



Chiudere il Bilancio 2020

Come vincere la sfida!

Webinar 1

11 marzo 2021

PMI Network



Dalla sinergia tra API Tech, API Lecco Sondrio e Deloitte nasce l'idea di sviluppare, all'interno del progetto PMI Network, **un percorso di assistenza riservato alle PMI**, con lo scopo di fornire utili strumenti e spunti di riflessione per superare la perdurante fase di incertezza dovuta alla pandemia. Di seguito i **principali obiettivi**:

-  Sostenere le imprese del territorio in questa lunga fase di emergenza
-  Aiutare a ridurre i rischi che compromettono la continuità aziendale
-  Sviluppare una maggiore consapevolezza circa i propri punti di forza e di miglioramento
-  Informare sugli strumenti per aumentare l'efficienza e monitorare i risultati



Leva sulle **lezioni apprese** nel contesto di emergenza e strumenti utili per affrontare la lunga strada per la ripresa e i relativi cambiamenti dello scenario.

Percorso di Webinar

1) Chiudere il Bilancio 2020

Come vincere la sfida!

2) Pianificazione finanziaria

Quali ingredienti per Crescere

3) Sostenibilità=Competitività



Cosa ci chiedono le imprese



Da dove parto per redigere il mio budget e il mio **business plan**? Come posso essere supportato nella definizione di uno **scenario attendibile** in considerazione del settore in cui opera la mia azienda?



Tutta questa attenzione sull'ambiente è così importante per il mio business? A cosa mi serve essere **sostenibile**?



Come valuto il requisito della **continuità aziendale** nel bilancio 2020?



Il mio controllo di gestione è adeguato agli obiettivi e alla dimensione della mia azienda? Dovrei dotarmi di un **cruscotto di indicatori** facilmente consultabile?



Come potrei incrementare l'efficienza dei miei processi amministrativi? Ci sono soluzioni innovative come **Cloud** e **Robotics** adatte alla mia azienda?



Ho il personale amministrativo in **smart working**. I miei processi continuano ad essere efficienti e monitorati o è necessario rivederli? Il mio sistema di **controllo interno** è abbastanza solido?



Il perdurare di questa situazione di emergenza sanitaria continua ad avere un impatto significativo sulla capacità delle imprese di garantire liquidità. Come gestisco i miei **crediti**? Siamo sicuri che il mio **magazzino** sia quello di cui ho bisogno? Come agisco sui **pagamenti dei fornitori**?



Mi serve **liquidità** per garantire la continuità e far ripartire l'azienda, che leve o strumenti posso adottare? Cosa mi serve? Potrebbero chiedermi delle **attestazioni**?



Le modalità di sostegno introdotte dal Governo e dalla Comunità Europea sono complesse e in continua evoluzione. Quale mix di strumenti posso attivare per tutelare la mia impresa? E con quale priorità?



Non ho mai fatto un **budget di cassa**, come posso fare? Forse dovrei prima capire **come gira il circolante**?



Ho sentito parlare di alcuni strumenti di **data analytics**. Come sapere qual è la migliore soluzione per la mia impresa?



Conosco la normativa sulla **crisi d'impresa**, ma adesso è tutto fermo, giusto? Non mi serve più?



Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

Considerazioni generali



LIQUIDITA'



Continuità Aziendale

PATRIMONIO



- Rivalutazione dei beni
- Riduzione Ammortamenti
- Deroa requisiti di ricapitalizzazione

REDDITIVITA'



- Digitalizzazione
- Robotica processo
- Cloud & Sistemi
- Riduzione costi fissi
- Piano strategico
- Sostenibilità

VERSO UN BILANCIO TRASPARENTE



Bilancio come strumento di comunicazione strategica

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

I principali interrogativi



❓ Posso non mettere gli ammortamenti per ridurre l'effetto costi (così come previsto dalle norme previste? Riferimenti ai decreti)

❓ Cosa vuol dire fare delle previsioni di liquidità/business? Come valuto la recuperabilità dei miei asset?

❓ Quali sono le principali agevolazioni fiscali a cui posso accedere?

❓ Lavorare sull'informativa può essere uno strumento di comunicazione con i miei stakeholders? (banche, soci, dipendenti, fornitori, clienti).



❓ Posso evitare di fare aumenti di capitale per perdite superiori al terzo in deroga così come previsto dalle norme straordinarie?

❓ Che considerazioni devo fare sui fondi di bilancio? E sulle operazioni di finanza complessa?

❓ E' possibile rivalutare i beni? Che effetti avrei in bilancio? (aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito)

❓ Cosa vuol dire continuità aziendale?

La risposta a queste domande la costruiamo insieme



Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

❓ Cosa vuol dire continuità aziendale?

Prospettiva della continuità aziendale



Par 21

La **valutazione** delle **voci** di bilancio deve essere effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività

Par 22

Necessaria una **valutazione prospettica** della capacità dell'azienda di continuare alla produzione di reddito per almeno **12 mesi** dalla data di bilancio

Significative incertezze – par 22

Valutazione delle voci di bilancio: **continuità**

Riportare in nota integrativa informazioni su:

- ✓ fattori di rischio;
- ✓ assunzioni effettuate ed incertezze identificate;
- ✓ piani aziendali futuri.

Non vi sono ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività (ma non ancora cause di scioglimento ex art 2485 cc) – par 23

La valutazione delle voci di bilancio:

- ✓ nella prospettiva della **continuazione dell'attività**;
- ✓ tenendo conto del limitato orizzonte temporale residuo.

Accertata causa di scioglimento ex art 2485 cc – par 24

Bilancio redatto **senza prospettiva continuità**

- ✓ Valutazioni = par 23, considerando arco temporale più stretto;
- ✓ Accertamento causa scioglimento entro data formazione bilancio.

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

🔍 Cosa vuol dire continuità aziendale?



Valutazione da effettuare



L'estensione della riduzione della attività operative e la potenziale riduzione futura nella domanda di prodotti e servizi



Le obbligazioni da soddisfare entro i prossimi 12 mesi



Se i risultati attesi (*forecast*) garantiscano un livello di *headroom* sufficiente a coprire il rimborso delle finanziamenti disponibili ed il rispetto dei *covenants* esistenti.



Potenziale tensione di liquidità/capitale circolante netto.



Accesso alle esistenti forme di supporto finanziario (i.e. linee di credito disponibili, *government grants*).

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

❓ Cosa vuol dire continuità aziendale?



