



# Crediti



## Crediti

### ❖ Caratteri economico-aziendali

- Rappresentano il diritto a ricevere determinate somme ad una data scadenza da soggetti identificati
- Distinzioni:
  - in base alla *natura economica* {
    - crediti commerciali
    - crediti finanziari
  - in base al *soggetto debitore* {
    - crediti vs partecipate e partecipanti
    - crediti vs altri soggetti
  - in base alla *durata* {
    - crediti a breve termine
    - crediti a m/l termine



## ❖ Valutazione in bilancio – normativa e principi nazionali

- *Art. 2426, 1° comma, n. 8*

“i crediti devono essere iscritti secondo il

*valore di presumibile realizzazione*”



Valore nominale *al netto* delle svalutazioni per rischi di insolvenza dei debitori



- Procedimento analitico
- Procedimento sintetico



## ❖ Valutazione in bilancio – principi contabili int.li (Ias 39 e Ias 18)

- I crediti rientrano tra le cosiddette “**attività finanziarie**”
- Secondo le disposizioni dello IAS 39, i crediti appartengono in larga parte alla categoria dei “**finanziamenti (concessi) e crediti**”
- Nel portafoglio “finanziamenti e crediti” possono essere allocati:
  - 1) crediti (di qualunque tipo) verso clientela
  - 2) crediti (di qualunque tipo) verso banche
  - 3) strumenti junior di cartolizzazioni
- Misurazione iniziale: *fair value + costi di transazione*



- Il *fair value* corrisponde normalmente al prezzo della transazione, se questa avviene a prezzi di mercato; altrimenti, occorre iscrivere un valore diverso (legato alle condizioni di mercato), con immediata iscrizione a conto economico di una plusvalenza o minusvalenza
- Misurazione successiva: “costo ammortizzato”
- Il costo ammortizzato è il valore a cui è stato misurato il credito al momento della rilevazione iniziale (ossia il *fair value* più i costi di transazione) al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall’ammortamento della differenza tra il valore iniziale e il valore a scadenza, che viene attribuito ai vari esercizi (a conto economico) applicando un tasso di interesse effettivo.
- Il tasso di interesse effettivo è quello che rende uguali i valori attuali dei futuri incassi con il valore contabile

4



- I “finanziamenti e crediti” devono essere assoggettati ad *impairment test* secondo le indicazioni dello IAS 39 (non dello IAS 36)
- A tal fine, il valore contabile va confrontato con il **valore attuale dei futuri flussi finanziari** stimati scontati al tasso di interesse effettivo originale del credito (per esempio il tasso di interesse effettivo calcolato alla rilevazione iniziale).
- Il tasso di attualizzazione deve inoltre considerare le seguenti componenti di rischio:
  - rischio di variazione dei tassi di interesse sul mercato
  - rischio di variazione dei tassi di cambio sul mercato
  - rischio di variazione dei tassi di rating del debitore
- In caso di *impairment*, il valore contabile dell’attività deve essere ridotto e l’importo della perdita deve essere rilevato a conto economico.

5



### ❖ Modalità fiscali di valutazione

art. 106 del Tuir

- Le *svalutazioni dei crediti* risultanti in bilancio che derivano dalle cessioni di beni e dalle prestazioni di servizi (non coperti da garanzia assicurativa) sono *deducibili in ciascun esercizio nel limite dello 0,5% del valore nominale o di acquisizione dei crediti*
- La *deduzione non è più ammessa quando l'ammontare complessivo di svalutazioni e accantonamenti ha raggiunto il 5% del valore nominale o di acquisizione dei crediti* a fine esercizio
- Sono deducibili le *perdite su crediti*, se risultanti da elementi certi e precisi, limitatamente alla parte che eccede l'ammontare complessivo di svalutazioni e accantonamenti dedotti nei precedenti esercizi

6



### Crediti: riferimenti per lo studio

#### ❖ Caratteri economico-aziendali

→ Cap. VII, par. 7.1, p. 239-241

#### ❖ Valutazione in bilancio (normativa e principi nazionali)

→ Cap. VII, parr. 7.1.1-7.1.3, p. 241-246

*Per i crediti in valuta estera:*

→ Cap. VII, par. 7.4-7.4.1, p. 272-278

#### ❖ Valutazione in bilancio (principi internazionali)

→ Cap. VII, par. 7.1.4, p. 246-250

*Per i crediti in valuta estera:*

→ Cap. VII, par. 7.4.4, p. 279-280

7