

12° FORUM BILANCIO

Effetti nel bilancio OIC e IFRS delle moratorie e delle rinegoziazioni di debiti, leasing e contratti di affitto

Donatella Busso

AGENDA

- Il contesto: Covid-19 e rischio di liquidità
- Rinegoziazioni e moratorie **contratti di leasing – IFRS 16**
- Rinegoziazioni e moratorie **contratti di leasing – OIC**
- Rinegoziazioni e moratorie **debiti valutati al costo ammortizzato – IFRS 9 – OIC 19**
- Rinegoziazioni e moratorie **debiti non valutati al costo ammortizzato – OIC 19**
- Riflessioni finali

IL CONTESTO: COVID-19 E RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Covid-19

- Difficoltà finanziarie di breve periodo
- Cambiamenti del business → impatti nel medio/lungo termine

Rischio di liquidità

Rischio che un'entità possa incorrere in difficoltà nell'adempimento delle proprie passività finanziarie

Azioni poste in essere

- Adesione a moratorie
- Rinegoziazione di debiti/leasing/affitti
- Ottenimento di nuovi finanziamenti
- Rinegoziazione covenant

CONTRATTI DI LEASING – IFRS 16

Bilancio 2019

IFRS 16

Locatari

Right-Of-Use Asset + Lease

Liability

Noleggi – Affitti – Leasing

Impatti significativi su processi,
sistemi amministrativi, ecc.

Covid-19

- Settore retail
- Affitti di immobili
- «concessioni» ottenute dai locatari

Bilancio 2020

Come contabilizzare tutte le
«concessioni»?

- **Applicando l'IFRS 16**

Oppure

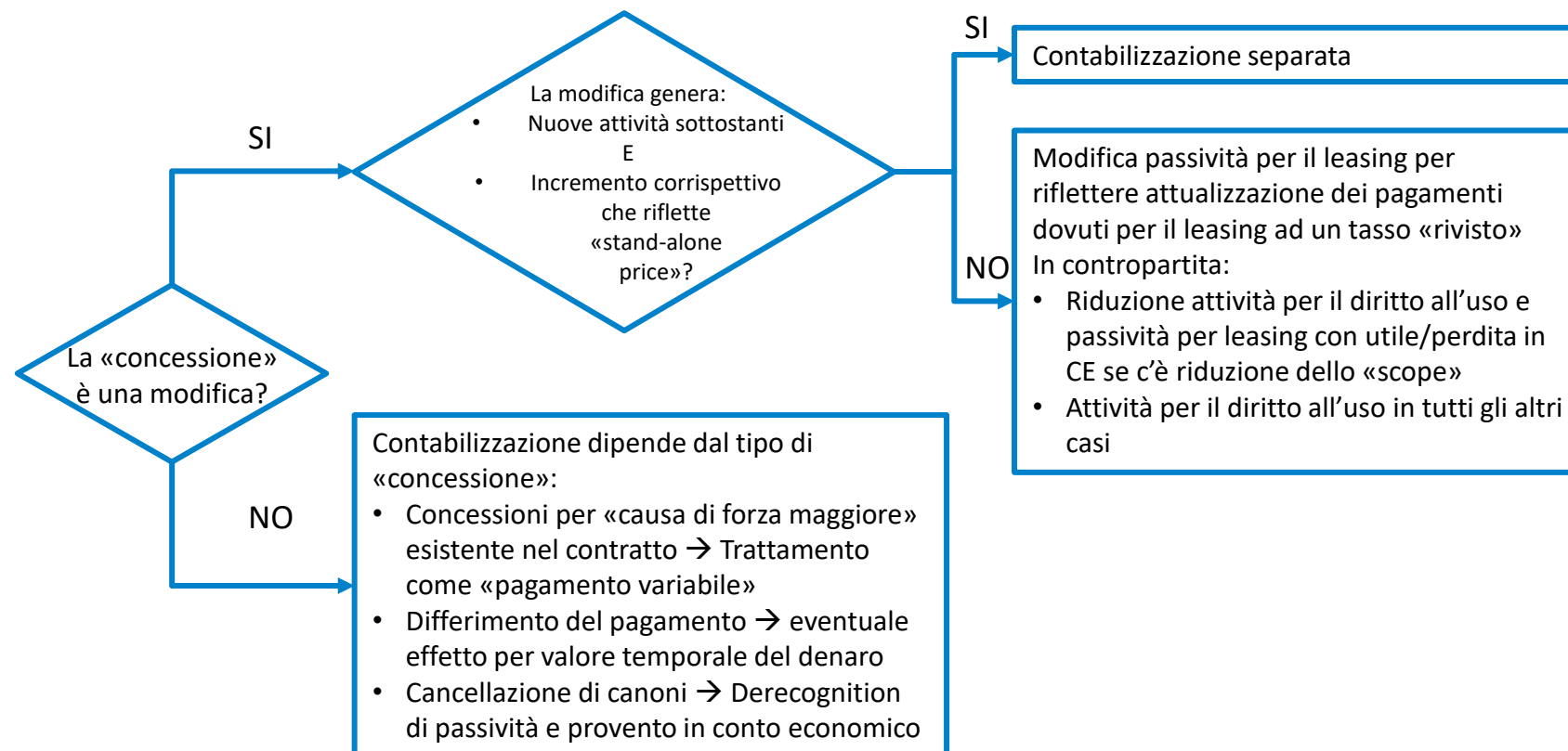
- **Usando l'espedito pratico emesso dallo IASB 1° giugno 2020**