L'articolo 7 del Decreto Legge 8 aprile 2020, n.23 "Disposizioni temporanee sui principi di redazione del bilancio" (Decreto Liquidità)

Art. 7. Disposizioni temporanee sui principi di redazione del bilancio

1. . Nella redazione del bilancio di esercizio in corso al 31 dicembre 2020, la valutazione delle voci nella prospettiva della continuazione dell'attività di cui all'articolo 2423bis, c.1, n. 1), del codice civile può comunque essere operata se risulta sussistente nell'ultimo bilancio di esercizio chiuso in data anteriore al 23 febbraio 2020, fatta salva la previsione di cui all'articolo 106 del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18. Il criterio di valutazione è specificamente illustrato nella nota informativa anche mediante il richiamo delle risultanze del bilancio precedente.

2. Le disposizioni di cui al comma 1 si applicano anche ai bilanci chiusi entro il 23 febbraio 2020 e non ancora approvati.

La situazione anomala che si è determinata comporterebbe (ove si applicassero regole elaborate con riferimento ad un panorama fisiologico e non patologico) l'obbligo per una notevolissima quantità di imprese di redigere i bilanci dell'esercizio in corso nel 2020 secondo criteri deformati, ed in particolare senza la possibilità di adottare l'ottica della continuità aziendale, con grave ricaduta sulla valutazione di tutte le voci del bilancio medesimo.

Si rende, quindi, necessario neutralizzare gli effetti devianti dell'attuale crisi economica conservando ai bilanci una concreta e corretta valenza informativa anche nei confronti dei terzi, consentendo alle imprese che prima della crisi presentavano una regolare prospettiva di continuità di conservare tale prospettiva nella redazione dei bilanci degli esercizi in corso nel 2020, ed escludendo, quindi, le imprese che, indipendentemente dalla crisi COVID-19, si trovavano autonomamente in stato di perdita di continuità.

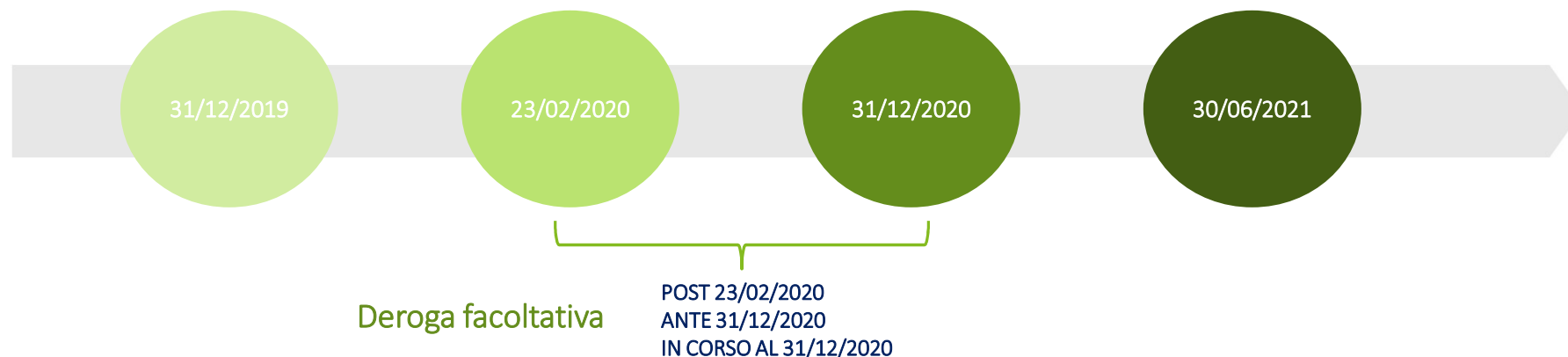
La norma mirava, ..., a favorire la tempestiva approvazione dei bilanci delle imprese (...), consentendo alle imprese di affrontare le difficoltà dell'emergenza Covid-19 con una chiara rappresentazione della realtà, operando una riclassificazione con riferimento alla situazione fisiologica precedente all'insorgere dell'emergenza medesima.

Il dato temporale di riferimento è stato collegato alla situazione esistente al 23 febbraio 2020, e cioè alla data di entrata in vigore delle prime misure collegate all'emergenza (decreto-legge 23 febbraio 2020, n. 6, convertito, con modificazioni, dalla legge 5 marzo 2020, n. 13) ed al conseguente maturarsi degli effetti di crisi economica, il secondo comma della norma prevede l'estensione della regola di cui al comma 1 anche ai bilanci chiusi entro il 23 febbraio 2020 e non ancora approvati.

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

? Cosa vuol dire continuità aziendale?

Il documento interpretativo 6 dell'OIC - Decreto Legge 8 aprile 2020, n.23 "Disposizioni temporanee sui principi di redazione del bilancio".



Nei bilanci degli esercizi chiusi in data **successiva al 23 febbraio 2020** e **prima del 31 dicembre 2020** (ad esempio al 30 giugno 2020) e nei bilanci degli esercizi **in corso al 31 dicembre 2020** (ad esempio chiusi al 31 dicembre 2020, ovvero al 30 giugno 2021) la società **può avvalersi della deroga** se nell'ultimo bilancio approvato (ad esempio chiuso al 30 giugno 2019, al 31 dicembre 2019 ovvero al 30 giugno 2020) la valutazione delle voci è stata fatta nella **prospettiva della continuazione dell'attività** in applicazione del paragrafo 21 oppure del paragrafo 22 dell'OIC 11.

Par 21

Art. 2423-*bis*, c. 1, n. 1, del cod.civ.: **la valutazione** delle **voci** di bilancio sia fatta nella prospettiva della continuazione dell'attività e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito.

Par 22

Necessaria una **valutazione prospettica** della capacità dell'azienda di continuare a costituire un **complesso economico funzionante** destinato alla produzione di reddito per almeno **12 mesi dalla data di bilancio**

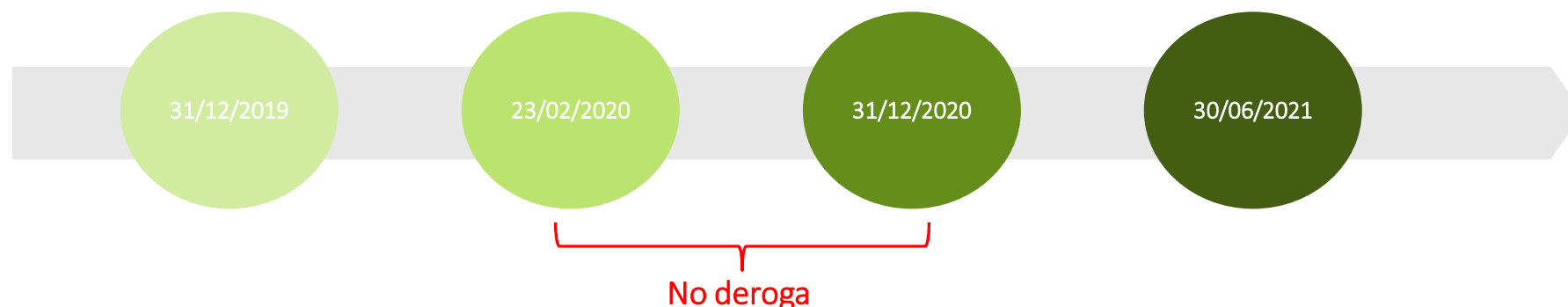
Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

❓ Cosa vuol dire continuità aziendale?

