# «Principi contabili nazionali e reddito fiscale: la derivazione rafforzata»

19 Novembre 2018
Università degli Studi di Padova, Aula Magna Palazzo Bo

SAF
SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE DELLE TRE VENEZIE

# «Principi di prevalenza della sostanza sulla forma (c.c.) e di derivazione rafforzata (TUIR): l'applicazione del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione declinati per le PMI»

**Gianluca Cristofori**
Dottore Commercialista ed Esperto Contabile

SAF
SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE DELLE TRE VENEZIE

# Articolazione dell'intervento e punti di interesse

- **Derivazione «semplice» e derivazione «rafforzata»**
- Criteri di valutazione dei debiti e dei crediti
- Attuazione del principio di derivazione rafforzata
- Casi pratici e profili di criticità



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione semplice
## *Art. 83, comma 1, del TUIR*

*"Il reddito complessivo è determinato apportando all'**utile** o alla **perdita risultante dal conto economico**, relativo all'esercizio chiuso nel periodo d'imposta, **le variazioni in aumento o in diminuzione conseguenti all'applicazione dei criteri stabiliti nelle successive disposizioni della presente sezione.*** […]".

Si tratta dell'unico principio (fiscale) applicabile per le imprese soggette all'IRPEF, ivi comprese quelle «collettive», nonché per le società di capitali soggette all'IRES cd. «micro-imprese» di cui all'articolo 2435-ter del codice civile (attivo euro 175.000; ricavi euro 350.000; dipendenti 5 unità).


La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione rafforzata
## *Art. 83, comma 1, del TUIR*

Invece, "[…] *Per i* ***soggetti che redigono il bilancio in base ai princìpi contabili internazionali*** […], *e per i* ***soggetti, diversi dalle micro-imprese di cui all'articolo 2435-ter del codice civile, che redigono il bilancio in conformità alle disposizioni del codice civile****, valgono, anche in deroga alle disposizioni dei successivi articoli della presente sezione, i criteri di* ***qualificazione****,* ***imputazione temporale*** *e* ***classificazione*** *in bilancio previsti dai rispettivi princìpi contabili*", IAS-IFRS oppure OIC.



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione rafforzata
## *Art. 83, comma 1-bis, del TUIR*

*Ai fini del comma 1,* ***ai soggetti****,* ***diversi dalle micro-imprese di cui all'articolo 2435-ter del codice civile, che redigono il bilancio in conformità alle disposizioni del codice civile, si applicano, in quanto compatibili****, le disposizioni emanate in attuazione del comma 60 dell'articolo 1 della legge 24 dicembre 2007, n. 244, e del comma 7-quater dell'articolo 4 del decreto legislativo 28 febbraio 2005, n. 38".*

***D.M. 10/1/2018, D.M. 3/8/2017, D.M. 8/6/2011, D.M. 1/4/2009 n.48***



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione rafforzata

## *Risposta resa nel corso dell'evento "Telefisco 2018"*

*"L'art. 13-bis del D.L. Milleproroghe 2017, nell'estendere il principio di derivazione rafforzata previsto dall'art. 83 del TUIR ai soggetti che redigono il bilancio in base al Codice civile, **ha escluso espressamente le micro-imprese**, ovvero quelle imprese che presentano i limiti dimensionali previsti dall'art. 2435-ter del Codice civile.* […]"



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione rafforzata

## *Risposta resa nel corso dell'evento "Telefisco 2018"*

Ciò, **nonostante siano comunque obbligate ad applicare il postulato della prevalenza della sostanza sulla forma**, essendo **facoltativamente** ammesse a **disapplicare solo** i criteri del **costo ammortizzato** e dell'**attualizzazione**, nonché inibite ad applicare la disciplina in materia di derivati (a *fair value* positivo – vedasi OIC 32 – *« §.134 Nel caso di strumenti finanziari derivati, **ove ricorrano le condizioni per l'iscrizione ai sensi dell'OIC 31, la società rileva un fondo rischi ed oneri**. **Nella determinazione del fondo la società può far riferimento alle linee guida per la valutazione di un contratto derivato contenute nel presente principio**»*).



