

I crediti

3 MAGGIO 2023

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[Attivo circolante];
```

B.III Immobilizzazioni finanziarie

2) crediti

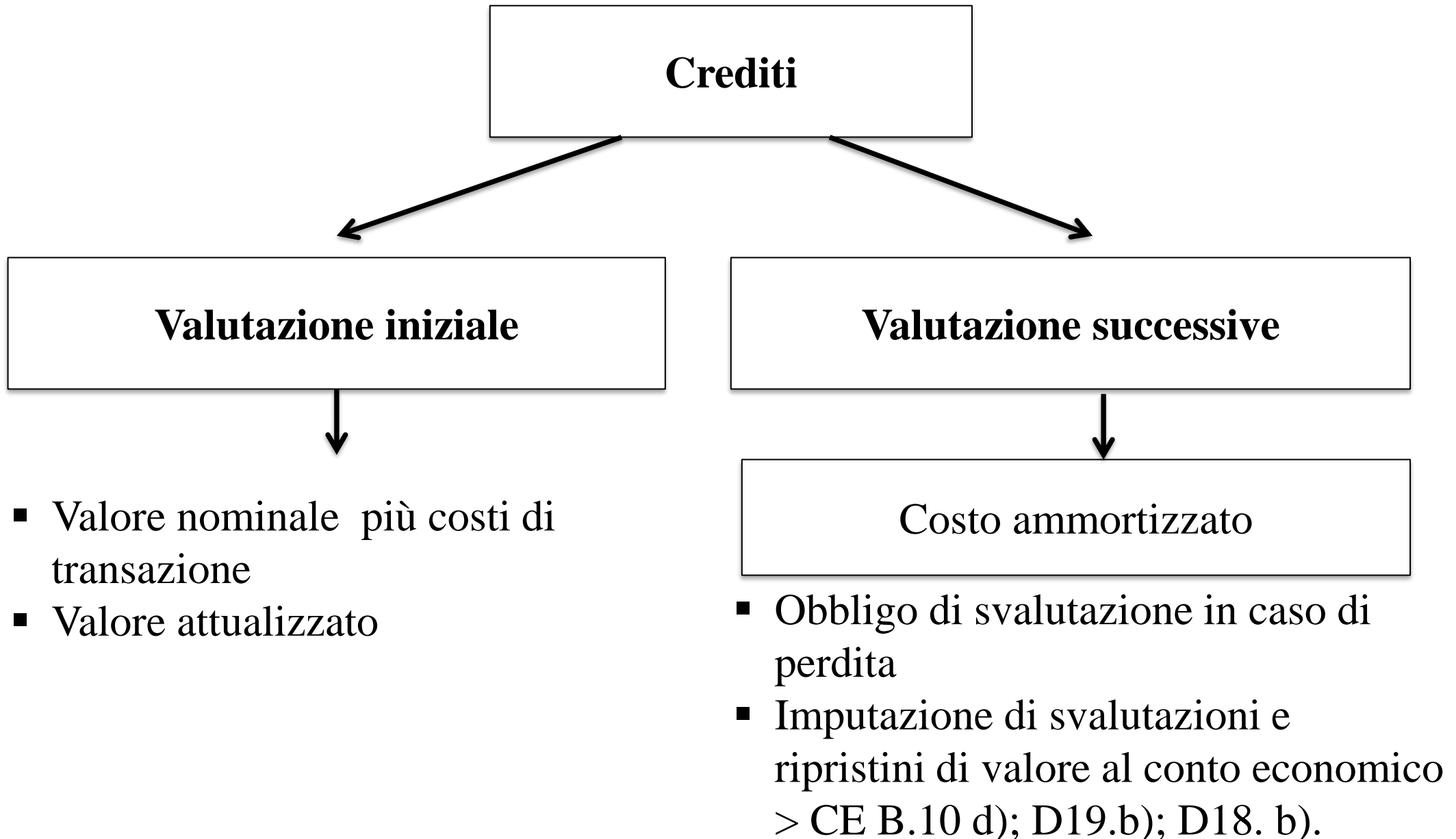
- a) Verso imprese controllate
- b) Verso imprese collegate
- c) Verso imprese controllanti
- d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- d) *bis* verso altri

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



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

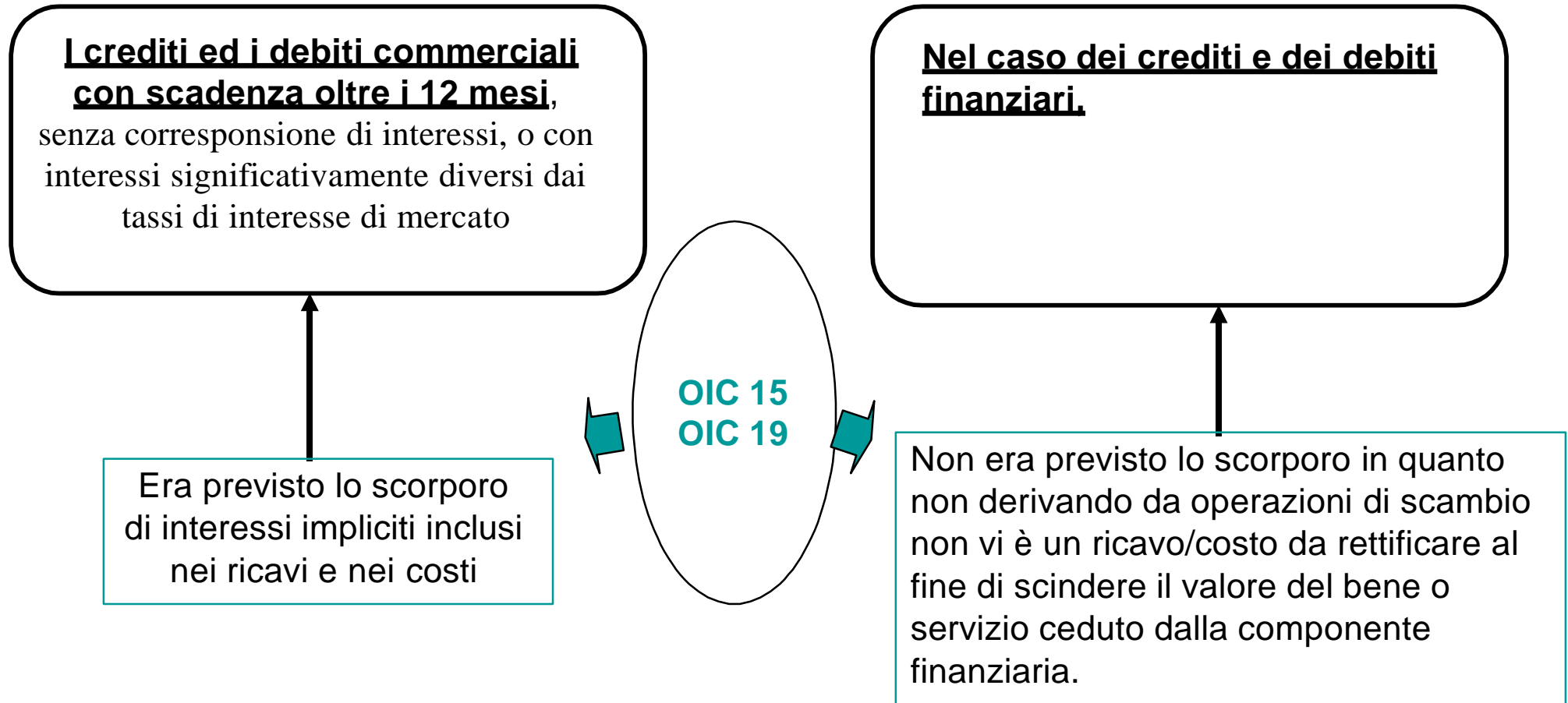
Art.2426 il criterio del costo ammortizzato. L'attualizzazione

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

ESEMPIO (SEGUE)

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

ESEMPIO (SEGUE)

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

ESEMPIO (SEGUE)

Scritture al momento dell'apertura del finanziamento

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

Scritture alla fine del primo esercizio

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

ESEMPIO (SEGUE)

Scritture alla fine del secondo esercizio

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

Scritture alla fine del terzo esercizio

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

ESEMPIO (SEGUE)

Scritture alla fine del quarto esercizio

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

Scritture alla fine del quinto esercizio

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