Il documento interpretativo 6 dell'OIC - Decreto Legge 8 aprile 2020, n.23 "Disposizioni temporanee sui principi di redazione del bilancio".



Deloitte.



Non è possibile usufruire della deroga se nel precedente bilancio approvato la società abbia dichiarato di trovarsi nelle condizioni descritte dal paragrafo 23 oppure dal paragrafo 24 dell'OIC 11.

Par 23

Non vi sono ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività

La valutazione delle voci di bilancio:

- ✓ nella prospettiva della **continuazione dell'attività**,
- ✓ tenendo conto del limitato orizzonte temporale residuo, nell'applicazione dei principi di volta in volta rilevanti,

Par 24

Accertata causa di scioglimento ex art 2485 cc

Bilancio redatto **senza prospettiva continuità**

- ✓ Valutazioni = par 23, considerando arco temporale più stretto
- ✓ Accertamento causa scioglimento entro data formazione bilancio

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

❓ Cosa vuol dire continuità aziendale?

Il documento interpretativo 6 dell'OIC - Decreto Legge 8 aprile 2020, n.23 "Disposizioni temporanee sui principi di redazione del bilancio".

Il documento chiarisce che bisogna fornire in **nota integrativa** non solo l'informativa circa la scelta fatta dall'impresa di avvalersi della deroga dalla norma, ma anche un **quadro aggiornato circa la capacità dell'azienda, alla data di approvazione del bilancio, di continuare ad operare nel prossimo futuro.**

Al riguardo le informazioni relative ai fatti successivi che **non comportano aggiustamenti al bilancio** ai sensi del paragrafo 64 dell'OIC 29 e quelle relative alle situazioni di significativa incertezza di cui al paragrafo 22 dell'OIC 11 sono particolarmente rilevanti.

E' necessario quindi per le società che decidono di avvalersi dell'art. 7 del D. Liquidità di operare una **doppia valutazione del presupposto della continuità aziendale:**

- Una prima valutazione ad una data antecedente il 23 febbraio 2020 (convenzionalmente al 31/12/2019) senza tener conto degli eventi successivi (presupposto per poter beneficiare della deroga)
- Una seconda valutazione alla data di predisposizione del bilancio tenendo conto degli eventi successivi per poter fornire le necessarie informazioni previste dai Principi Contabili



Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

- ❓ Lavorare sull'informativa può essere uno strumento di comunicazione con i miei stakeholders? (banche, soci, dipendenti, fornitori, clienti).



Deloitte.

Informativa, obblighi:

- **TRASPARENZA**
- **DESCRIZIONE DELLE INCERTEZZE SIGNIFICATIVE**
- **MOTIVI PER L'ASSENZA DI INCERTEZZE**
- **CONSISTENZA DELLA INFORMATIVA**

Nell'attuale contesto la **trasparenza** è fondamentale nell'assicurare la **fiducia degli investitori**. Nel valutare la continuità aziendale, le Società devono fornire sufficiente **informativa** sui **giudizi retrostanti** e valutare tutte le informazioni disponibili che possono avere un impatto almeno fino sui **12 mesi successivi** alla data di chiusura del periodo di reporting

Le Società devono descrivere adeguatamente le **incertezze significative** su eventi e condizioni che potrebbero avere un impatto sulla continuità aziendale (es. riduzione domanda prodotti, problematiche alla *supply chain*, accesso limitato a risorse finanziarie).

Anche in caso di situazioni in cui la Società ritenga che **non sussistano incertezze significative** sul presupposto della continuità aziendale, sarà necessario fornire **informativa sui diversi elementi di valutazione**, in conformità con quanto previsto dai principi contabili (es. piani di mitigazione del rischio, accesso alle risorse finanziarie, misure di supporto pubblico utilizzate).

Nel corso delle ispezioni i **regulators** potranno richiedere tutte le informazioni utili per la valutazione del presupposto della continuità aziendale e valutare la **consistenza rispetto alle altre informazioni** incluse e rappresentate all'interno del bilancio (es. *disclosure* sui rischi di liquidità e altri rischi finanziari).



Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

- ❓ Lavorare sull'informativa può essere uno strumento di comunicazione con i miei stakeholders? (banche, soci, dipendenti, fornitori, clienti).

OIC 12
par. 15

Tenuto conto dell'analiticità degli *schemi obbligatori del bilancio*, la necessità di aggiungere voci non previste dagli schemi si dovrebbe presentare di rado.

È proibito creare righe aggiuntive del conto economico come "straordinari".

