Associazione Nazionale Commercialisti Salerno

SALERNO 22/3/2019

Bilancio d'esercizio 2018 tra regole da consolidare e novità future

Relatore: Dott. Riccardo PATIMO

COSTO AMMORTIZZATO

COSTO AMMORTIZZATO
IL PUNTO DELLA SITUAZIONE

ANNO 2016	IL DEBUTTO
ANNO 2017	IL PRIMO TEST
ANNO 2018	L'AVVIO A REGIME

COSTO AMMORTIZZATO
ESEMPIO 1: SCRITTURA CONTABILE SENZA COSTO AMMORTIZZATO

30/06/2018	VENDITA MERCI PER EURO 10.000
	OPERAZIONE NON SOGGETTA AD IVA
31/12/2018	INCASSO INTEGRALE DEL CREDITO
	SENZA INTERESSI

COSTO AMMORTIZZATO
ESEMPIO1 : SCRITTURA CONTABILE SENZA COSTO AMMORTIZZATO

30/06/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	10.000,00	
Ricavi		10.000,00

31/12/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti		10.000,00
Banca c/c	10.000,00	

COSTO AMMORTIZZATO

ESEMPIO 2 : SCRITTURA CONTABILE CON COSTO AMMORTIZZATO

30/06/2018	VENDITA MERCI PER EURO 10.000
	OPERAZIONE NON SOGGETTA AD IVA
31/12/2018	INCASSO INTEGRALE DEL CREDITO
	CON INTERESSI PARI AD EURO 120

COSTO AMMORTIZZATO

ESEMPIO 2 : SCRITTURA CONTABILE CON COSTO AMMORTIZZATO

30/06/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	9.880,00	
Ricavi		9.880,00

31/12/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	120,00	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		120,00

31/12/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti		10.000,00
Banca c/c	10.000,00	

COSTO AMMORTIZZATO
ESEMPIO 2 : SCRITTURA CONTABILE CON COSTO AMMORTIZZATO

30/06/2018	VENDITA MERCI PER EURO 10.000
	OPERAZIONE NON SOGGETTA AD IVA
31/12/2018	MATURAZIONE INTERESSI PARI AD EURO 30
31/12/2019	MATURAZIONE INTERESSI PARI AD EURO 100
	INCASSO INTEGRALE DEL CREDITO

COSTO AMMORTIZZATO

ESEMPIO 2 : SCRITTURA CONTABILE CON COSTO AMMORTIZZATO

30/06/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	9.870,00	
Ricavi		9.870,00

31/12/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	30,00	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		30,00

31/12/2019	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	100,00	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		100,00

31/12/2019	Dare	Avere
Crediti vs Clienti		10.000,00
Banca c/c	10.000,00	

COSTO AMMORTIZZATO
ESEMPIO 2 : SCRITTURA CONTABILE CON COSTO AMMORTIZZATO

CONTO ECONOMICO 2018	CONTO ECONOMICO 2019
RICAVI : 9.870	RICAVI : ZERO
INTERESSI ATTIVI : 30	INTERESSI ATTIVI : 100

COSTO AMMORTIZZATO
VANTAGGI

CREDITI	IMMEDIATA EVIDENZA DEL VALORE DELLE DILAZIONI	LUNGHE
		CON TASSI RIDOTTI O ASSENTI
DEBITI	RIDUCE ENTITÀ DEI COSTI TRASFORMANDOLI IN INTERESSI PASSIVI RIPARTITI SULLA DURATA DELLA RATEIZZAZIONE	
	DÀ EVIDENZA DEL VALORE DEI FINANZIAMENTI SOCI GRATUITI	

COSTO AMMORTIZZATO
ELEMENTI PECULIARI

«**PALETTI**» APPLICATIVI	
DURATA DELLO STRUMENTO FINANZIARIO	SUPERIORE A 12 MESI
NATURA INFRUTTIFERA DELLO STRUMENTO FINANZIARIO	NIENTE INTERESSI, O INTERESSI IRRISORI O COMUNQUE INFERIORI A QUELLI DI MERCATO
ESISTENZA **PIANO DI AMMORTAMENTO**	CON EVIDENZA DI NUMERO, AMMONTARE E SCADENZA DELLE RATE

COSTO AMMORTIZZATO
OBBLIGATORIETÀ E SOGGETTI ESCLUSI

LE FONTI NORMATIVE	
Art. 2426, c.1, punto 1), c.c	le immobilizzazioni rappresentate da titoli sono rilevate in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile
Art. 2426, c.1, punti 7) e 8), c.c	il disaggio e l'aggio su prestiti e i crediti e i 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
Art. 2426, c.2, c.c.	… per la definizione […] di "costo ammortizzato" […] si fa riferimento ai principi contabili internazionali adottati dall'Unione europea

COSTO AMMORTIZZATO
OBBLIGATORIETÀ E SOGGETTI ESCLUSI

LE FONTI NORMATIVE

PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI	IAS 39, Par. 15-19	DEFINIZIONE DI COSTO AMMORTIZZATO
PRINCIPI CONTABILI NAZIONALI	dall'OIC 15 Crediti (Par. da 32 a 70 e relativi esempi esplicativi contenute nell'Appendice del principio)	
	dall'OIC 19 Debiti (Par. da 41 a 72 e relativi esempi esplicativi contenute nell'Appendice del principio).	

COSTO AMMORTIZZATO
OBBLIGATORIETÀ E SOGGETTI ESCLUSI

SONO ESCLUSI DAL COSTO AMMORTIZZATO

I SOGGETTI CHE REDIGONO IL BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA

ART. 2435-bis, c.c.	" … Le società che redigono il bilancio in forma abbreviata, in deroga a quanto disposto dall'articolo 2426, hanno la facoltà di iscrivere i titoli al costo di acquisto, i crediti al valore di presumibile realizzo e i debiti al valore nominale"

LE MICROIMPRESE

ART. 2435-ter, c.c.	" … i criteri di valutazione delle micro-imprese sono determinati secondo quanto disposto dall'articolo 2435-bis"

COLORO PER I QUALI L'APPLICAZIONE DEL COSTO AMMORTIZZATO
NON HA EFFETTI RILEVANTI SULLA RAPPRESENTAZIONE IN BILANCIO DEL CREDITO / DEBITO

COSTO AMMORTIZZATO
OBBLIGATORIETÀ E SOGGETTI ESCLUSI

BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA

1. totale dell'attivo dello stato patrimoniale: 4.400.000 Euro
2. ricavi delle vendite e delle prestazioni: 8.800.000 Euro
3. dipendenti occupati in media durante l'esercizio: 50 unità.