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione rafforzata

## *Risposta resa nel corso dell'evento "Telefisco 2018"*

Motivo della risposta: "[…] ***Si tratta di un'esclusione connessa alla ricorrenza in capo all'impresa dei presupposti oggettivi che la qualificano, sotto il profilo civilistico, come microimpresa***. *In tal senso,* ***è ininfluente l'eventuale scelta di una micro-impresa di non fruire delle semplificazioni in termini*** *di schemi di bilancio e* ***di criteri di valutazione previsti dalla disciplina codicistica***, ***atteso che alle microimprese è comunque fatto divieto di valutare in bilancio al fair value gli strumenti finanziari derivati*** *(valutazione quest'ultima obbligatoria per le imprese che redigono il bilancio in forma ordinaria e abbreviata)*".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione rafforzata

## *Risposta resa nel corso dell'evento "Telefisco 2018"*

Le **micro-imprese**, quindi, pur essendo **obbligate sul piano civile ad applicare in bilancio il principio di prevalenza della sostanza sulla forma** (con una possibile deroga per i criteri dell'attualizzazione e del costo ammortizzato e il divieto di valutare gli strumenti finanziari derivati a *fair value* positivo) **non possono attribuirgli rilevanza fiscale**, risultando così talvolta inspiegabilmente «condannate» ad un inutilmente oneroso «**doppio binario**».

Si sarebbe dovuto trattare di una norma «di favore» per le imprese di minori dimensioni e, quindi, verosimilmente meno strutturate: perché imporre, quindi, un doppio binario e non lasciare loro la libertà di scegliere se sottrarsi o no alle possibili semplificazioni contabili senza creare doppi binari?



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione rafforzata

## *Risposta resa nel corso dell'evento "Telefisco 2018"*

Alcuni esempi di applicazione del principio di rappresentazione in bilancio secondo il principio della prevalenza della sostanza economica rispetto alla forma giuridico-negoziale:

§ criteri del costo ammortizzato (costi di transazione => componente finanziaria) e dell'attualizzazione (tasso effettivo o, se diverso, tasso di mercato) – disapplicabile;

§ acquisto/vendita "a pronti" con obbligo di rivendita/riacquisto "a termine» – espressamente regolato;

§ trattamento della plusvalenza derivante da operazioni di sale and lease back (RADE n.77/E/2017);

§ trattamento dell'acquisto/**vendita** di azioni proprie;



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Principio di derivazione rafforzata

## *Risposta resa nel corso dell'evento "Telefisco 2018"*

§ principio della rilevanza del passaggio dei rischi e benefici in un momento diverso rispetto a quello del passaggio di proprietà;

§ trattamento (profilo fiscale) dei contributi in conto impianti di origine contrattuale (stampi, impianti di allaccio, macchinari nella filiera dei "terzisti", ecc.);

§ trattamento (profilo fiscale) dei contributi per il subentro nei contratti cd. «onerosi»;

§ trattamento (profilo contabile) dell'emissione di strumenti finanziari "di debito" trattati come strumenti "di capitale";

§ […]



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Articolazione dell'intervento e punti di interesse

- Derivazione semplice e derivazione rafforzata
- **Criteri di valutazione dei debiti e dei crediti**
- Attuazione del principio di derivazione rafforzata
- Casi pratici e profili di criticità



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Criteri di valutazione dei crediti e dei debiti
## *Art. 2426, comma 1, n.8), del Codice civile*

*"Nelle valutazioni devono essere osservati i seguenti* ***criteri****:*[…]

***8) 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* […]".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Disciplina transitoria

## *Art. 12, comma 2, del D.Lgs. 18/8/2015, n.139*

*"Le **modificazioni** previste dal presente decreto **all'articolo 2426**, **comma 1**, numeri 1), 6) e **8)**, **del codice civile**, **possono non essere applicate** alle componenti delle voci riferite a operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio*".

Norma transitoria «per tutti», da tenere in considerazione anche in ipotesi di «cambio dimensionale», quale possibile «via d'uscita» rispetto all'applicazione retroattiva dei criteri in precedenza facoltativamente disapplicati (OIC n.29).



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Criteri di valutazione dei crediti e dei debiti per le PMI

## *Art. 2435-bis, comma 8, del Codice Civile*

"[…] *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*** […]".