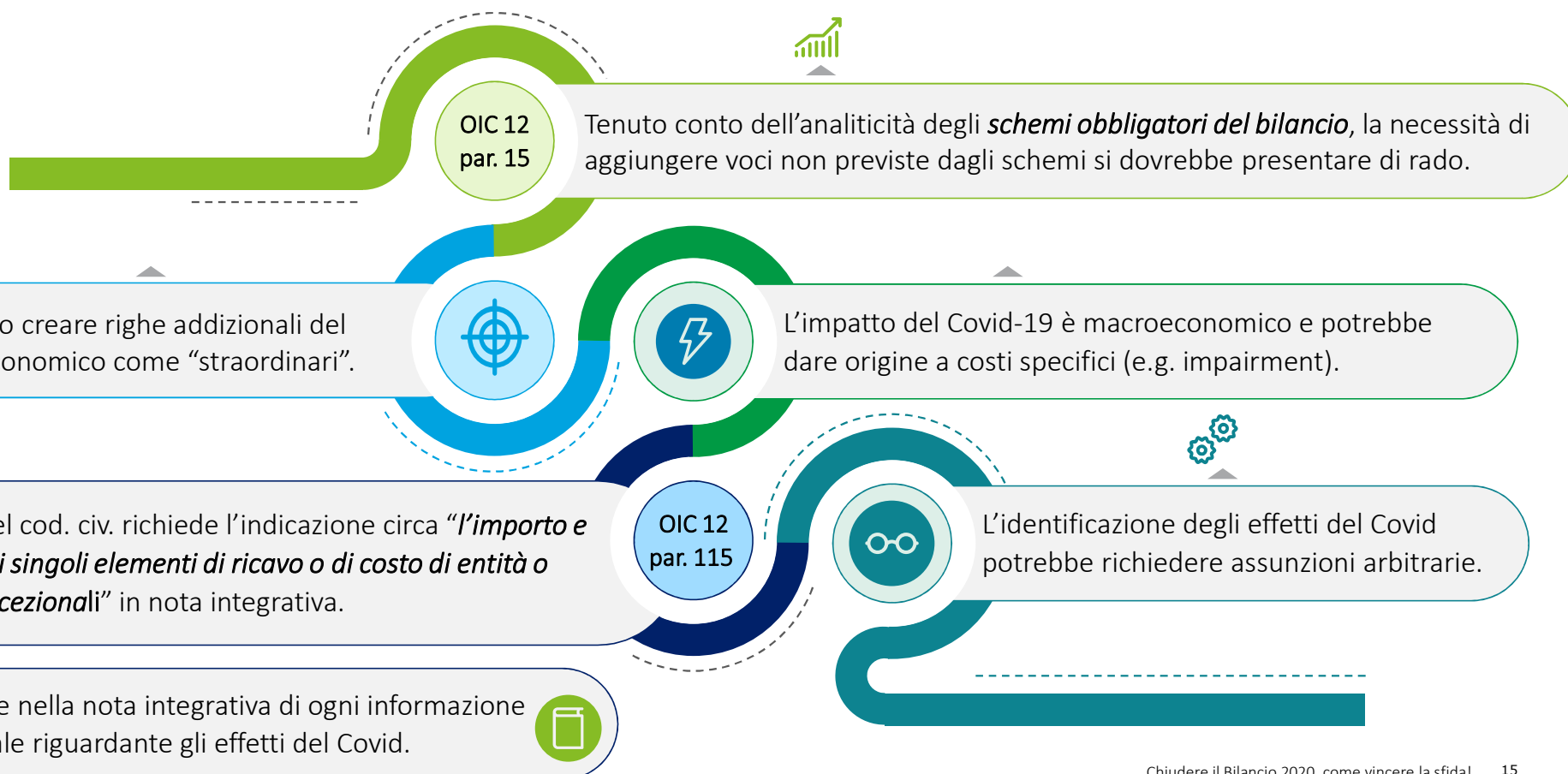
OIC 12
par. 115

Conto economico secondo il metodo dei costi per natura

	Ricavi delle vendite e delle prestazioni
+/-	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti
+	Incrementi di immobilizzazione per lavori interni
+	Altri ricavi e proventi
	Costi della produzione
-	- per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
-	- per servizi
-	- per il personale
-	- ammortamenti e svalutazioni
-	- godimento di beni di terzi
-	- variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
-	- accantonamenti
-	- oneri diversi di gestione
=	Reddito operativo (EBIT)
+/-	Proventi e oneri finanziari
+	Rivalutazione
	Svalutazione
	Proventi e oneri straordinari
	Risultato prima delle imposte
+/-	Imposte sul reddito d'esercizio
=	Risultato dell'esercizio

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

- ❓ Lavorare sull'informativa può essere uno strumento di comunicazione con i miei stakeholders? (banche, soci, dipendenti, fornitori, clienti).



Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

- ❓ Lavorare sull'informativa può essere uno strumento di comunicazione con i miei stakeholders? (banche, soci, dipendenti, fornitori, clienti).



Deloitte.

L'informativa relativa alle tematiche non finanziarie dev'essere **basata sui fatti** e deve fornire evidenza dei **comportamenti concreti** e delle **azioni poste in essere** dalle Società. La presentazione di tali evidenze dev'essere **bilanciata**, senza dare enfasi ad aspetti particolarmente positivi o negativi.

Cyber-attacks e IT environment

L'incremento delle attività di remote working ha portato alla verifica della resilienza dei sistemi informativi e alla loro capacità di prevenire e gestire i cyber-attacchi. L'ESMA incoraggia l'informativa su tali tematiche, sulle policy messe in atto e sui risultati di tali misure

Misurazione progressi su tematiche non finanziarie

Gli emittenti sono incoraggiati a fornire i progressi in relazione agli obiettivi di carattere non finanziario. Ciò può avvenire attraverso il raggiungimento di obiettivi specifici (es. rientro in sicurezza dei dipendenti sul luogo di lavoro) o tramite la definizione di alcuni KPI sulle politiche sociali e di impiego.



Miglioramento informativa su tematiche sociali

Per esempio il tema «*inclusion and diversity*» sembra aver attirato molta attenzione da parte degli utilizzatori dell'informativa aziendale. Ciò con riferimento alle policy tramite le quali l'azienda gestisce impiegati, fornitori, clienti, etc.

Tematiche di Health & Safety

La pandemia ha portato alla ribalta le tematiche legate alla sicurezza dei lavoratori e alle attività di *remote working*.

In tale contesto, le Società devono fornire informativa in relazione alle *policies* messe in atto nel corso della pandemia e le misure permanenti definite in relazione a tali argomenti

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Cosa vuol dire fare delle previsioni di liquidità/business?

Come valuto la recuperabilità dei miei asset?



Deloitte.



Impairment test

La società **valuta a ogni data di riferimento del bilancio** se esiste un **indicatore** che un'immobilizzazione possa aver subito una **riduzione di valore**.



► Trigger events legati al Covid-19

- Riduzione nella domanda
- Incremento di costi
- Cancellazione o posticipo di ordini
- Significativi sconti ai clienti
- Clienti importanti in difficoltà finanziaria

Metodo
ordinario

=

Metodo
semplificato

Complessità

Scenari

Impatti

Stima cash-flows

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Cosa vuol dire fare delle previsioni di liquidità/business?

Come valuto la recuperabilità dei miei asset?



Deloitte.

1

Trasparenza nelle **stime e nelle assunzioni chiave** (e descrizione delle variazioni intercorse) sottostanti la valutazione dell'impairment. Ci si aspetta anche una descrizione di quando, all'interno dei flussi di cassa:

- È previsto un **ritorno ai livelli pre-crisi**;
- Quale **orizzonte temporale** è stato considerato in relazione allo scenario «Post-Covid»

2

Descrizione dettagliata delle **sensitivity** in relazione agli ammontari recuperabili delle CGUs ai **cambiamenti nelle assunzioni** (operative e finanziarie) impattate dal COVID-19. Ci si aspetta che la **magnitudo** della sensitivity sia **più ampia** rispetto alla situazione pre-COVID.