MICROIMPRESE

1. totale dell'attivo dello stato patrimoniale: 175.000 Euro
2. ricavi delle vendite e delle prestazioni: 350.000 Euro
3. dipendenti occupati in media durante l'esercizio: 5 unità.

COSTO AMMORTIZZATO
TERMINOLOGIA E DEFINIZIONI

COSTO AMMORTIZZATO	È il valore a cui un'attività o passività finanziaria è stata valutata al momento della rilevazione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato **utilizzando il criterio dell'interesse effettivo** su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità
CRITERIO DELL'INTERESSE EFFETTIVO	È un metodo di calcolo del costo ammortizzato e di ripartizione degli interessi attivi o passivi lungo il relativo periodo

COSTO AMMORTIZZATO
TERMINOLOGIA E DEFINIZIONI

TASSO DI INTERESSE EFFETTIVO

È il tasso che attualizza esattamente i pagamenti o gli incassi futuri stimati lungo la vita attesa dello **strumento finanziario** o, ove opportuno, un periodo più breve al valore contabile netto dell'attività o passività finanziaria. Quando si calcola il tasso di interesse effettivo, un'entità deve valutare i flussi finanziari tenendo in considerazione tutti i termini contrattuali dello strumento finanziario (per esempio, il pagamento anticipato, un'opzione call e simili), **ma non deve considerare perdite future su crediti**. Il calcolo include tutti gli oneri e punti base pagati o ricevuti tra le parti di un contratto che sono parte integrante del tasso di interesse effettivo, **i costi di transazione e tutti gli altri premi o sconti**.

SI MANTIENE COSTANTE PER TUTTA LA DURATA DEL FINANZIAMENTO

SALVO SIANO PREVISTI TASSI INDICIZZATI

COSTO AMMORTIZZATO
TERMINOLOGIA E DEFINIZIONI

COSTI DI TRANSAZIONE

Costi marginali direttamente attribuibili all'acquisizione, all'emissione o alla dismissione di un'attività o di una passività finanziaria. Un costo marginale è un costo che non sarebbe stato sostenuto se l'entità non avesse acquisito, emesso o dismesso lo strumento finanziario. I costi di transazione includono gli **onorari** e le **commissioni** pagati a soggetti terzi (es.: consulenti, mediatori finanziari e notai), i **contributi pagati a organismi di regolamentazione** e le **tasse e gli oneri sui trasferimenti**.

NON INCLUDONO premi o sconti sul valore nominale del credito e tutti gli altri oneri previsti dal contratto di finanziamento e pagati alla controparte.

COSTO AMMORTIZZATO
PROCEDURA OPERATIVA

1	Individuazione dei crediti o debiti dilazionati
2	Esclusione dei crediti e debiti con durata inferiore ai 12 mesi e di quelli per i quali sono previsti interessi con tassi in linea con quelli di mercato
3	Determinazione dei flussi finanziari futuri importi delle singole rate eventualmente maggiorati degli interessi pattuiti
4	Individuazione del tasso di mercato
5	Attualizzazione dei flussi finanziari futuri al tasso di mercato

COSTO AMMORTIZZATO
PROCEDURA OPERATIVA (segue)

6	Aggiunta al valore attuale dei costi di transazione, se previsti
7	Calcolo del tasso effettivo di rendimento
8	Costruzione di una tabella contenente di valori di supporto
9	Rilevazione delle scritture contabili
10	Predisposizione dell'informativa da inserire in nota integrativa

COSTO AMMORTIZZATO
PROCEDURA OPERATIVA (segue)

TASSO DI INTERESSE DI MERCATO

PRINCIPIO CONTABILE OIC 15, PAR 41, E, IN MODO DEL TUTTO IDENTICO, IL PRINCIPIO CONTABILE OIC 19, PAR. 49

"… Il tasso di interesse di mercato è il tasso che sarebbe stato applicato se due parti indipendenti avessero negoziato un'operazione similare di finanziamento con termini e condizioni comparabili a quella oggetto di esame"

COSTO AMMORTIZZATO
ATTUALIZZAZIONE FLUSSI FINANZIARI FUTURI

VARIABILI PRINCIPALI	
1	VALORE FUTURO DEL CREDITO O DEBITO
2	TASSO DI ATTUALIZZAZIONE
3	NUMERO DEI PAGAMENTI FUTURI

COSTO AMMORTIZZATO
ATTUALIZZAZIONE FLUSSI FINANZIARI FUTURI

FORMULA MATEMATICA

$$Valore\ attuale\ = \sum_{1}^{n} \frac{R}{(1+i)^n}$$

R	È IL VALORE DELLA SINGOLA RATA, CHE PUÒ ESSERE COSTANTE O VARIABILE
n	È IL NUMERO DELLE RATE FUTURE
i	È IL TASSO DI MERCATO CON CUI SI PROCEDE ALL'ATTUALIZZAZIONE

COSTO AMMORTIZZATO
IMPATTO DEI COSTI DI TRANSAZIONE

COSTI DI TRANSAZIONE

1) gli onorari e le commissioni pagati a soggetti terzi (es.: consulenti, mediatori finanziari e notai)
2) i contributi pagati a organismi di regolamentazione
3) le tasse e gli oneri sui trasferimenti.