## *Art. 2435-ter del Codice Civile*

"[…] *Fatte salve le norme del presente articolo, gli schemi di bilancio e* ***i criteri di valutazione delle micro-imprese*** ***sono determinati*** ***secondo quanto disposto dall'articolo 2435-bis*** […]".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Criteri di valutazione dei debiti per le PMI

## *OIC 19 – Debiti ( § .54 e § .67)*

"***Nel bilancio in forma abbreviata*** *redatto ai sensi dell'art. 2435-bis del codice civile* ***e nel bilancio delle micro-imprese*** *redatto ai sensi dell'art. 2435-ter del codice civile,* ***i debiti possono essere valutati al valore nominale senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione***".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Rilevazione dei costi di transazione per le PMI

## *OIC 19 – Debiti ( § .57)*

*"**I costi di transazione iniziali sostenuti per ottenere finanziamenti**, quali, ad esempio, le spese di istruttoria, l'imposta sostitutiva su finanziamenti a medio termine, gli oneri di perizia dell'immobile, le commissioni dovute a intermediari finanziari ed eventuali altri costi di transazione iniziali **sono rilevati tra i risconti attivi nella classe D dell'attivo dello stato patrimoniale***".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Rilevazione dei costi di transazione per le PMI
## *OIC 19 – Debiti ( § .70)*

*"I costi di transazione iniziali rilevati tra i risconti attivi sono addebitati a conto economico lungo la durata del prestito a quote costanti ad integrazione degli interessi passivi nominali"*.



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Criteri di valutazione dei crediti per le PMI

## *OIC 15 – Crediti ( § .46, § .48, § .55, § .58)*

"***Nel bilancio in forma abbreviata*** *redatto ai sensi dell'art. 2435-bis del codice civile* ***e nel bilancio delle micro-imprese*** *redatto ai sensi dell'art. 2435-ter del codice civile,* ***i crediti possono essere valutati al valore di presumibile realizzo senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione***".

"***I costi di transazione sono rilevati tra i risconti attivi nella classe D dell'attivo dello stato patrimoniale***".

"***I costi di transazione iniziali, rilevati tra i risconti attivi, sono ammortizzati a quote costanti lungo la durata del credito a rettifica degli interessi attivi nominali***".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Articolazione dell'intervento e punti di interesse

- Derivazione semplice e derivazione rafforzata
- Criteri di valutazione dei debiti e dei crediti
- **Attuazione del principio di derivazione rafforzata**
- Casi pratici e profili di criticità



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Attuazione del principio di derivazione rafforzata
## *Art. 2, comma 1, D.M. 3/8/2017*

"***Per i soggetti di cui al comma 1-bis dell'art. 83 del testo unico delle imposte sui redditi si applicano le disposizioni di cui:***

***a)*** *al decreto del Ministro dell'economia e delle finanze 1° aprile 2009, n. 48 contenute nei seguenti articoli:*

*1) art. 2, commi 1, 2 e 3;*

*2) art. 3, commi 1, 3 e 4;* […]

***b)*** *al decreto del Ministro dell'economia e delle finanze 8 giugno 2011*

*contenute nei seguenti articoli:* […]

*3) art. 5* […]".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Attuazione del principio di derivazione rafforzata

## *Art. 2, comma 1, D.M. 1/4/2009, n.48*

*"Ai sensi dell'articolo 83, comma 1, terzo periodo, del testo unico, per i soggetti IAS* ***assumono rilevanza****, ai fini dell'applicazione del Capo II, Sezione I, del testo unico,* ***gli elementi reddituali e patrimoniali rappresentati in bilancio in base al criterio della prevalenza della sostanza sulla forma*** *previsto dagli IAS. Conseguentemente, devono intendersi* ***non applicabili*** *a tali soggetti le disposizioni dell'articolo* ***109****, commi 1 e 2, del testo unico,* ***nonché ogni altra disposizione di determinazione del reddito che assuma i componenti reddituali e patrimoniali in base a regole di rappresentazione non conformi all'anzidetto criterio*** […]".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Attuazione del principio di derivazione rafforzata
## *Art. 2, comma 1, D.M. 1/4/2009, n.48*

*"Anche ai soggetti IAS, fermo restando quanto previsto al comma 1, si applicano le disposizioni del Capo II, Sezione I del testo unico che prevedono limiti quantitativi alla deduzione di componenti negativi o la loro esclusione o ne dispongono la ripartizione in più periodi di imposta, nonché quelle che esentano o escludono, parzialmente o totalmente, dalla formazione del reddito imponibile componenti positivi, comunque denominati, o ne consentono la ripartizione in più periodi di imposta, e quelle che stabiliscono la rilevanza di componenti positivi o negativi nell'esercizio, rispettivamente, della loro percezione o del loro pagamento* […]".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Attuazione del principio di derivazione rafforzata
## *Art. 5, comma 4-bis, D.M. 8/6/2011*

