

# *La valutazione dei crediti*

16 MAGGIO 2024

## Crediti – definizione

Rappresentano diritti a esigere, ad una data scadenza, importi fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, da clienti o da altri soggetti (OIC, 15, 2016).

Si classificano in base a **tre criteri**:

- Origine del credito – crediti commerciali, finanziari e diversi
- Natura del debitore – crediti vs clienti, consociate, altri
- Scadenza del credito – a breve a lungo termine

La classificazione dei crediti è operata in base **alla relativa natura finanziaria o commerciale** e non in relazione alla scadenza (che deve comunque essere indicata).

## Crediti – classificazione ex C.C.

### CREDITI

```
graph TD; CREDITI --> BIII[B.III Immobilizzazioni finanziarie]; CREDITI --> C[C) Attivo circolante];
```

#### B.III Immobilizzazioni finanziarie

##### 2 ) crediti

- a) Verso imprese controllate
- b) Verso imprese collegate
- c) Verso imprese controllanti
- d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- d) *bis* verso altri

#### C) Attivo circolante

##### II crediti

- 1) Verso clienti
- 2) Verso imprese controllate
- 3) Verso imprese collegate
- 4) Verso imprese controllanti
- 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 5 bis) crediti tributari
- 5 ter) imposte anticipate
- 5 quart) verso altri

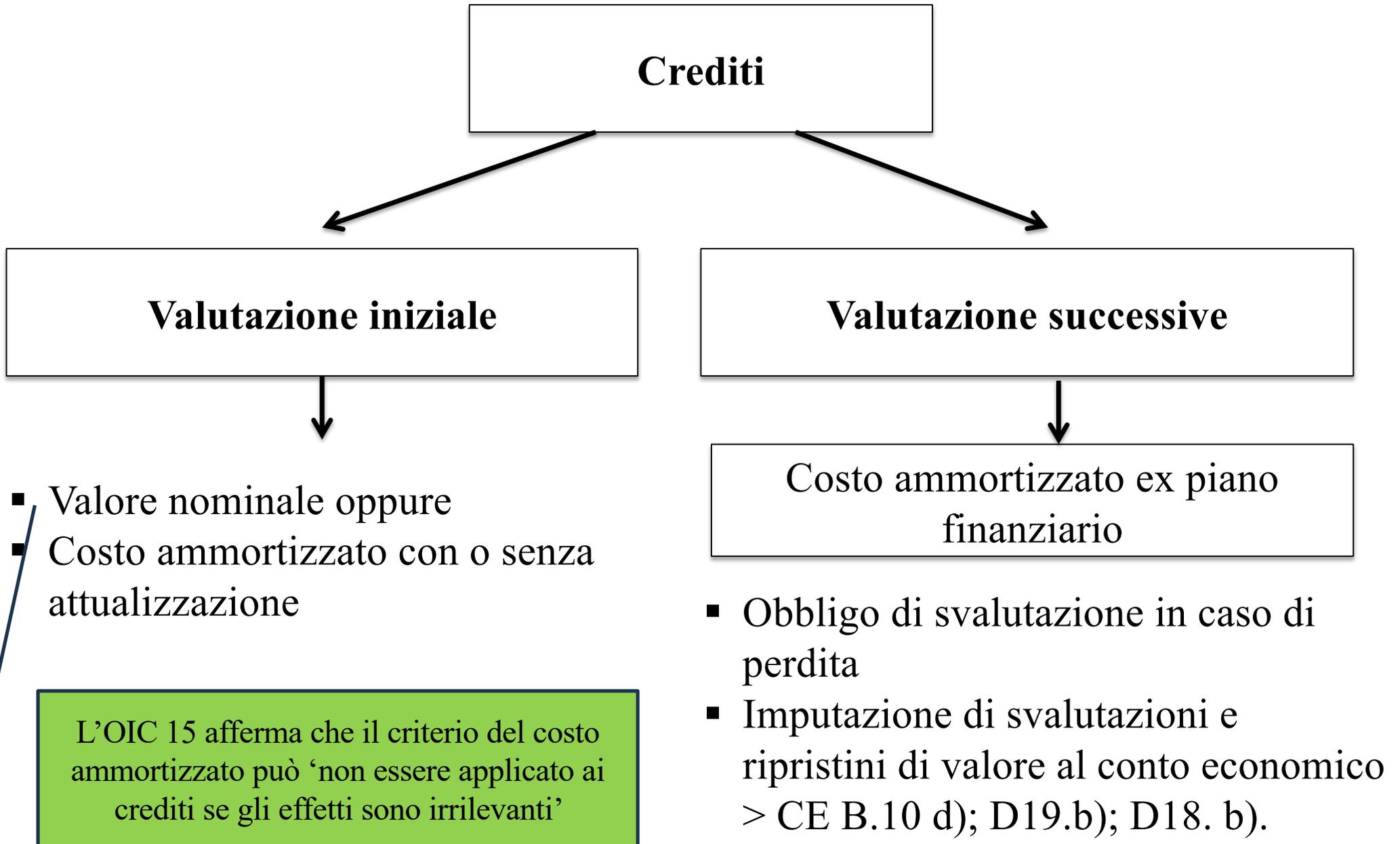
# La valutazione dei crediti al costo ammortizzato