I costi di transazione **non includono**

a) premi o sconti sul valore nominale del credito
b) e tutti gli altri oneri previsti dal contratto di finanziamento e pagati alla controparte

LA LORO PRESENZA COMPORTA

- **Aggiunta al valore attuale già calcolato**
- **Determinazione del tasso di interesse effettivo**
- **Calcolo degli interessi attivi futuri**

COSTO AMMORTIZZATO

IL COSTO AMMORTIZZATO

1	VA CALCOLATO E RILEVATO CONTESTUALMENTE ALL'INSORGENZA DEL CREDITO O DEBITO
2	**NON È UN RISCONTO** DI RILEVAZIONI GIÀ FATTE

COSTO AMMORTIZZATO
LA CONTABILIZZAZIONE AL COSTO AMMORTIZZATO

RICHIEDE CHE SI DETERMININO	
1	Il valore attuale dei flussi finanziari futuri ottenuto attualizzando gli stessi utilizzando il tasso di mercato
2	L'entità dei costi di transazione, se previsti
3	Ove siano presenti costi di transazione, l'aggiunta di questi al valore attualizzato e la quantificazione del tasso di interesse effettivo
4	La costruzione di un nuovo piano di ammortamento del credito / debito sulla cui base effettuare le scritture contabili successive a quella di prima rilevazione della posta contabile in esame

COSTO AMMORTIZZATO

Il «PASSAGGIO» IN CONTABILITÀ DELLO STRUMENTO FINANZIARIO

MOMENTI DI RILEVAZIONE DELLE SCRITTURE CONTABILI	
1	Rilevazione iniziale del valore del credito / debito al momento di insorgenza dei questi
2	Rilevazione degli incassi / pagamenti delle rate scadenti nel corso dell'esercizio
3	Valutazione alla fine del primo esercizio con contestuale rilevazione degli interessi attivi / passivi maturati entro tale data
4	Rilevazione degli incassi / pagamenti delle rate scadenti nel corso degli esercizi successivi fino all'esaurimento del piano di ammortamento
5	Rilevazione al termine di ciascun esercizio successivo a quello di prima rilevazione e fino al termine del piano di ammortamento, degli interessi attivi / passivi maturati in tali esercizi

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1B: VENDITA MERCI SENZA IVA

DATI DELL'ESEMPIO:

Data di insorgenza del credito: 01/01/2018
Valore delle merci vendute: Euro 1.000
Dilazione concessa: 4 rate semestrali posticipate, di importo uguale, Euro 250
Tasso di interesse contrattuale: 1% semestrale
Tasso di mercato: 3% semestrale
Costi di transazione: nessuno

SEMPLIFICAZIONI

Periodicità dei tassi: sempre semestrale
Imponibilità IVA: Non soggetto
Costi di transazione: nessuno

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1B: VENDITA MERCI SENZA IVA

FLUSSI FINANZIARI FUTURI E VALORE ATTUALE

Data	Valore credito	Tasso	Int attivi	Flussi in entrata	Valore a fine PERIODO	Tasso	Periodo	Valore attuale
	a	b	c=axb	d	e=a+c-d	f	g	h=d/(1+f)^g
30/06/2018	1.000	1%	10,00	260,00	750,00	3%	1	252,43
31/12/2018	750,00	1%	7,50	257,50	500,00	3%	2	242,72
30/06/2019	500,00	1%	5,00	255,00	250,00	3%	3	233,36
31/12/2019	250,00	1%	2,50	252,50	0,00	3%	4	224,34
Totale			**25,00**	**1.025,00**				**952,85**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1B: VENDITA MERCI SENZA IVA

SCRITTURA CONTABILE INIZIALE

01/01/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	952,85	
Ricavi		952,85

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1B: VENDITA MERCI SENZA IVA

CALCOLO INTERESSI ATTIVI AL 3%

Periodo	Valore credito	Tasso	Int attivi	Flussi in entrata	Valore a fine periodo	Interessi attivi al 31/12	
	a	b	c=axb	d	e=a+c-d		
30/06/2018	952,85	3,00%	28,59	260,00	721,44		
31/12/2018	721,44	3,00%	21,64	257,50	485,58	2018	50,23
30/06/2019	485,58	3,00%	14,57	255,00	245,15		
31/12/2019	245,15	3,00%	7,35	252,50	0,00	2019	21,92
Totale			**72,15**	**1.025,00**			**72,15**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1B: VENDITA MERCI SENZA IVA

SCRITTURE CONTABILI MATURAZIONE INTERESSI E INCASSO RATE SUCCESSIVE

30/06/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	28,59	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		28,59
Banca c/c	260,00	
Crediti vs Clienti		260,00

31/12/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	21,64	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		21,64
Banca c/c	257,50	
Crediti vs Clienti		257,50

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1B: VENDITA MERCI SENZA IVA

SCRITTURE CONTABILI MATURAZIONE INTERESSI E INCASSO RATE SUCCESSIVE

30/06/2019	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	14,57	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		14,57
Banca c/c	255,00	
Crediti vs Clienti		255,00

31/12/2019	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	7,35	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		7,35
Banca c/c	252,50	
Crediti vs Clienti		252,50

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

DATI DELL'ESEMPIO:

Data di insorgenza del credito: 01/01/2018
Valore delle merci vendute: Euro 1.000
Aliquota IVA: 22%
Ammontare dell'IVA esigibile: Euro 220
Credito complessivo: Euro 1.220
Dilazione concessa: 4 rate semestrali posticipate, di importo uguale, Euro 305 (Euro 250+55 di IVA)
Tasso di interesse contrattuale: ZERO
Tasso di mercato: 3% semestrale
Costi di transazione: nessuno

SEMPLIFICAZIONI

Interessi contrattuali: assenti
Costi di transazione: nessuno

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

FLUSSI FINANZIARI FUTURI E VALORE ATTUALE

Data	Valore credito	Tasso	Int attivi	Flussi in entrata	Valore a fine Periodo	Tasso	Periodo	Valore attuale
	a	b	c=axb	d	e=a+c-d			
30/06/2018	1.220,00		0,00	305,00	915,00	3%	1	296,12
31/12/2018	915,00		0,00	305,00	610,00	3%	2	287,49
30/06/2019	610,00		0,00	305,00	305,00	3%	3	279,12
31/12/2019	305,00		0,00	305,00	0,00	3%	4	270,99
Totale			**0,00**	**1.220,00**				**1.133,72**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

IMPATTO DELLA COMPONENTE IVA

IL VALORE ATTUALIZZATO SI SCOMPONE IN

COMPONENTE RICAVO	COMPONENTE IVA
scorporando dal valore attuale del credito la quota IVA ad esso riferibile (1.133,72 / 1,22 = 929,28)	determinata applicando al precedente risultato l'aliquota del 22% (929,28 x 22% = 204,44)