*"Nel caso di operazioni di finanziamento tra soggetti tra i quali sussiste il rapporto di controllo di cui all'art. 2359 del codice civile assumono rilevanza fiscale esclusivamente i componenti positivi e negativi imputati a conto economico desumibili dal contratto di finanziamento, laddove siano rilevati nello stato patrimoniale componenti derivanti dal processo di attualizzazione a tassi di mercato previsto dal criterio del costo ammortizzato".*



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Attuazione del principio di derivazione rafforzata

## *Art. 96, comma 3, del TUIR post «ATAD» - in fase di discussione*

"***La disciplina del presente articolo si applica agli interessi passivi e agli interessi attivi, nonché agli oneri finanziari e ai proventi finanziari ad essi assimilati, che sono qualificati come tali dai principi contabili adottati dall'impresa*** ***e per i quali tale qualificazione è confermata dalle disposizioni emanate in attuazione dell'art. 1, comma 60, della legge 24 dicembre 2007, n.244*** [D.M. 1/4/2009, n.48 e D.M. 8/6/2011], ***dell'articolo 4, commi 7-quater e 7-quinquies del decreto legislativo 28 febbraio 2005, n.38*** [Decreto IAS], ***e dell'articolo 13-bis, comma 11, del decreto legge 30 dicembre 2016, n.244*** [coordinamento disciplina IRES e IRAP con il D.Lgs. n.139/2015], […]".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Attuazione del principio di derivazione rafforzata

## *Art. 96, comma 3, del TUIR post «ATAD» - in fase di discussione*

"[…] ***e che derivano da un'operazione o da un rapporto contrattuale aventi causa finanziaria o da un rapporto contrattuale contenente una componente di finanziamento significativa***. […]".



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Articolazione dell'intervento e punti di interesse

- Derivazione semplice e derivazione rafforzata
- Criteri di valutazione dei debiti e dei crediti
- Attuazione del principio di derivazione rafforzata
- **Casi pratici e profili di criticità**



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Casi pratici e profili di criticità

- **Micro-impresa che adotta i criteri del costo ammortizzato e dell'attualizzazione (rinunciando alla possibilità di derogarvi),** non rilevando, quindi, i costi di transazione tra i risconti attivi e non addebitandoli, quindi, a conto economico per quote costanti lungo la durata del prestito:
    - natura dei costi di transazione vs art. 96 TUIR;
    - principio di previa imputazione a conto economico vs principio di specialità della norma.
- **Micro-impresa che adotta i principi contabili internazionali** per uniformarsi ai principi contabili del Gruppo di cui fa parte.



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Casi pratici e profili di criticità

- Applicazione del criterio dell'**attualizzazione** dei debiti e dei crediti relativi all'acquisto/vendita di **partecipazioni sociali**.
- Applicazione dei criteri del **costo ammortizzato** e dell'**attualizzazione** con riguardo ai **finanziamenti infruttiferi o a condizioni non di mercato**:
    - finanziamento ricevuto/concesso a condizioni non di mercato dalla **controllante** vs **altri soci / terzi**;
    - finanziamento erogato da **socio residente all'estero**;
    - **natura fiscale della riserva da** *(demeed contribution)* iscritta dalla società partecipata che riceve il finanziamento.



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.

# Casi pratici e profili di criticità

- **Micro-impresa che acquista e rivende azioni proprie**.
- **Principio della rilevanza del passaggio dei rischi e benefici** in un momento diverso rispetto a quello del formale passaggio della proprietà (p.e. vendita a pronti con obbligo di riacquisto a termine in ipotesi di sostanziale "noleggio" o "servizi di lavorazione c/terzi", imballaggi "a rendere", eliminazione del "rischio di invenduto", *rent to buy*, ecc.).
- **Principio del *combining/segmenting* contrattuale** (p.e. lavori su commessa, contributi su impianti per impegno all'acquisto di materie prime da impiegare nel ciclo di lavorazione).



La riproduzione e duplicazione del presente materiale, per qualsiasi finalità e con qualsiasi mezzo, se non espressamente autorizzata da SAF Triveneta, è rigorosamente vietata.