



# Le passività

## ❖ Fondi rischi e oneri (IAS 37)

- **Fondi per rischi e oneri (IAS 37)**
  - Devono essere espressione di un'obbligazione attuale, ossia di:
    - un'obbligazione **legale**, originata da un contratto o da norme di legge;
    - un'obbligazione **implicita**, che genera valide aspettative presso i creditori (tramite un consolidato modello di prassi, politiche aziendali pubbliche e così via) circa l'estinzione della stessa da parte dell'impresa
  - La valutazione si fonda sul criterio del **valore attuale**:
    - si stima l'**uscita di cassa** attesa in futuro a fronte dell'obbligazione;
    - si procede all'**attualizzazione** del flusso previsto in uscita (se il differenziale fra il valore nominale e il valore attuale è “significativo”);
    - l'attualizzazione si basa sul **tasso** al lordo delle imposte, che tiene conto delle valutazioni correnti di mercato e dei rischi specifici della passività.

## ■ TFR (IAS 19)

- La stima (**ante riforma previdenziale**) deve essere svolta seguendo i passi di seguito richiamati:
  - si **proietta** – sulla base di **ipotesi finanziarie** (tassi di sconto, livelli delle retribuzioni e dei benefici futuri, tassi di rendimento atteso delle attività a servizio del piano) e **demografiche** (caratteristiche future dei dipendenti in servizio, tassi di mortalità, di rotazione del personale, di invalidità e pensionamento anticipato) – il valore delle prestazioni maturate da ciascun dipendente alla data ipotetica futura di liquidazione;
  - il valore determinato viene **attualizzato** per il numero di anni intercorrenti tra la richiesta di pagamento e la data di calcolo.



Necessità di un “calcolo attuariale” ai fini della stima

**Post riforma previdenziale** il calcolo risulta semplificato in ragione del cambiamento della natura del beneficio riconosciuto al dipendente

## ■ Debiti (IAS 39)

- Sono definiti come “passività finanziarie”

“passività originate dall’impresa”

→ *Non detenute per essere negoziate*

debiti (di qualunque tipo) verso clientela

debiti (di qualunque tipo) verso banche

...



- Misurazione iniziale: *fair value* + costi di transazione (vedi Crediti)

- Misurazione successiva:

→ Se sono passività a breve: “*fair value* + costi di transazione”

→ Se sono passività *non* a breve: “costo ammortizzato” (vedi Crediti)

“passività finanziarie al  
*fair value* rilevato a Ce”

→ *Detenute per essere negoziate*



- Misurazioni iniziale e succ.: *fair value*

- **Debiti tributari** (IAS 12): *valore nominale*

## ❖ Partecipazioni (principi contabili internazionali) (Ias 27, 28, 31, 32, 39 e Ifrs 3 e 7)

- Nel “**Bilancio individuale**” (cioè il *Bilancio di singola impresa* predisposto dalle società che non redigono il Bilancio consolidato e che non sono partecipate, direttamente o indirettamente, da società che lo redigono):
  - le partecipazioni di collegamento e in *joint venture* sono valutate a *patrimonio netto*
  - le altre partecipazioni sono valutate in base al cd. *metodo dell’investimento diretto*, ossia a *costo* o in aderenza allo Ias 39 (cioè a *fair value*)
  
- In tutti gli altri casi → redazione del *Bilancio consolidato* e del *Bilancio di singola impresa*, denominato “**Bilancio separato**”; in quest’ultimo:
  - tutte le partecipazioni sono valutate in base al cd. *metodo dell’investimento diretto*, ossia a *costo* o in aderenza allo Ias 39 (cioè a *fair value*)

- ◆ **Partecipazioni valutate a patrimonio netto**
- ➔ *Identificazione e trattamento in bilancio della differenza tra il prezzo di acquisto delle partecipazioni [C] e il corrispondente patrimonio netto delle partecipate espresso a fair value [fair value (Pn)]* (riesposizione di attività e passività a fair value)
  - **C ↔ fair value (Pn)**
  - ● **Nel caso di C > fair value (Pn)**
    - L' **avviamento (goodwill)** è incluso nel valore di carico della partecipazione
    - **Nel caso di C < fair value (Pn)**
      - **Qualsiasi eccedenza** è esclusa dal valore di carico della partecipazione ed è invece inclusa come **provento** nella determinazione della quota di utile/perdite di competenza della partecipante

◆ **Partecipazioni valutate con il metodo dell'investimento diretto**

→ Valutazione a costo (storico) [**C**]

o

→ Valutazione in base allo *Ias 39*, cioè a *fair value* [**FV**]



*Trattamento in bilancio delle variazioni di **FV**:*

- Per le Partecipazioni detenute a scopo di negoziazione (*Held for trading*) →  $\Delta$  *fair value* a **Ce**
- Per le Partecipazioni disponibili per la vendita (*Available for sale*) →  $\Delta$  *fair value* a **Sp**

## ❖ *Modalità fiscali di valutazione*

### Art. 92 del Tuir

- ➔ **Partecipazioni che costituiscono immobilizzazioni:** è prevista l'applicazione del regime fiscale proprio dei beni suscettibili di produrre, ai sensi degli artt. 86 e 101, *plusvalenze e minusvalenze*
- ◆ Le *plusvalenze iscritte nello S.P.* (ad esempio per deroga ex art. 2423, 4° c.) *non concorrono a formare il reddito fiscale*
  - ◆ Le *plusvalenze da realizzo*
    - concorrono a formare il reddito nell'esercizio di realizzo, oppure
    - in quote costanti nell'esercizio e nei successivi ma non oltre il quarto (se iscritte negli ultimi tre bilanci come immobilizzazioni)

- ◆ Le *minusvalenze da realizzo* sono *deducibili*

... ***Tuttavia ... “Participation exemption”***

Art. 87 Tuir introdotto dal D. Lgs. 344/2003



## ⇒ Partecipazioni che *non* costituiscono immobilizzazioni

- ◆ concorrono a formare il reddito fiscale sulla base di : *ricavi di cessione* – *costi di acquisto* – *rimanenze* (art. 85, 1° c., punto c)
- ◆ norme particolari in ordine a:
  - raggruppamento in categorie omogenee per natura (art. 94, 3° c.)
  - ***valore minimo di riferimento*** (art. 94, 4° c.)