3

Ci si aspetta che, a causa dell'attuale contesto, il livello di informativa relativo all'*impairment* test **vada oltre i requisiti richiesti dai principi contabili**, includendo anche tutta l'informativa su assunzioni e *sensitivities* richiesta.



Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

❓ Fondi rettificativi dell'attivo e warning su operazioni di finanza complessa



Fondi per resi di prodotti

Valutare se il contesto determina un rischio maggiore di resi prodotti in forza di clausole contrattuali o accordi fra le parti.

Fondi e fondi rettificativi



Fondo svalutazione magazzino

Comprendere se la pandemia ha determinato fenomeni che comportino una svalutazione dei beni iscritti fra le rimanenze di magazzino.



Overhead sul valore delle rimanenze

Valutare se il contesto economico e produttivo abbia determinato inefficienze o costi di natura eccezionale.



Reverse factoring

Valutare la più opportuna classificazione – l'ESMA richiede di fornire un'adeguata informativa sulle transazioni.

Operazioni di finanza complessa



Cessione del credito

Effettuare un'attenta valutazione circa l'identificazione della natura dell'operazione distinguendo tra pro-soluto e/o pro-solvendo.



Cessione del magazzino

Valutazione di tutte le condizioni contrattuali deve essere effettuata prima di poter procedere con la *derecognition* delle giacenze.

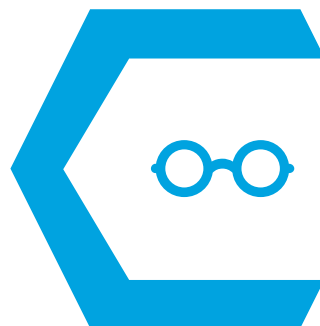
Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

**Deloitte.**

E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020)

Normativa

Il Decreto Legge n. 104/2020 ha introdotto una nuova opportunità di **rivalutare i beni di impresa e le partecipazioni**, in società controllate e collegate, iscritti in bilancio.



Caratteristiche

- Può essere effettuata anche solo a fini civilistici, oppure dando maggiore rilevanza anche fiscale al maggior valore attribuito ai beni.
- Deve essere effettuata nel bilancio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2019.

RL(-T4

da togliere

Rossi, Luca (IT - Torino); 09/03/2021

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

Rivalutazione generale dei beni d'impresa e delle partecipazioni - Art. 110, D.L. 104/2020

Saldo attivo di rivalutazione

- Possibilità di affrancamento con versamento di un'ulteriore imposta sostitutiva del 10% (solo se rivalutazione anche fiscale)
- Possibile rateizzazione triennale e compensazione

Decorrenza eventuali effetti fiscali

- **Dall'esercizio successivo** (dal 2021 per i soggetti solari), es. ammortamenti e spese manutenzione)
- Nel caso di cessione a titolo oneroso, dal quarto esercizio successivo (dall'1.1.2024 per i soggetti solari), per le plusvalenze e le minusvalenze («Lock up period»)

Come?

- Con rilevanza meramente **civilistica**
 - **Gratuita**
- Con rilevanza **anche fiscale**:
 - Imposta sostitutiva del **3%**
 - Possibile rateizzazione triennale e compensazione

Chi?

- Società di capitali, cooperative, di mutua assic., enti e trust commerciali, società di persone, imprenditori individuali, enti non commerciali, stabili organizzazioni, ecc.
- Soggetti **OIC (NO soggetti IAS)**.

Bilancio di riferimento

- I beni devono risultare dal bilancio in corso al 31.12.2019.
- La rivalutazione deve essere operata nel bilancio al 31.12.2020 (soggetti solari). Per i soggetti con es. a cavallo es. in corso al 31.12.2019 con bilancio approvato dal 16.10.2020, per i beni risultanti nel bilancio precedente.

Cosa?

- I beni materiali e immateriali (**esclusi** bene merce, immobili alla cui prod. e scambio è diretta l'attività d'impresa, l'avviamento, e i costi pluriennali).
- Le partecipazioni immobilizzate in imprese controllate e collegate.



Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (**art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020**)

Riserva di rivalutazione - Art. 110, Decreto Legge 104/2020

Rivalutazione solo civilistica (gratuita)

Necessità di iscrizione delle **imposte differite**, IRES e IRAP, direttamente a riduzione della riserva iscritta nel patrimonio netto. Negli esercizi successivi, le imposte differite, sono riversate a conto economico in misura corrispondente al realizzo del maggior valore.

La distribuzione NON genera oneri in capo alla società di capitali (ritenuta 26% in capo ai soci persone fisiche/ dividendo per i soci IRES).



Natura della riserva

Riserva di UTILI
NON in sospensione di
imposta

Rivalutazione anche fiscale (3%)

L'imposta dovuta è portata a riduzione della voce di patrimonio netto cui sono state imputate le rivalutazioni eseguite. Il saldo attivo della rivalutazione può essere affrancato, in tutto o in parte, con l'applicazione in capo alla società di un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, dell'imposta regionale sulle attività produttive e di eventuali addizionali nella misura del **10 per cento**.

Se il saldo attivo non affrancato viene attribuito ai soci, la distribuzione genera oneri sia in capo alla società che in capo ai soci. In ipotesi di affrancamento l'onere è limitato ai soci (presunzione ex art. 47 TUIR)



Natura della riserva

Riserva di UTILI in sospensione di
imposta moderata

(possibilità di affrancare il saldo
attivo 10%)

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020)

Possesso dei beni

I beni e diritti oggetto di rivalutazione devono essere «**posseduti**» alla fine dell'esercizio con riferimento al quale la rivalutazione è eseguita (cfr. art. 2, comma 1, del D.M. 13 aprile 2001, n. 162, richiamato dall'art. 110, comma 7, del D.L. n. 110/2020).

Beni completamente ammortizzati

- **Beni materiali:** se risultanti dal bilancio o rendiconto, oppure, per i soggetti in contabilità semplificata, se risultanti dal libro cespiti ammortizzabili
- **Beni immateriali:** ancorché non più iscritti in quanto completamente ammortizzati, se i medesimi sono ancora tutelati ai sensi delle vigenti disposizioni

beni provenienti da operazioni di fusione, scissione e conferimento

Il «possesso» decorre dalla data in cui sono stati acquisiti, rispettivamente, dal soggetto incorporato, scisso e conferente.