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

IMPATTO DELLA COMPONENTE IVA

PER CALCOLARE

minor ricavo da attualizzazione (c.d. One Day Loss)	quota dell'IVA attualizzata
ricavo originario meno la quota attualizzata (1.000-929,28 = 70,72)	pari alla differenza dell'IVA originaria meno la quota attualizzata (220,00 – 204,44 = 15,56)

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

SCRITTURA CONTABILE INIZIALE

01/01/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	1.133,72	
IVA a debito		220,00
C17 - Interessi e altri oneri finanziari	15,56	
Ricavi		929,28
Totale	**1.149,28**	**1.149,28**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

SCRITTURA CONTABILE INIZIALE (alternativa)

01/01/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	1.133,72	
IVA a debito		204,44
Ricavi		929,28
Totale	**1.133,72**	**1.133,72**

01/01/2018	Dare	Avere
IVA a debito		15,56
C17 - Interessi e altri oneri finanziari	15,56	
Totale	**15,56**	**15,56**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

CALCOLO INTERESSI ATTIVI AL 3%

Periodo	Valore credito	Tasso	Int. attivi	Flussi in entrata	Valore a fine periodo	Interessi attivi al 31/12	
	a	b	c=axb	d	e=a+c-d		
30/06/2018	1.133,72	3,00%	34,01	305,00	862,73		
31/12/2018	862,73	3,00%	25,88	305,00	583,61	2017	59,89
30/06/2019	583,61	3,00%	17,51	305,00	296,12		
31/12/2019	296,12	3,00%	8,88	305,00	0,00	2018	26,39
Totale			**86,28**	**1.220,00**			**86,28**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

SCRITTURE CONTABILI MATURAZIONE INTERESSI E INCASSO RATE SUCCESSIVE

30/06/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	34,01	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		34,01
Banca c/c	305,00	
Crediti vs Clienti		305,00

31/12/2018	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	25,88	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		25,88
Banca c/c	305,00	
Crediti vs Clienti		305,00

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

SCRITTURE CONTABILI MATURAZIONE INTERESSI E INCASSO RATE SUCCESSIVE

30/06/2019	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	17,51	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		17,51
Banca c/c	305,00	
Crediti vs Clienti		305,00

31/12/2019	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	8,88	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		8,88
Banca c/c	305,00	
Crediti vs Clienti		305,00

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 1A: VENDITA MERCI CON IVA

CONFRONTO CON E SENZA COSTO AMMORTIZZATO

ESEMPIO 1A	CON COSTO AMMORTIZZATO			SENZA COSTO AMMORTIZZATO		
DESCRIZIONE	CONTO ECONOMICO		ESERCIZIO	CONTO ECONOMICO		ESERCIZIO
RICAVI		929,28	2018		1.000,00	2018
INTERESSI ATTIVI		59,89				
INTERESSI PASSIVI	15,56					
TOT. ANNUO	**15,56**	**989,17**		**0,00**	**1.000,00**	
			2019			2019
INTERESSI ATTIVI		26,39				
TOT. ANNUO	**0,00**	**26,39**		**0,00**	**0,00**	
TOT. COMPLESSIVO	**15,56**	**1.015,56**		**0,00**	**1.000,00**	
EFFETTO NETTO		**1.000,00**			**1.000,00**	

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

DATI DELL'ESEMPIO:

Data di insorgenza del credito: 01/01/2018
Valore nominale del credito: Euro 1.000
Dilazione concessa: 5 rate annue posticipate, di importo pari ai soli interessi per i primi 4 anni e alla somma dell'intera quota capitale e degli interessi residui per quella dell'ultimo anno
Tasso di interesse contrattuale: 2% annuo
Tasso di mercato: 4% annuo
Costi di transazione: Euro 15

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

FLUSSI FINANZIARI FUTURI E VALORE ATTUALE

Anno	Valore credito	Tasso	Int attivi	Flussi in entrata	Valore a fine esercizio	Tasso	Periodo	Valore attuale
	a	b	c=ax b	d	e=a+c-d	f	g	h=d/(1+f)^g
2018	1.000,0	2,00%	20,00	20,00	1.000,00	4,00%	1	19,23
2019	1.000,0	2,00%	20,00	20,00	1.000,00	4,00%	2	18,49
2020	1.000,0	2,00%	20,00	20,00	1.000,00	4,00%	3	17,78
2021	1.000,0	2,00%	20,00	20,00	1.000,00	4,00%	4	17,10
2022	1.000,0	2,00%	20,00	1.020,00	0,00	4,00%	5	838,37
Totale			**100**	**1.100,0**				**910,96**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

IMPATTO DEI COSTI DI TRANSAZIONE

LA PRESENZA DEI COSTI DI TRANSAZIONE RICHIEDE CHE

1	si ridetermini il valore attuale aggiungendovi gli stessi	Valore attuale calcolato : Euro 910,96 + costi di transazione Euro 15 = Nuovo valore attuale Euro 925,97
2	si calcoli la differenza tra valore nominale del credito maggiorato dei costi di transazione e il nuovo valore attuale	Valore credito + costi di transazione = 1.015 – Nuovo valore attuale Euro 925,97 = Euro 89,03

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

SCRITTURA CONTABILE INIZIALE

01/01/2018	Dare	Avere
Immobilizzazioni finanziarie - crediti	925,96	
Debiti vs fornitori per costi transazione		15,00
C17 - Interessi e altri oneri finanziari	89,04	
Banca c/c		1.000,00
Totale	**1.015,00**	**1.015,00**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

CALCOLO DEL TASSO DI INTERESSE EFFETTIVO

Anno	Valore credito	Tasso	Int attivi	Flussi in entrata	Valore a fine esercizio	Tasso	Periodo	Valore attuale
	a	b	c=axb	d	e=a+c-d	f	g	h=d/(1+f)^g
2018	1.000,00	2,00%	20,00	20,00	1.000,00	3,6464%	1	19,30
2019	1.000,00	2,00%	20,00	20,00	1.000,00	3,6464%	2	18,62
2020	1.000,00	2,00%	20,00	20,00	1.000,00	3,6464%	3	17,96
2021	1.000,00	2,00%	20,00	20,00	1.000,00	3,6464%	4	17,33
2022	1.000,00	2,00%	20,00	1.020,00	0,00	3,6464%	5	852,76
Totale			**100,00**	**1.100,00**				**925,97**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