Art. 2426, comma 1, n. 8 *"I crediti e debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, del valore di presumibile realizzo"*



- ✓ Costo ammortizzato > criterio generale
- ✓ Fattore temporale
- ✓ Valore di presumibile realizzo

# La valutazione dei crediti al costo ammortizzato



## Art.2426 - il criterio del costo ammortizzato. L'attualizzazione

Nuovo art.2426 (cfr. art. 2426, comma 1, n. 8) *"crediti e debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, del valore di presumibile realizzo"*



In sede di rilevazione iniziale, il tasso di interesse effettivo dovrà essere confrontato con il tasso di interesse di mercato;

Se significativamente inferiore, il tasso di interesse di mercato dovrà essere utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal credito o dal debito al fine di determinare il suo valore iniziale di iscrizione.

Dall'attualizzazione sono esclusi i crediti/debiti con scadenze inferiori ai 12 mesi

## Art.2426 il criterio del costo ammortizzato. L'attualizzazione – segue

### **I crediti ed i debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi,**

senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi e costi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando il credito/debito al tasso di interesse di mercato.

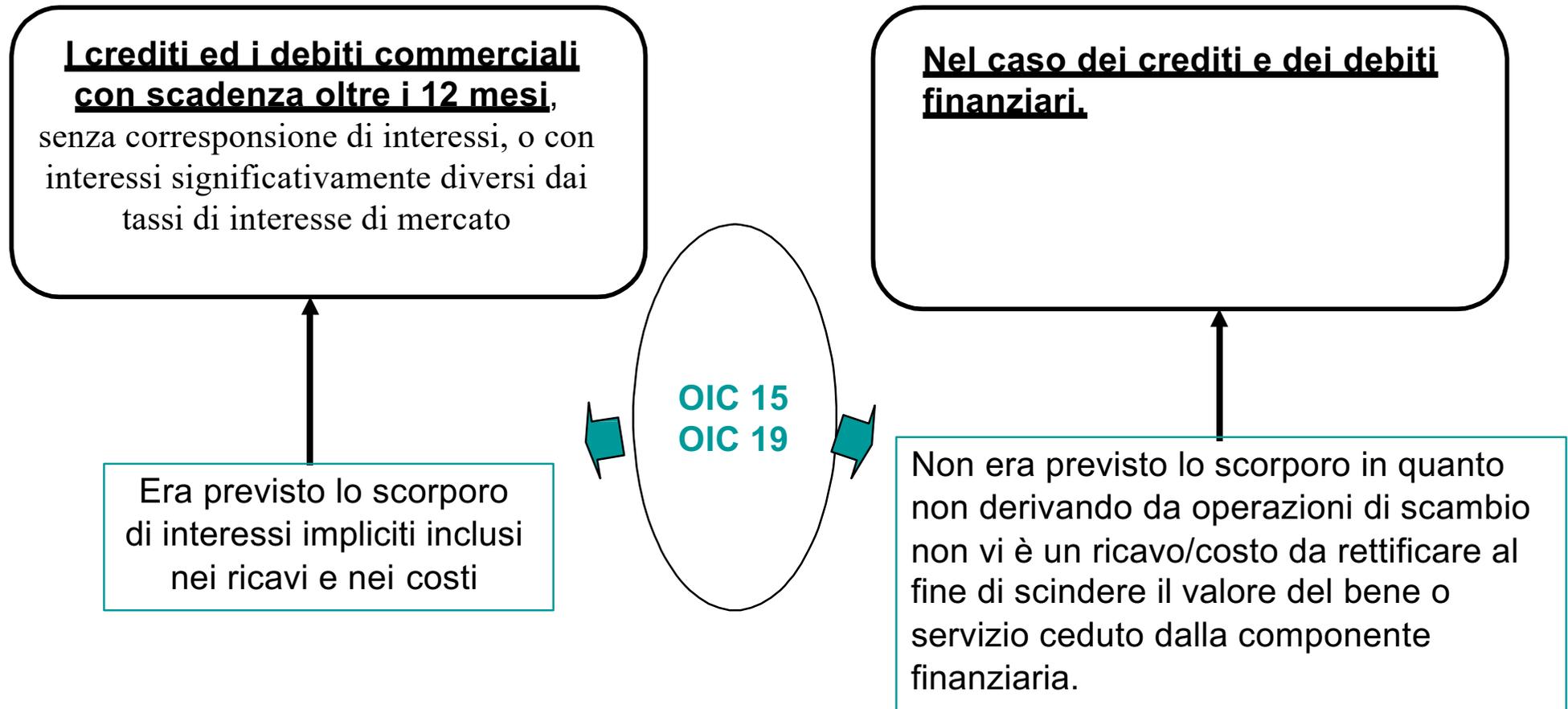
La differenza tra tale valore e valore a termine deve essere rilevata a conto economico come provento /onere finanziario lungo la durata del credito/ debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

### **Nel caso dei crediti e dei debiti finanziari,**

la differenza tra il valore del costo ammortizzato iniziale, calcolato senza considerare l'effetto dell'attualizzazione, e il valore di rilevazione iniziale pari al valore attuale del credito o del debito è rilevata tra gli oneri o i proventi finanziari del conto economico nella voce C17/C16

# Art.2426 il criterio del costo ammortizzato. L'attualizzazione - segue

Cosa cambia ?