Possono essere oggetto di rivalutazione, anche singolarmente (cfr. art. 110, comma 2, del D.L. n. 10/2020), previo pagamento di un'imposta sostitutiva del 3%:



Beni patrimoniali materiali ammortizzabili e non



Beni merce



Beni patrimoniali immateriali consistenti in diritti giuridicamente tutelati



Avviamento, i costi pluriennali, i crediti, i titoli obbligazionari ancorché convertibili



Immobilizzazioni finanziarie



Partecipazioni non di controllo e di collegamento ai sensi dell'art. 2359 c.c. e le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020)

Incremento del Patrimonio Netto

Effetti sul bilancio
La Riserva di PN
Il Conto Economico

- Incremento del PN
mediante registrazione del saldo attivo di rivalutazione:
- nel caso di efficacia solo civilistica e contabile, la riserva dovrebbe essere iscritta al netto delle imposte differite
 - nel caso di efficacia anche fiscale al netto dell'imposta sostitutiva

Utilizzo della riserva di rivalutazione

La riserva può essere utilizzata a copertura perdite:

- senza particolari limitazioni in caso di rivalutazione solo civilistica (trattandosi di riserva libera),
- con qualche «cautela» se la rivalutazione ha efficacia anche fiscale e, pertanto, la riserva è in sospensione di imposta – **assemblea straordinaria**

Effetti di conto economico

Maggiori ammortamenti a conto economico negli esercizi successivi

(minor risultato di esercizio e quindi minor utile distribuibile)

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

Riconoscimento fiscale di maggiori valori iscritti in bilancio - Art. 110, c.7, 8 e 8-bis D.L. 104/2020



Deloitte.

Vincolo su apposita riserva nel bilancio 2020

- Possibilità di affrancamento con versamento di un'ulteriore imposta sostitutiva del 10%
- Possibile rateizzazione triennale e compensazione

Decorrenza eventuali effetti fiscali

- Dall'esercizio successivo (dal 2021 per i soggetti solari), es. ammortamenti)
- Nel caso di cessione a titolo oneroso, dal quarto esercizio successivo (dall'1.1.2024 per i soggetti solari), per le plusvalenze e le minusvalenze («Lock up period»)

Come?

- Imposta sostitutiva del **3%**
- Possibile rateizzazione triennale e compensazione

Chi?

- Società di capitali, cooperative, di mutua assic., enti e trust commerciali, società di persone, imprenditori individuali, enti non commerciali, stabili organizzazioni, ecc.
- Soggetti **OIC** e **IAS**.

Bilancio di riferimento

- I beni devono risultare dal bilancio in corso al 31.12.2019 e in quello successivo
- Il riallineamento deve essere richiesto nella dichiarazione relativa al bilancio al 31.12.2020 (soggetti solari)

Cosa?

- I beni materiali e immateriali, **l'avviamento**, e i costi pluriennali (esclusi i beni merce)
- Le partecipazioni immobilizzate in imprese controllate e collegate
- Possibilità di riallineare disallineamenti **su singoli beni/attività**



Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020)

Riallineamento beni d'impresa e partecipazioni ex art. 110 D.L. 104/2020

Circolare n. 13/E/2014 → «Oggetto di riallineamento sono i maggiori valori civili rispetto a quelli fiscali iscritti nel bilancio (adesso relativo al 2019) riferibili agli stessi beni suscettibili di rivalutazione. In particolare, i beni devono essere presenti anche nel bilancio dell'esercizio successivo (ora 2020) e l'adeguamento deve essere effettuato nel bilancio 2020 tenendo conto dei decrementi verificatisi in tale ultimo esercizio».

Esempio: Si consideri un bene strumentale iscritto nel bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 per 100, con un costo fiscalmente riconosciuto di 40, soggetto ad un'aliquota di ammortamento annua (civile e fiscale) del 10%. Considerando i decrementi del valore contabile (10) e di quello fiscale (4) del 2020 per effetto degli ammortamenti calcolati al 10%:

	2019	2020
Valore contabile	100 €	90 €
Valore fiscale	40 €	36 €
Disallineamento	60 €	54 €

Il riallineamento dovrà essere effettuato prendendo a riferimento il disallineamento esistente tra il valore contabile del bene al 31 dicembre 2020, pari a 90 (ossia il valore di bilancio del bene al 31 dicembre 2019 al netto del decremento subito nel corso dell'esercizio 2020 per effetto dell'ammortamento), e il valore fiscale del bene alla stessa data, pari a 36 (ossia il valore fiscale al 31 dicembre 2019 al netto dell'ammortamento).

N.B: Il riallineamento, a differenza della rivalutazione, deve essere effettuato con riguardo all'intera differenza tra il costo fiscalmente riconosciuto e quello civilistico dei beni, non essendo consentito il riallineamento solo parziale delle differenze di valore.

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (**art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020**)

Sia l'OIC 16 che l'OIC 24 prevedono che i metodi di **ammortamento devono assicurare una razionale e sistematica imputazione del valore dell'immobilizzazione durante la stimata vita utile.**

Il **Covid-19** potrebbe aver provocato un utilizzo delle immobilizzazioni soggette ad ammortamento del tutto diverso dal passato. I parametri che inizialmente avevano concorso a determinare la metodologia di ammortamento: **uso del bene, vita utile e altri potrebbero aver subito una radicale modificazione.**

Nel caso di passaggio al metodo di ammortamento per **unità di prodotto**, la società alla data del cambiamento dovrà:

- a) stimare la capacità produttiva residua dell'immobilizzazione;
- b) determinare le quantità prodotte nell'esercizio;
- b) calcolare la quota di ammortamento da imputare a conto economico moltiplicando il rapporto tra b) ed a) per il valore contabile dell'immobilizzazione (valore originario al netto degli ammortamenti ed eventuali svalutazioni fino a quel momento effettuati).

Il metodo di ammortamento prescelto è riesaminato qualora non più rispondente alle condizioni originarie previste nel piano di ammortamento.

Il cambiamento di metodo di ammortamento rappresenta una modifica di stima contabile ai sensi dell'OIC 29 ed è quindi contabilizzato prospetticamente.

** OIC-Bozza documento interpretativo n. 9-Legge 13 ottobre 2020, n.126 «Disposizioni transitorie in materia di principi di redazione del bilancio-sospensione ammortamenti»*

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020)

Sospensione degli ammortamenti

Implicazioni contabili

Ai sensi dell'art 2426 comma 2 del codice civile, «*le modifiche dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati devono essere motivate nella nota integrativa*»

Il Paragrafo 40 dell'OIC 29, prevede che **un'informativa è necessaria ove il cambiamento di stima non sia originato dai normali aggiornamenti delle stime**. In detti casi la nota integrativa illustra:

INFORMATIVA

- ✓ Le ragioni del cambiamento;
- ✓ il criterio di determinazione degli effetti del cambiamento di stima ed il metodo utilizzato in tale determinazione;
- ✓ l'effetto del cambiamento e la relativa incidenza fiscale.

