



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
FIRENZE

Debiti

Prof. LUCA BAGNOLI



Cosa studiare

- **le slide**
- **artt. del C.C.**
- **OIC n. 19 punti da 21 a 36**



I debiti

- **sono passività di natura determinata ed esistenza certa, che rappresentano obbligazioni a pagare ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, di solito ad una data stabilita**
- **differiscono dai fondi per rischi ed oneri che, invece, accolgono gli accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti aventi natura determinata, esistenza certa o probabile ed il cui ammontare o data di sopravvenienza è indeterminato alla chiusura dell'esercizio.**

I debiti

- **differiscono dagli impegni che rappresentano accordi per adempiere in futuro a certe obbligazioni assunte o a svolgere o eseguire determinate azioni o attività.**
- **I debiti verso i propri debitori non possono essere compensati e sono rilevati tra le passività in coerenza con quanto disposto dall'articolo 2423-ter, comma 6, che vieta la compensazione tra partite.**

I debiti nello SP (art. 2424 C.C.)

D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

- finanziari** {
- 1) obbligazioni;
 - 2) obbligazioni convertibili;
 - 3) debiti verso soci per finanziamenti;
 - 4) debiti verso banche;
 - 5) debiti verso altri finanziatori;
- comm.li** {
- 6) acconti;
 - 7) debiti verso fornitori;

I debiti nello SP (art. 2424 C.C.)

D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

dipende..

- 8) debiti rappresentati da titoli di credito;**
- 9) debiti verso imprese controllate;**
- 10) debiti verso imprese collegate;**
- 11) debiti verso controllanti;**
- 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;**

altri ..

- 12) debiti tributari;**
- 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale;**
- 14) altri debiti.**



I debiti in NI (art. 2427 C.C.)

- 6) distintamente per ciascuna voce, l'ammontare (...) dei debiti di durata residua superiore a 5 anni e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali...;**
- 6-ter) distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei (...) debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine;**
- 18) (...) le obbligazioni convertibili in azioni, i warrants, le opzioni e i titoli o valori simili emessi dalla società, specificando il loro numero e i diritti che essi attribuiscono...**

1. Obbligazioni e 2. obbligazioni convertibili;

Le voci D1 e D2 dello stato patrimoniale passivo accolgono rispettivamente i debiti per obbligazioni e per obbligazioni convertibili in azioni.

Le obbligazioni possono essere emesse sopra o sotto la pari, a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzate, possono offrire interessi corrisposti periodicamente o essere di tipo *zero-coupon*.

I debiti verso gli obbligazionisti includono gli interessi maturati

3. debiti verso soci per finanziamenti

Tutti i finanziamenti concessi dai soci sotto qualsiasi forma, con obbligo di restituzione, fruttiferi o meno.

Nella voce D3 sono iscritti i finanziamenti effettuati da un socio che è anche una società controllante.

NB.: un eventuale passaggio a PN necessita della preventiva rinuncia dei soci al diritto alla restituzione, trasformando così il finanziamento in apporto di capitale.



4. debiti verso banche

La voce D4 ricomprende i debiti contratti nei confronti delle banche indipendentemente dalla loro forma tecnica.

Sono ricomprese nella voce gli scoperti di conto corrente, le anticipazioni a scadenza fissa, anticipi su fatture o ricevute bancarie, i finanziamenti a diverso titolo.

5. debiti verso altri finanziatori

Nella voce D5 sono iscritti i debiti finanziari contratti con finanziatori diversi dagli obbligazionisti, soci, banche, imprese controllate, collegate, controllanti e imprese soggette a comune controllo

(e.g. i prestiti da terzi (non banche) fruttiferi ed infruttiferi; i prestiti da società finanziarie quali società di factoring)).

6. acconti

La voce D6 accoglie i debiti per anticipi ricevuti dai clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate; inoltre accoglie i debiti per acconti, con o senza funzione di caparra, su operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie

7. debiti verso fornitori

La voce D7 accoglie i debiti originati da acquisizioni di beni o servizi.

I debiti verso i fornitori rappresentati da imprese controllate, collegate, controllanti o sottoposte al controllo delle controllanti sono iscritti rispettivamente nelle voci D9, D10, D11 e D11 bis.