CALCOLO INTERESSI ATTIVI AL TASSO DEL 3,6464%

Anno	Valore credito	Tasso	Int attivi	Flussi in entrata	Valore a fine esercizio
	a	b	c=axb	d	e=a+c-d
2018	925,97	3,6464%	33,76	20,00	939,73
2019	939,73	3,6464%	34,27	20,00	954,00
2020	954,00	3,6464%	34,79	20,00	968,79
2021	968,79	3,6464%	35,33	20,00	984,11
2022	984,11	3,6464%	35,89	1.020,00	0,00
Totale			**174,03**	**1.100,00**	

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

SCRITTURE CONTABILI MATURAZIONE INTERESSI E INCASSO RATE SUCCESSIVE

31/12/2018	Dare	Avere
Immobilizzazioni finanziarie - crediti	33,76	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		33,76
Banca c/c	20,00	
Immobilizzazioni finanziarie - crediti		20,00

31/12/2019	Dare	Avere
Immobilizzazioni finanziarie - crediti	34,27	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		34,27
Banca c/c	20,00	
Immobilizzazioni finanziarie - crediti		20,00

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

SCRITTURE CONTABILI MATURAZIONE INTERESSI E INCASSO RATE SUCCESSIVE

31/12/2020	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	34,79	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		34,79
Banca c/c	20,00	
Crediti vs Clienti		20,00

31/12/2021	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	35,33	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		35,33
Banca c/c	20,00	
Crediti vs Clienti		20,00

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2A: FINANZIAMENTO A TERZI

SCRITTURE CONTABILI MATURAZIONE INTERESSI E INCASSO RATE SUCCESSIVE

31/12/2022	Dare	Avere
Crediti vs Clienti	35,89	
C16 d - Altri proventi finanziari diversi dai precedenti		35,89
Banca c/c	1.020,00	
Crediti vs Clienti		1.020,00

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2B: FINANZIAMENTO INFRAGRUPPO

DATI DELL'ESEMPIO:

Data di insorgenza del credito: 01/01/2018
Valore nominale del credito: Euro 1.000
Dilazione concessa: 5 rate annue posticipate, di importo pari ai soli interessi per i primi 4 anni e alla somma dell'intera quota capitale e degli interessi residui per quella dell'ultimo anno
Tasso di interesse contrattuale: 2% annuo
Tasso di mercato: 4% annuo
Costi di transazione: Euro 15

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2B: FINANZIAMENTO INFRAGRUPPO

MA IL FINANZIAMENTO VIENE EROGATO:

- AD UNA SOCIETÀ CONTROLLATA
- E SI EVINCE CHE LA NATURA DELLA TRANSAZIONE È IL **RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE** DELLA SOCIETÀ CONTROLLATA

I CALCOLI SONO I MEDESIMI MA CAMBIANO LE SCRITTURE CONTABILI DI CONTROLLANTE E CONTROLLATA

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2B: FINANZIAMENTO INFRAGRUPPO

SCRITTURA CONTABILE INIZIALE

DELLA CONTROLLANTE

01/01/2018	Dare	Avere
Immobilizzazioni finanziarie - crediti vs controllate	925,97	
Debiti vs fornitori per costi transazione		15,00
Partecipazioni in imprese controllate	89,03	
Banca c/c		1.000,00
Totale	**1.015,00**	**1.015,00**

COSTO AMMORTIZZATO
OIC 15 CREDITI - ESEMPIO 2B: FINANZIAMENTO INFRAGRUPPO

SCRITTURA CONTABILE INIZIALE

DELLA CONTROLLATA

01/01/2018	Dare	Avere
Banca c/c	1.000,00	
Debiti vs controllante		910,97
Patrimonio netto		89,03
Totale	**1.000,00**	**1.000,00**

COSTO AMMORTIZZATO

OIC 15 CREDITI - Esempio 3: FINANZIAMENTI ATTIVI CON TASSI DI INTERESSE NOMINALE A SCALARE PREDETERMINATI (CLAUSOLE STEP-UP E STEP-DOWN)

DATI DELL'ESEMPIO:

Data di insorgenza del credito: 01/01/2018
Valore nominale del credito: Euro 1.000
Dilazione concessa: 5 rate annue posticipate, di importo pari ai soli interessi per i primi 4 anni e alla somma dell'intera quota capitale e degli interessi residui per quella dell'ultimo anno
Tasso di interesse contrattuale: 2% per il primo anno, 4% per il secondo, 6% per il terzo, 8% per il quarto e 10% per l'ultimo
Tasso di mercato: irrilevante
Costi di transazione: Euro 15

COSTO AMMORTIZZATO

OIC 15 CREDITI - Esempio 3: FINANZIAMENTI ATTIVI CON TASSI DI INTERESSE NOMINALE A SCALARE PREDETERMINATI (CLAUSOLE STEP-UP E STEP-DOWN)

FLUSSI FINANZIARI FUTURI E TASSO DI INTERESSE EFFETTIVO

Anno	Valore credito	Tasso	Int attivi	Flussi in entrata	Valore a fine esercizio	Tasso di interesse effettivo	Periodo	Valore attuale
	a	b	c=axb	d	e=a+c-d	f	g	h=d/(1+f)^g
2018	1.000,00	2,00%	20,00	20,00	1.000,0	5,7757%	1	18,91
2019	1.000,00	4,00%	40,00	40,00	1.000,0	5,7757%	2	35,75
2020	1.000,00	6,00%	60,00	60,00	1.000,0	5,7757%	3	50,70
2021	1.000,00	8,00%	80,00	80,00	1.000,0	5,7757%	4	63,91
2022	1.000,00	10,0%	100,00	1.100,00	0,0	5,7757%	5	830,74
Totale			**300,00**	**1.300,00**				**1.000,00**

COSTO AMMORTIZZATO

OIC 15 CREDITI - Esempio 3: FINANZIAMENTI ATTIVI CON TASSI DI INTERESSE NOMINALE A SCALARE PREDETERMINATI (CLAUSOLE STEP-UP E STEP-DOWN)

