Dipendenti e
collaboratori

- Fornitori

- Stato, Enti e
istituzioni,
Comunità

- Azionisti,
Detentori di
strumenti di
capitale e Terzi

VALORE
ECONOMICO
TRATTENUTO

Fornitori

- ✓ **Costi Operativi ovvero:** Pagamenti in contanti effettuati al di fuori dell'organizzazione per materiali, componenti di prodotti, strutture e servizi acquistati.
- ✓ Gli investimenti in beni o servizi e tecnologia «esterna»
- ✓ I pagamenti per i lavoratori esterni
- ✓ I costi di formazione dei dipendenti (se formatori esterni)
- ✓ Gli indumenti protettivi per i dipendenti

Valore economico distribuito: dettaglio

**VALORE
ECONOMICO
GENERATO**

**VALORE
ECONOMICO
DISTRIBUITO**

- Dipendenti e
collaboratori

- Fornitori

- Stato, Enti e
istituzioni,
Comunità

- Azionisti,
Detentori di
strumenti di
capitale e Terzi

**VALORE
ECONOMICO
TRATTENUTO**

Stato, Enti, Istituzioni, Comunità

- ✓ Tasse (sui redditi, sull'impresa, sulle proprietà) tranne differite
- ✓ Se IMN, tasse paese per paese
- ✓ Donazioni e investimenti di «comunità» (non legati a core business aziendale)

Azionisti, detentori di strumenti di capitale e terzi

- ✓ Dividendi e buy back
- ✓ Interessi su debiti contratti

Valore economico trattenuto

**VALORE
ECONOMICO
GENERATO**

**VALORE
ECONOMICO
DISTRIBUITO**

- Dipendenti e
collaboratori

- Fornitori

- Stato, Enti e
istituzioni,
Comunità

- Azionisti,
Detentori di
strumenti di
capitale e Terzi

**VALORE
ECONOMICO
TRATTENUTO**



Differenza tra valore economico generato e distribuito

Per banche e assicurazioni: sono soprattutto i fondi messi a presidio dei ratio patrimoniali

Il futuro: Climate risk assessment



 www.fisac-cgil.it/isrflab

 lab@fisac.it

Lo stress test climatico della BCE

- ✓ LA BCE ha lanciato a gennaio 2022 il «primo stress test climatico» al Mondo
- ✓ **OBIETTIVO:** migliorare la capacità delle banche e delle autorità di vigilanza per valutare il rischio climatico
- ✓ **METODOLOGIA:** Peer benchmark analysis + Stress Test

L'analisi si concentra in modo particolare sullo Stato Patrimoniale

Peer benchmark analysis

Confronto tra banche attraverso un insieme comune di parametri di rischio climatico.

- ✓ Reddito delle banche da settori ad alta intensità di carbonio
- ✓ Quale volume delle emissioni di gas serra le banche finanziano
- ✓ Sostenibilità dei modelli di business delle banche
- ✓ Esposizione creditizia alle società ad alta intensità di emissioni

Stress Test

- ✓ Risponde alla domanda: come eventi atmosferici estremi influenzerebbero i bilanci delle banche?
- ✓ Vulnerabilità alle fluttuazioni dei prezzi delle materie prime e delle emissioni
- ✓ Sulle base di scenari di transizione (Soft/hard) a 30 anni

**SI TRATTA DI UN ESERCIZIO SPERIMENTALE E
SENZA CONSEGUENZE PER LE SINGOLE
ENTITA'**

Esercizio collettivo: come usare le informazioni RSI?



 www.fisac-cgil.it/isrflab

 lab@fisac.it

Esercizio collettivo: come usare le informazioni DNF? Simulazione su 5 gruppi finanziari

Gruppo	VD azionisti, mln eur	VD dipendenti, mln eur	Numero dipendenti
A	425	680	10.000
B	750	890	15.000
C	1.200	1.600	20.000
D	1.200	2.600	40.000
E	250	350	5.000
Media procapite	42.500	68.000	-

5 gruppi finanziari con diversi valori distribuiti ad azionisti e dipendenti

Gruppo	VD azionisti PC, mln eur	VD dipendenti PC, mln eur
A	42.500	68.000
B	50.000	59.333
C	60.000	80.000
D	30.000	65.000
E	50.000	70.000

Creiamo prima i valori pro capite (per comparabilità)

Esercizio collettivo: come usare le informazioni DNF? Simulazione su 5 gruppi finanziari

COSA DEDUCONO I DIRIGENTI SINDACALI DELLA BANCA B?

COSA DEDUCONO I DIRIGENTI SINDACALI DELLA BANCA C?

Gruppo	Valore distribuito agli azionisti pro capite, distanza dalla media	Valore distribuito ai dipendenti pro capite, distanza dalla media
A	0	0
B	7.500	-8.667
C	17.500	12.000
D	-12.500	-3.000
E	7.500	2.000

Esercizio collettivo

- ✓ Come possono esserci utili le informazioni contenute nella DNF ed i futuri risultati dello stress test climatico BCE?
- ✓ Quale livello di contrattazione?
- ✓ Quali obiettivi concreti possiamo porci?
- ✓ **Qual è l'obiettivo di fondo che si è data la CGIL in materia di RSI e contrattazione?**

**GRAZIE PER
L'ATTENZIONE**



FISAC•Cgil



ISRF•Lab