## Art.2426 il criterio del costo ammortizzato. Valore di presumibile realizzo

Nuovo art.2426 (cfr. art. 2426, comma 1, n. 8) "*crediti e debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti del valore di presumibile realizzo*"



Il criterio della valutazione in base al valore di presumibile realizzo convivrà con il criterio del costo ammortizzato;

Prima del calcolo del costo ammortizzato si dovrà stabilire la somma presumibile che si incasserà a scadenza e rideterminare il valore attuale del credito alla data di revisione della stima, applicando il TIR originario

Se il valore attuale rideterminato è inferiore a quello contabile, si svaluta il credito portandolo al valore rideterminato.

## ESEMPIO

- Valore nominale del finanziamento = €1.000
- Costi di transazione = €15
- Tasso di interesse nominale 2% annuo
- Interessi attivi incassati posticipatamente al 31/12
- Durata 5 anni
- Il rimborso del capitale alla scadenza del quinto anno
- Il finanziamento è concesso a condizioni di mercato

## 1 Step - Calcolo del TIR

Il tasso di interesse effettivo è il tasso interno di rendimento che attualizza i flussi di cassa futuri al valore iniziale del credito (€ 1.015)



Flussi in uscita



Flussi in entrata

$$1.015 = 20/(1+x) + 20/(1+x)^2 + 20/(1+x)^3 + 20/(1+x)^4 + 1020/(1+x)^5$$

L'incognita della equazione è il tasso di interesse effettivo pari a 1,6847

## Secondo step – redazione del piano finanziario

N i	Valore inizio periodo	Interessi effettivi	Interessi nominali	Differenza	Valore fine periodo
	a	b	c	d=b-c	
1	1015,00	17,10	20	-2,90	1012,10
2	1012,10	17,05	20	-2,95	1009,15
3	1009,15	17,00	20	-3,00	1006,15
4	1006,15	16,95	20	-3,05	1003,10
5	1003,10	16,90	20	-3,10	1000,00

### **3 terzo step - rilevazione del credito in PD**

#### **Scritture al momento dell'apertura del finanziamento**

<b>Immobilizzazioni finanziarie – Crediti (B III 2, d bis)</b>	<b>1.015</b>	
<b>Debiti vs fornitori (D.7)</b>		<b>15,00</b>
<b>Disponibilità liquide ( C IV)</b>		<b>1.000,00</b>

#### **Scritture alla fine del primo esercizio**

<b>Immobilizzazioni finanziarie - Crediti (B III 2, d bis)</b>	<b>17,10</b>	
<b>Altri proventi finanziari ( C 16 a)</b>		<b>17,10</b>
<b>Disponibilità liquide ( C IV)</b>	<b>20,00</b>	
<b>Crediti (B III 2, d bis)</b>		<b>20,00</b>

### **3 terzo step - rilevazione del credito in PD**

#### **Scritture alla fine del secondo esercizio**

<b>Immobilizzazioni finanziarie - Crediti (B III 2, d bis)</b>	<b>17,05</b>	
<b>Altri proventi finanziari ( C 16 a)</b>		<b>17,05</b>
<b>Disponibilità liquide ( C IV)</b>	<b>20,00</b>	
<b>Crediti (B III 2, d bis)</b>		<b>20,00</b>

#### **Scritture alla fine del terzo esercizio**

<b>Immobilizzazioni finanziarie - Crediti (B III 2, d bis)</b>	<b>17,00</b>	
<b>Altri proventi finanziari ( C 16 a)</b>		<b>17,00</b>
<b>Disponibilità liquide ( C IV)</b>	<b>20,00</b>	
<b>Crediti (B III 2, d bis)</b>		<b>20,00</b>

### 3 terzo step - rilevazione del credito in PD

#### Scritture alla fine del quarto esercizio

<b>Immobilizzazioni finanziarie - Crediti (B III 2, d bis)</b>	<b>16,95</b>	
<b>Altri proventi finanziari ( C 16 a)</b>		<b>16,95</b>
<b>Disponibilità liquide ( C IV)</b>	<b>20,00</b>	
<b>Crediti (B III 2, d bis)</b>		<b>20,00</b>

#### Scritture alla fine del quinto esercizio

<b>Immobilizzazioni finanziarie - Crediti (B III 2, d bis)</b>	<b>16,90</b>	
<b>Altri proventi finanziari ( C 16 a)</b>		<b>16,90</b>
<b>Disponibilità liquide ( C IV)</b>	<b>1.020,00</b>	
<b>Crediti (B III 2, d bis)</b>		<b>1.020,00</b>