RINEGOZIAZIONI E MORATORIE CONTRATTI DI LEASING – IFRS 16

IFRS 16 – PRINCIPI GENERALI

Modifiche al contratto di leasing
(Appendice A):

“una modifica ad un contratto di leasing è una modifica dell'oggetto o del corrispettivo del leasing non prevista nelle condizioni contrattuali originarie del leasing (ad esempio, aggiunta o revoca di un diritto di utilizzo di una o più attività sottostanti o proroga o riduzione della durata contrattuale del leasing)”

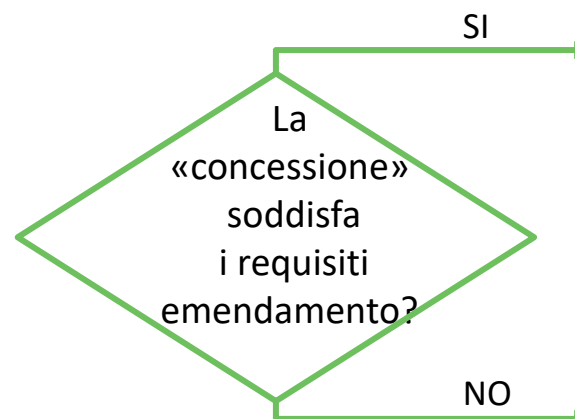


CONTRATTI DI LEASING – IFRS 16

IFRS 16 – ESPEDIENTE PRATICO

- ✓ IFRS 16, par. 46A: il locatario può scegliere di non valutare se una concessione sui canoni che soddisfi le condizioni di cui al paragrafo 46B sia una modifica del leasing
- ✓ IFRS 16, par 46B – **REQUISITI DA RISPETTARE**
 - revisone del corrispettivo del leasing che è sostanzialmente uguale o inferiore al corrispettivo del leasing immediatamente precedente la modifica;
 - qualsiasi riduzione dei pagamenti dovuti per il leasing riguarda unicamente i pagamenti originariamente dovuti prima del **30 giugno 2021**
 - non vi è alcuna modifica sostanziale degli altri termini e condizioni del leasing.

ED IASB → 30 giugno 2022



SI

NO

Informazioni in Nota Integrativa

Contabilizzazione dipende dal tipo di «concessione»:

- Differimento del pagamento → eventuale effetto per valore temporale del denaro
- Cancellazione di canoni → Trattamento come «pagamento variabile» e derecognition di passività

Verificare se è modifica ai sensi dell'IFRS 16 (slide precedente)

CONTRATTI DI LEASING – OIC

Contratti di leasing:

- Metodo patrimoniale
- Canoni in CE (B.8 Costi per godimento di beni di terzi) per competenza

«Concessioni»/moratorie/ecc.