**OIC-Bozza documento interpretativo n. 9-Legge 13 ottobre 2020, n.126 «Disposizioni transitorie in materia di principi di redazione del bilancio-sospensione ammortamenti»*

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020)

Sospensione degli ammortamenti

Riferimenti normativi

Possibile sospendere gli ammortamenti del 2020



Facoltà prevista dall'emendamento inserito durante il processo di conversione del

DL 104/2020.

Tale possibilità di deroga all'art 2426 c.c. è stata prevista nel testo del Ddl. di conversione del
DL 104/2020 tramite l'introduzione di commi all'art. 60

DL 104 2020, Art 60

7-bis. I soggetti che non adottano i principi contabili internazionali, nell'esercizio in corso alla data di entrata in vigore del presente decreto, possono, anche in deroga all'articolo 2426, primo comma, numero 2), del codice civile, non effettuare fino al 100% dell'ammortamento annuo del costo delle immobilizzazioni materiali e immateriali, mantenendo il loro valore di iscrizione, così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato. La quota di ammortamento non effettuata ai sensi del presente comma è imputata al conto economico relativo all'esercizio successivo e con lo stesso criterio sono differite le quote successive, prolungando quindi per tale quota il piano di ammortamento originario di un anno. Tale misura, in relazione all'evoluzione della situazione economica conseguente alla pandemia da SARS-COV-2, può essere estesa agli esercizi successivi con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze.

.....

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020)

Sospensione degli ammortamenti

Riferimenti normativi

DL 104 2020, Art 60

*7-ter. I soggetti che si avvalgono della facoltà di cui al comma 7-bis destinano a una **riserva indisponibile utili di ammontare corrispondente alla quota di ammortamento non effettuata** in applicazione delle disposizioni di cui al medesimo comma. In caso di utili di esercizio di importo inferiore a quello della suddetta quota di ammortamento, la riserva e' integrata utilizzando riserve di utili o altre riserve patrimoniali disponibili; in mancanza, la riserva è integrata, per la differenza, accantonando gli utili degli esercizi successivi.*

*7-quater. **La nota integrativa da' conto delle ragioni della deroga, nonche' dell'iscrizione e dell'importo della corrispondente riserva indisponibile, indicandone l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.***

7-quinquies. Per i soggetti di cui al comma 7-bis, la deduzione della quota di ammortamento di cui al comma 7-ter e' ammessa alle stesse condizioni e con gli stessi limiti previsti dagli articoli 102, 102-bis e 103 del testo unico delle imposte sui redditi, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, a prescindere dall'imputazione al conto economico. Ai fini della determinazione del valore della produzione netta di cui agli articoli 5, 5-bis, 6 e 7 del decreto legislativo 15 dicembre 1997, n. 446, la deduzione della quota di ammortamento di cui al comma 7-ter e' ammessa alle stesse condizioni e con gli stessi limiti previsti dai citati articoli, a prescindere dall'imputazione al conto economico.

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (**art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020**)

OIC interpretativo nr. 9 – chiarimenti

1

Unità elementare

- è possibile applicare la deroga ai singoli elementi delle immobilizzazioni materiali o immateriali, a gruppi di immobilizzazioni materiali o immateriali oppure all'intera voce di bilancio
- Coerenza con le ragioni che hanno indotto la società a non effettuare gli ammortamenti

2

Nota integrativa

- La scelta in merito alla quota di ammortamenti che la società decide di non effettuare deve essere coerente con le ragioni fornite in nota integrativa ai sensi del comma 7-quater

3

Vita utile

- Al minor ammortamento del bene sia associata un'estensione di un anno della sua vita utile residua
- Non si modifica l'importo dell'ammortamento dal momento che la vita utile del bene è stata estesa per un anno
- Bene la cui vita utile associata a vincoli contrattuali /tecnici :la quota di ammortamento non effettuata nel corso dell'esercizio è spalmata lungo la vita utile residua

4

Bilancio consolidato

- Applicazione ai consolidati redatti dalla Capogruppo anche quando non si avvale della deroga nel proprio bilancio d'esercizio.
- La deroga consente, in materia di ammortamenti, l'utilizzo di criteri di valutazione di gruppo non omogenei.

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Deloitte.



E' possibile rivalutare i beni? Sospenderne l'ammortamento? Che effetti avrei in bilancio?
Aumento il PN, affranco o meno, necessità di un perito? (art. 110, Legge n. 126, 13.10.2020)

Differimento all'esercizio successivo (quello che si chiuderà al 31 dicembre 2021 per i soggetti con esercizio sociale coincidente con l'anno solare) della quota di ammortamento non effettuata nel 2020.

=

Allungamento di un anno del piano di ammortamento originario dei cespiti

Obbligatorio destinare a una riserva indisponibile gli utili di ammontare pari alla quota di ammortamento sospesa

Fiscalmente gli ammortamenti rimangono deducibili

Ne deriva un disallineamento tra il valore civilistico e fiscale quindi in sede di dichiarazione dei redditi sarà necessario effettuare una variazione in diminuzione che comporterebbe l'iscrizione di **imposte differite passive** nel bilancio 2020. Queste andranno poi utilizzate nell'ultimo esercizio di ammortamento civilistico (posto che per tale periodo non si avrà diritto ad alcuna quota di ammortamento fiscalmente deducibile)

Esempio

- Valore cespiti 100
- Vita utile civilistica stimata 5 anni
- Aliquota fiscale applicabile 20%

Anno	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ammortamento civilistico	20	-	20	20	20	20
Ammortamento fiscale	20	20	20	20	20	-

L'impairment al 31/12/2020 deve essere comunque effettuato

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

❓ Come gestisco eventuali necessità di ricapitalizzazione nei bilanci 2020?

Art. 2446 del Codice Civile

Quando risulta che il capitale è **diminuito di oltre un terzo in conseguenza di perdite**, gli amministratori o il consiglio di gestione, e nel caso di loro inerzia il collegio sindacale ovvero il consiglio di sorveglianza, devono senza indugio convocare l'assemblea per gli opportuni provvedimenti [...]

Se entro l'esercizio successivo la perdita non risulta diminuita a meno di un terzo, l'assemblea ordinaria o il consiglio di sorveglianza che approva il bilancio di tale esercizio deve **ridurre il capitale in proporzione delle perdite accertate**. In mancanza gli amministratori e i sindaci o il consiglio di sorveglianza devono chiedere al tribunale che venga disposta la riduzione del capitale in ragione delle perdite risultanti dal bilancio. Il tribunale provvede, sentito il pubblico ministero, con decreto soggetto a reclamo, che deve essere iscritto nel registro delle imprese a cura degli amministratori.