CALCOLO INTERESSI ATTIVI AL TASSO DEL 5,7757%

Anno	Valore credito	Tasso	Int attivi	Flussi in entrata	Valore a fine esercizio
	a	b	c=axb	d	e=a+c-d
2018	1.000,00	5,7757%	57,76	20,00	1.037,76
2019	1.037,76	5,7757%	59,94	40,00	1.057,69
2020	1.057,69	5,7757%	61,09	60,00	1.058,78
2021	1.058,78	5,7757%	61,15	80,00	1.039,94
2022	1.039,94	5,7757%	60,06	1.100,00	0,00
Totale			**300,00**	**1.300,00**	

COSTO AMMORTIZZATO
ART. 13-BIS, c. 4 , D.L. 244/2016 (c.d. decreto Milleproroghe)

VIENE ESTESO IL PRINCIPIO DI DERIVAZIONE RAFFORZATA ANCHE AI SOGGETTI CHE ADOTTANO I NUOVI PRINCIPI OIC

CONSEGUENTEMENTE

GLI EFFETTI DEL COSTO AMMORTIZZATO ASSUMONO RILEVANZA ANCHE SOTTO IL PROFILO FISCALE

COSTO AMMORTIZZATO
ART. 13-BIS, c. 4 , D.L. 244/2016 (c.d. decreto Milleproroghe)

EFFETTI SUL ROL E SULLA BASE IMPONIBILE IRAP – CREDITI

ROL	IRAP
PARTE DEI RICAVI SI TRASFORMA IN INTERESSI ATTIVI E RENDE DEDUCIBILE UN PARI AMMONTARE DEGLI INTERESSI PASSIVI	LA CONTABILIZZAZIONE DI MINORI RICAVI RIDUCE ANCHE LA BASE IMPONIBILE IRAP

COSTO AMMORTIZZATO
ART. 13-BIS, c. 4 , D.L. 244/2016 (c.d. decreto Milleproroghe)

EFFETTI SUL ROL E SULLA BASE IMPONIBILE IRAP – DEBITI

ROL	Parte dei costi ad essi correlati si trasforma in interessi passivi quindi aumenta il ROL e quindi la quota di interessi passivi deducibile. Inoltre, gli interessi passivi generati dai crediti commerciali assumono tale natura e risultano pienamente deducibili ex art. 96 T.U.I.R.
	I costi di transazione non vengono più ammortizzati come oneri pluriennali ma si trasformano in interessi passivi, in questo caso l'effetto sul ROL è nullo ma aumentano gli interessi passivi da sottoporre al test ex art 96 T.U.I.R.
IRAP	Si riducono i costi e aumentano gli interessi passivi quindi sale la base imponibile
	I costi di transazione non partecipano più alla determinazione della base imponibile come quote di ammortamento ma divengono interessi passivi e come tali esclusi dalla medesima

NOVITÀ 2019 PER LA DEDUCIBILITÀ DEGLI INTERESSI PASSIVI

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

SOGGETTI INTERESSATI

- le società di capitali
- le società cooperative e di mutua assicurazione
- le società consortili, residenti nel territorio dello Stato
- gli enti pubblici e privati, diversi dalle società
- i trust, che hanno per oggetto esclusivo o principale l'esercizio di attività commerciali, residenti nel territorio dello Stato
- le società ed enti di ogni tipo, compresi i trust, con o senza personalità giuridica, **non residenti**, relativamente alle attività commerciali esercitate nel territorio dello Stato mediante stabili organizzazioni

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

SOGGETTI ESCLUSI

- gli imprenditori individuali
- le società di persone
- gli enti non commerciali che producono redditi d'impresa

Deducibilità ex art. 61 T.U.I.R.

- le società consortili costituite per l'esecuzione unitaria, totale o parziale, di lavori pubblici;
- le società di progetto;
- le società costituite per la realizzazione e l'esercizio di interporti

Esclusione ex art. 96, c. 5 T.U.I.R.

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI

QUELLI DERIVANTI DA:

- contratti di mutuo;
- contratti di locazione finanziaria;
- emissione di obbligazioni e titoli similari;
- ogni altro rapporto avente causa finanziaria;
- prestiti a dipendenti con obbligo di restituzione (Circ. 38/E del 23/06/2010)

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	
NB	Rientra nella nozione di interesse rilevante per l'art. 96 anche la componente finanziaria che si forma in relazione a crediti e debiti a seguito della valutazione degli stessi per mezzo del **costo ammortizzato**
	Non sono considerati interessi quelli relativi alle operazioni di pronti contro termine su titoli aventi funzione di raccolta, poiché **non** concorrono, ai sensi dell'art. 89, c. 6, T.U.I.R. a formare il reddito del cedente né come componente positivo né come componente negativo. Al contrario, il differenziale negativo esistente fra prezzo a pronti e prezzo a termine va ricompreso tra gli oneri assimilati.
	Rientra tra gli oneri assimilati, il differenziale negativo esistente fra prezzo a pronti e prezzo a

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI PASSIVI COMUNQUE DEDUCIBILI

1	IMPLICITI DERIVANTI DA DEBITI DI NATURA COMMERCIALE
2	CAPITALIZZATI SU BENI STRUMENTALI
3	RELATIVI A FINANZIAMENTI GARANTITI DA IPOTECA SU IMMOBILI DESTINATI ALLA LOCAZIONE

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI CAPITALIZZATI SU BENI STRUMENTALI

ASSUMONO RILEVANZA SE RIFERITI

1	All'acquisizione di beni materiali e immateriali strumentali per l'esercizio dell'impresa quando l'iscrizione in bilancio ad aumento del costo derivi da disposizioni di legge perché gli interessi passivi concorrono alla formazione del reddito di impresa attraverso le maggiori quote di ammortamento di tali beni
2	A finanziamenti contratti per la costruzione o ristrutturazione, **ma non per l'acquisto**, di beni immobili alla cui produzione è diretta l'attività d'impresa (c.d. immobili-merce) atteso che tali interessi impattano sul reddito di impresa per effetto del maggior valore attribuito alle rimanenze iniziali e finali