- Ricalcolo del costo di competenza a partire dal momento in cui ha avuto effetto la moratoria/rinegoziazione

$$\text{Nuovo canone di competenza} = \frac{\text{Risconto attivo per maxicanone non ancora imputato a CE} + \text{Canoni da pagare per effetto della moratoria}}{\text{Nuova durata residua del contratto}}$$



Differenze tra:

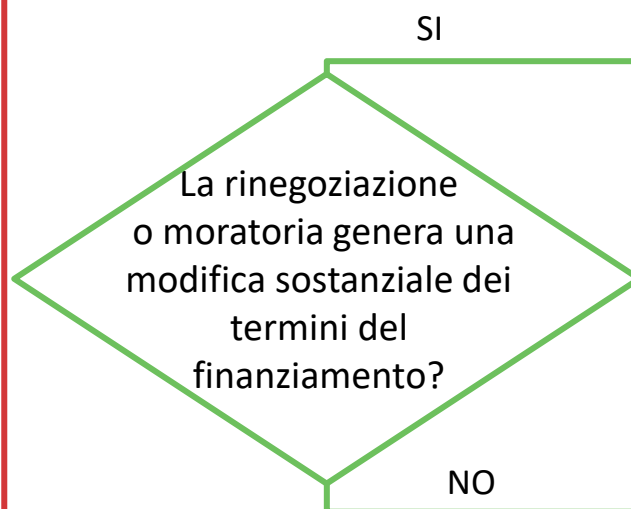
- Canone di competenza
- Canone pagato

Gestite attraverso «Ratei e risconti»

DEBITI – COSTO AMMORTIZZATO – IFRS 9 – OIC 19

Costo ammortizzato

- Iscrizione dei costi di transazione a riduzione del valore iniziale del debito
- Determinazione del Tasso di Interesse Effettivo (TIE)
- Iscrizione degli interessi attivi al TIE e adeguamento del debito per tenere conto:
 - + Interessi al TIE
 - - Pagamento rate



- Calcolo del valore attuale dei nuovi flussi ad un tasso di mercato (A)
- Cancellazione del valore contabile della passività (B)
- Iscrizione in conto economico del provento/onere da derecognition della passività pari alla differenza $(A) - (B)$
- Nuovi costi di transazione rilevati in CE a rettifica del provento/onere da derecognition

- Calcolo del valore attuale dei nuovi flussi al TIE originario (A)
- Confronto con il valore contabile della passività (B)
- Iscrizione in conto economico della differenza $(A) - (B)$

Nuovi costi di transazione: da ripartire lungo la durata residua del finanziamento

DEBITI – NO COSTO AMMORTIZZATO – OIC 19

No Costo ammortizzato

- Costi di transazione riscontati lungo la durata del debito ed imputati a interessi passivi
- Interessi passivi rilevati in CE al tasso nominale

Moratorie che «spostano» il pagamento di quota capitale e/o interessi

- Nessun provento/onere in CE
- Determinazione degli interessi passivi da rilevare in CE in base alla competenza → differenze tra competenza e manifestazione numeraria → «Ratei e risconti»
- Rideterminazione della quota di sconto da imputare a CE in funzione della nuova durata residua del finanziamento
- Eventuali nuovi costi di transazione da riscontare ed imputare a CE in funzione della nuova durata residua del finanziamento

Altre rinegoziazioni (quali riduzione dell'ammontare del debito da pagare)

- Provento/onere in CE solo quando il debitore viene

RIFLESSIONI FINALI

- Informazioni in nota integrativa (sia IFRS sia OIC) e nella relazione sulla gestione
 - Effetti delle azioni poste in essere (situazione patrimoniale, finanziaria, economica)
 - Rischio di liquidità
 - Analisi per scadenze
- Sostenibilità finanziaria nel medio/lungo termine