Art. 2447 del Codice Civile

Se, per la perdita di oltre un terzo del capitale, questo si **riduce al di sotto del minimo stabilito dall'articolo 2327**, gli amministratori o il consiglio di gestione e, in caso di loro inerzia, il consiglio di sorveglianza devono senza indugio convocare l'assemblea per deliberare la riduzione del capitale ed il contemporaneo aumento del medesimo ad una cifra non inferiore al detto minimo, o la trasformazione della società.



Deloitte.



Riduzione del Capitale

- Perdita inferiore al terzo del capitale = riduzione meramente facoltativa.
- Perdita superiore al terzo del capitale, ma minimo legale non intaccato = riduzione momentaneamente facoltativa (art. 2446, comma 1, c.c.), potrebbe diventare obbligatoria in un secondo momento (art. 2446, comma 2, c.c.).
- Perdita superiore al terzo del capitale e minimo legale intaccato = riduzione obbligatoria (art. 2447 c.c.).

*NB: il **capitale** al quale si deve far riferimento per la determinazione dell'esistenza e dell'entità delle perdite è il capitale sociale sottoscritto,*

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

❓ Come gestisco eventuali necessità di ricapitalizzazione nei bilanci 2020?

Art. 6 del D.L. n. 23/2020 (Decreto “Liquidità”)

Sospensione, dal 9 aprile al 31 dicembre 2020, gli obblighi previsti dal Codice civile per le società di capitali in tema di riduzione del capitale sociale, in relazione alle perdite verificatesi nel corso degli esercizi chiusi entro la predetta data del 31 dicembre.

Ddl Bilancio 2021

Viene meglio individuato il periodo di applicazione della normativa, che ha efficacia per le perdite d'esercizio emerse nell'esercizio in corso alla data del 31 dicembre 2020.

Inoltre:

- per lo stesso periodo, non opera la causa di scioglimento della società per riduzione o perdita del capitale sociale;
- il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo non è l'esercizio immediatamente successivo, bensì il quinto esercizio successivo

Comma 2

*“Il **termine** entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo stabilito dagli articoli 2446, secondo comma, e 2482-bis, quarto comma, del codice civile, è **posticipato al quinto esercizio successivo**; l'assemblea che approva il bilancio di tale esercizio deve ridurre il capitale in proporzione delle perdite accertate”*

Comma 3

*“Nelle ipotesi in cui la perdita riduca il capitale sociale al di sotto del minimo legale, l'assemblea è **convocata senza indugio dagli amministratori e, in alternativa all'immediata riduzione del capitale** e al contemporaneo aumento del medesimo a una cifra non inferiore al minimo legale (come previsto ordinariamente), può deliberare **di rinviare tali decisioni alla chiusura del quinto esercizio successivo**. L'assemblea che approva il bilancio di tale esercizio deve procedere alle deliberazioni di diminuzione e di aumento del capitale (di cui agli articoli 2447 o 2482-ter del codice civile, rispettivamente per le SpA e le srl). Fino alla data di tale assemblea non opera la causa di scioglimento della società per riduzione o perdita del capitale sociale”*

Comma 4

*“Si chiarisce che le **perdite** di cui ai già menzionati commi devono essere **distintamente indicate nella nota integrativa con specificazione, in appositi prospetti, della loro origine nonché delle movimentazioni intervenute nell'esercizio**”*

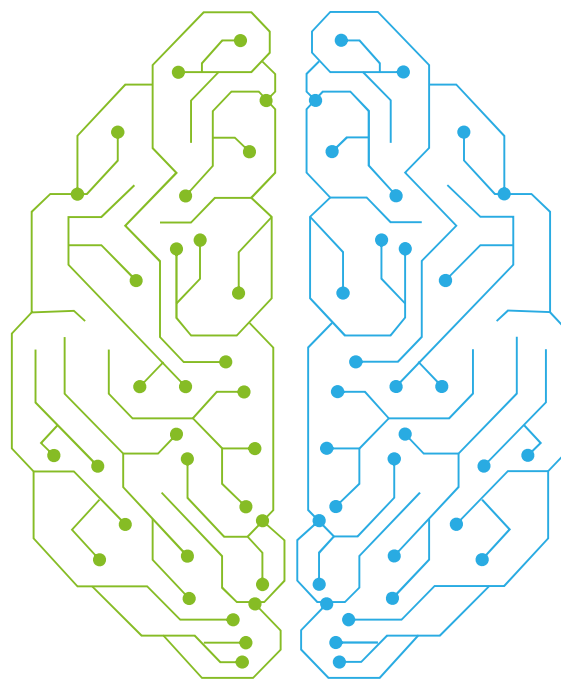
Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!

❓ Come gestisco eventuali necessità di ricapitalizzazione nei bilanci 2020?

Highlights

In caso di perdite incidenti sul capitale per più di un terzo:

- ✓ non è sospeso l'obbligo degli amministratori di rilevare le perdite e di convocare l'assemblea
- ✓ nell'assemblea i soci prendono tutti i provvedimenti ritenuti opportuni, ivi inclusi la riduzione e/o l'aumento del capitale, ma in via puramente facoltativa: e ciò anche se il capitale sociale fosse perduto o ridotto al di sotto del minimo legale;



Il comma 266 della Legge 178/2020 prevede che delle perdite emerse nell'esercizio 2020 se ne terrà conto nell'esercizio 2026.

Tale norma sostituisce il precedente articolo 6 del DL 23/2020 che aveva sterilizzato le perdite maturate nel 2020 e che secondo l'interpretazione maggioritaria aveva sterilizzato anche le perdite 2019.

La **legge di Bilancio 2021** sembrerebbe prevedere che:

- ✓ Se nel 2020 sono emerse nuove perdite si inglobano quelle del 2019 con quelle del 2020 e se terrà conto nel 2026;
- ✓ Se nel 2020 non sono emerse nuove perdite ma quelle del 2019 risultano ancora oltre il terzo nel bilancio 2020, il 2020 va considerato come il primo dei 6 anni di grazia e anche in questo caso il tema del ripianamento si sospende e si riapre nel 2026

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Q&A

Chiudere il Bilancio 2020, come vincere la sfida!



Grazie per l'attenzione



Santo Rizzo
Partner
Audit and Assurance
srizzo@DELOITTE.IT
+39 335 5638180



Luca Moretto
Director
Audit and Assurance
lmoretto@DELOITTE.IT
+39 348 2437557



Luca Rossi
Manager
Audit and Assurance
lurossi@DELOITTE.IT
+39 340 2699844