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI CAPITALIZZATI

3	Inclusi nel costo di beni mobili costituenti rimanenze (Risoluzione 14/02/2008 n. 3/DPF, del Dipartimento per le politiche fiscali e dalla Circolare 21/04/2009, n. 19/E) a condizione che la capitalizzazione rispetti i principi contabili
4	relativi a contratti di finanziamento per la realizzazione di lavori su commessa se “correttamente imputati ad aumento del valore delle rimanenze”. In caso contrario, tornano deducibili in base alle regole ex art. 96
5	su finanziamenti contratti per l’acquisto di immobili-merce da dedurre in base ad art. 96 anche se capitalizzati, anche se ora tale interpretazione risulterebbe in contrasto con l’estensione del principio di derivazione rafforzata anche ai soggetti non *IAS-Adopter*

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

RELATIVI A FINANZIAMENTI GARANTITI DA IPOTECA SU IMMOBILI DESTINATI ALLA LOCAZIONE

CONDIZIONI	sostenuti per l'acquisto degli immobili destinati alla locazione
	corrisposti per la loro costruzione, anche se tali oneri finanziari devono comunque essere relativi al mutuo ipotecario avente ad oggetto gli stessi immobili successivamente concessi in locazione

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

RELATIVI A FINANZIAMENTI GARANTITI DA IPOTECA SU IMMOBILI DESTINATI ALLA LOCAZIONE

SONO **SOCIETÀ DI GESTIONE IMMOBILIARE PASSIVA** QUELLE CHE RISPETTANO **CONGIUNTAMENTE** LE SEGUENTI CONDIZIONI

1	il valore effettivo dell'attivo patrimoniale è costituito per la maggior parte dal valore degli immobili destinati alla locazione
2	i ricavi sono rappresentati per almeno i due terzi da canoni di locazione o da affitto di azienda (il cui valore complessivo però deve essere prevalentemente costituito da quello dei fabbricati)

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI PASSIVI COMUNQUE INDEDUCIBILI

1	da “funzionamento” e concernenti finanziamenti contratti in connessione al sostenimento di spese di manutenzione straordinaria, relativi agli “immobili-patrimonio”
2	relativi a **finanziamenti erogati** all’impresa italiana **dalla capogruppo non residente** o da società consociate anch’esse non residenti, per la parte eccedente il valore determinato secondo le norme in tema di transfer pricing

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI PASSIVI COMUNQUE INDEDUCIBILI

3	corrisposti ai propri soci persone fisiche residenti nel territorio dello Stato dalle società cooperative (art. 14 del D.P.R. 601/1973) per la parte che supera l'ammontare calcolato con riferimento alla misura minima degli interessi spettanti ai detentori dei buoni postali fruttiferi, aumentata dello 0,90%
4	di mora non ancora corrisposti
5	interessi dovuti dai soggetti che liquidano l'IVA su base trimestrale

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI PASSIVI NON DEDOTTI

A	SI RIPORTANO A NUOVO PER I SUCCESSIVI PERIODO DI IMPOSTA
B	NON VI SONO LIMITI
C	IMPATTO SULLA FISCALITÀ DIFFERITA

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

INTERESSI ATTIVI

HANNO L'EFFETTO DI RENDERE DEDUCIBILE UN AMMONTARE CORRISPONDENTE DI INTERESSI PASSIVI

VI RIENTRANO QUELLI

- ORIGINATI DA CREDITI E DEBITI DI NATURA COMMERCIALE
- «VIRTUALI» CALCOLATI AL TASSO UFFICIALE DI RIFERIMENTO AUMENTATO DI UN PUNTO, RICOLLEGABILI AL RITARDATO PAGAMENTO DEI CORRISPETTIVI DOVUTI AI SOGGETTI OPERANTI CON LA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

IL ROL: Risultato Operativo Lordo della Gestione Caratteristica

+	A) Valore della produzione
-	B) Costi della produzione
=	**Differenza A-B**
+	8) Canoni locazione finanziaria di beni strumentali
+	10a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali
+	10b) Ammortamento immobilizzazioni materiali
=	**ROL contabile**

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

IL ROL: Risultato Operativo Lordo della Gestione Caratteristica

SI INCLUDONO

ONERI E PROVENTI STRAORDINARI

AD ECCEZIONE DI QUELLI DERIVANTI DA TRASFERIMENTI DI AZIENDA O DI RAMI DI AZIENDA

INTERESSI PASSIVI
DISCIPLINA FINO Al 31/12/2018

IL ROL: Risultato Operativo Lordo della Gestione Caratteristica

ECCEDENZE NON UTILIZZATE

SI RIPORTANO A NUOVO NEI SUCCESSIVI PERIODI DI IMPOSTA

SENZA SOSTANZIALI LIMITAZIONI

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

INTERESSI PASSIVI ATTRATTI ALLA DISCIPLINA DELL'ART. 96 TUIR

1	CAPITALIZZATI SU BENI STRUMENTALI
2	IMPLICITI DERIVANTI DA DEBITI DI NATURA COMMERCIALE

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

INTERESSI PASSIVI ATTRATTI ALLA DISCIPLINA DELL'ART. 96 TUIR

3

RELATIVI A FINANZIAMENTI GARANTITI DA IPOTECA SU IMMOBILI DESTINATI ALLA LOCAZIONE

INIZIALMENTE INCLUSI TRA QUELLI DA SOTTOPORRE AL TEST DI DEDUCIBILITÀ DELL'ART. 96 TUIR

POI RESI NUOVAMENTE DEDUCIBILI DA DALL'ART. 1, COMMA 7, DELLA LEGGE DI BILANCIO PER IL 2019 (L 145/2018)

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

INTERESSI PASSIVI ATTRATTI ALLA DISCIPLINA DELL'ART. 96 TUIR

4 SPESE DI EMISSIONI DI TITOLI

FINO AL PERIODO DI IMPOSTA 2018 ERANO DEDUCIBILI NELL'ESERCIZIO IN CUI ERANO SOSTENUTE, INDIPENDENTEMENTE DAL CRITERIO CON LE QUALI VENIVANO IMPUTATE IN BILANCIO

DAL 2019 DEDUCIBILI SE TROVANO CAPIENZA NEL 30% DEL ROL

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

INTERESSI ATTIVI

VIENE MANTENUTA	LA REGOLA CHE NE CONSENTE LA COMPENSABILITÀ CON GLI INTERESSI PASSIVI
	L'INCLUSIONE DEGLI INTERESSI VIRTUALI PER I SOGGETTI OPERANTI CON LA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE
MA SI CONSIDERANO	SOLO GLI INTERESSI ATTIVI IMPONIBILI
SI INTRODUCE	LA POSSIBILITÀ DI RIPORTARE A NUOVO L'ECCEDENZA NON UTILIZZATA

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

NUOVA CATEGORIA DI INTERESSI PASSIVI COMUNQUE DEDUCIBILI

INTERESSI PASSIVI E DEGLI ONERI FINANZIARI ASSIMILATI COLLEGATI AD UN **PROGETTO INFRASTRUTTURALE PUBBLICO** ED AVENTI **TUTTE LE SEGUENTI CARATTERISTICHE**

a	sono relativi a prestiti, utilizzati per finanziare un progetto infrastrutturale pubblico a lungo termine, che non sono garantiti né da beni appartenenti al gestore del progetto infrastrutturale pubblico diversi da quelli afferenti al progetto infrastrutturale stesso né da soggetti diversi dal gestore del progetto infrastrutturale pubblico

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

NUOVA CATEGORIA DI INTERESSI PASSIVI COMUNQUE DEDUCIBILI

INTERESSI PASSIVI E DEGLI ONERI FINANZIARI ASSIMILATI COLLEGATI AD UN **PROGETTO INFRASTRUTTURALE PUBBLICO** ED AVENTI **TUTTE LE SEGUENTI CARATTERISTICHE**

b	il soggetto gestore del progetto infrastrutturale pubblico a lungo termine è residente, ai fini fiscali, in uno Stato dell'Unione europea
c	i beni utilizzati per la realizzazione del progetto infrastrutturale pubblico a lungo termine e quelli la cui realizzazione, miglioramento, mantenimento costituiscono oggetto del progetto si trovano in uno Stato dell'Unione europea

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

PASSAGGIO AL ROL «FISCALE»

IL NUOVO ROL SI OTTIENE

A PARTIRE, COME IN PASSATO, DAI DATI CONTABILI

MA ASSUMENDOLI NELLA MISURA RISULTANTE DALL'APPLICAZIONE DELLE DISPOSIZIONI VOLTE ALLA DETERMINAZIONE DEL REDDITO DI IMPRESA

INCLUDENDOVI I COMPONENTI POSITIVI E NEGATIVI DI NATURA STRAORDINARIA DERIVANTI DA TRASFERIMENTI DI AZIENDA O DI RAMI DI AZIENDA

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

PASSAGGIO AL ROL «FISCALE»

DATI DI BILANCIO	
A) Valore della produzione	1.500.000,00
B) Costi della produzione	900.000,00
Differenza A-B	**600.000,00**
8) Canoni locazione finanziaria di beni strumentali	15.000,00
10a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	20.000,00
10b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	45.000,00
Totale rettifiche	**80.000,00**
ROL contabile con regole 2018	**680.000,00**

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

PASSAGGIO AL ROL «FISCALE»

DAL 2019 OCCORRE AGGIUNGERE LE RETTIFICHE FISCALI

Esempio di Rettifiche fiscali	**Valore contabile**	**Quota Deducibile**	**Valore fiscale**	**Variazione in aumento**
Spese telefoniche	7.500,00	80%	6.000	1.500,00
Spese per autoveicoli	4.000,00	20%	800	3.200,00
Compensi agli amministratori non pagati	35.000,00	0%	0,00	35.000,00
Totale rettifiche fiscali				**39.700,00**

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

PASSAGGIO AL ROL «FISCALE»

DAL 2019 OCCORRE AGGIUNGERE LE RETTIFICHE FISCALI

	BILANCIO AL 31/12/2019	
+	A) Valore della produzione	1.500.000,00
-	B) Costi della produzione	900.000,00
=	**Differenza A-B**	**600.000,00**
+	8) Canoni locazione finanziaria di beni strumentali	15.000,00
+	10a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	20.000,00
+	10b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	45.000,00
	Totale rettifiche	**80.000,00**
=	**ROL contabile**	**680.000,00**
	Totale rettifiche fiscali	**39.700,00**
	ROL fiscale	**719.700,00**

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

ROL «FISCALE»

ECCEDENZE NON UTILIZZATE

POSSONO ESSERE PORTATA AD INCREMENTO DEL ROL **DEI SUCCESSIVI 5 PERIODI D'IMPOSTA**.

CON UTILIZZO IN BASE AL CRITERIO FIFO:

- PRIMA IL ROL DEL PERIODO DI IMPOSTA
- POI L'ECCEDENZA RIPORTATA DAL PRECEDENTE PERIODO
- POI LE ECCEDENZE RIPORTATE DAI PRECEDENTI PERIODI

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

REGIME TRANSITORIO

INTERESSI NON DEDOTTI E RIPORTATI A NUOVO DA PERIODI ANTE 2019

È FATTA SALVA LA DEDUCIBILITÀ NEI SUCCESSIVI PERIODI DI IMPOSTA

ECCEDENZE DI ROL DEI PRECEDENTI PERIODI DI IMPOSTA

NON SONO PREVISTI LIMITI AL RIPORTO A NUOVO

MA PER GLI INTERESSI PASSIVI E AGLI ONERI FINANZIARI ASSIMILATI RELATIVI A PRESTITI CONTRATTI ANTE 17/06/2016, È AMMESSA LA SCELTA SE DEDURLI USUFRUENDO DEL ROL DEL PERIODO IN CUI SONO SOSTENUTI O DI QUELLI RIPORTATI DAGLI ANNI PRECEDENTI

INTERESSI PASSIVI
NUOVA DISCIPLINA DAL 2019

REGIME TRANSITORIO

COMPONENTI POSITIVI O NEGATIVI ISCRITTI NEL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2018 MA CON RILEVANZA FISCALE RINVIATA A SUCCESSIVI PERIODI DI IMPOSTA

PER I QUALI È PREVISTO CHE NON ABBIANO ALCUN IMPATTO SUL ROL FISCALE DI TALI PERIODI

COMPONENTI ECONOMICI RILEVATI NEI BILANCI SUCCESSIVI A QUELLO DEL 2018 E CHE COSTITUISCONO RETTIFICHE DI SEGNO OPPOSTO DI COSTI O PROVENTI DI ANNI PRECEDENTI

DA ASSUMERE PER IL LORO VALORE CONTABILE ANCHE SE DIFFERENTE DA QUELLO FISCALE