8. debiti rappresentati da titoli di credito

La voce D8 rileva tutti i debiti che sono rappresentati da titoli di credito, siano essi commerciali o finanziari.

Non sono rilevate le cambiali rilasciate a fornitori, banche ed altri creditori esclusivamente a titolo di garanzia, utilizzabili dagli stessi qualora si rendesse necessario smobilizzare i propri crediti, in quanto il debito è già esposto in bilancio.

9. debiti verso imprese controllate, 10. debiti verso imprese collegate, 11. debiti verso controllanti, 11-bis. debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

accolgono i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti e verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti.

La voce D11 accoglie anche i debiti verso le controllanti che controllano la società, indirettamente, tramite loro controllate intermedie.

La voce D11-bis accoglie i debiti verso imprese soggette a comune controllo (cd. Imprese sorelle), diverse dalle imprese controllate, collegate o controllanti.

12. debiti tributari

La voce D12 accoglie le passività per imposte certe e determinate, quali i debiti per imposte correnti dell'esercizio in corso e degli esercizi precedenti (dirette ed indirette) dovute in base a dichiarazioni dei redditi, per accertamenti definitivi o contenziosi chiusi, per ritenute operate come sostituto d'imposta e non versate alla data di bilancio, nonché i tributi di qualsiasi tipo.



13. debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce D13 accoglie i debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale derivanti da obblighi contributivi, previdenziali o assicurativi, derivanti da:
i) norme di legge; ii) contratto collettivo di lavoro; iii) accordi integrativi locali o aziendali.

Sono inclusi in questa voce anche gli importi dei contributi previdenziali e assistenziali trattenuti a carico dei dipendenti.

14. Altri debiti

La voce D14 costituisce una posta residuale in cui confluiscono tutte le voci di debito che non hanno trovato una specifica collocazione nelle precedenti voci.

A titolo esemplificativo, debiti nei confronti:

- **degli amministratori e dei sindaci**
- **dei soci per dividendi deliberati ma non ancora distribuiti, per restituzioni di capitale sociale e per distribuzioni di altre riserve deliberate ma non ancora eseguite**
- **dei dipendenti per retribuzioni**

La rilevazione iniziale

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati in base al principio della competenza quando si verificano entrambe le seguenti condizioni:

- *il processo produttivo dei beni è stato completato;*
- *si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.*

I debiti originati da acquisti di servizi sono rilevati in base al principio della competenza quando il servizio è stato ricevuto, cioè la prestazione è stata effettuata

La rilevazione iniziale

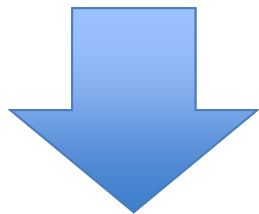
I debiti di finanziamento e quelli che si originano per ragioni diverse dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio quando sorge l'obbligazione della società al pagamento verso la controparte, da individuarsi sulla base delle norme legali e contrattuali.

e.g. l'iscrizione di un debito di finanziamento avviene all'erogazione del finanziamento.

La valutazione

A) Costo ammortizzato

Le regole relative al calcolo del costo ammortizzato si applicano a tutti i debiti classificati nelle voci da D1 a D14 del passivo dello stato patrimoniale.



B) Valore nominale

Bilancio abbreviato
Bilancio micro-imprese
Effetti irrilevanti

Un esempio

Il 1° gennaio X la società Alfa emette un prestito obbligazionario del valore nominale di €1.000.000 sotto la pari con un disaggio di emissione di €15.000 sostenendo spese di emissione del prestito (spese legali e commissioni) per €5.000.

Le obbligazioni danno diritto a ricevere interessi al tasso di interesse nominale del 2% annuo con pagamento al 31 dicembre di ogni anno.

Il rimborso del prestito è previsto per il 31 dicembre dell'anno 20X4



Un esempio/2: valore nominale

01-01-X	<i>emissione prestito obbligazionario</i>	D	A
	SP D.1 Obbligazioni		1.000.000
	SP C.IV.1. Banca	980.000	
	Disaggio di emissione (risconto attivo)	20.000	

**Bilancio abbreviato
Microimprese
Effetti irrilevanti**

Un esempio/3: valore nominale

31-12-X	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
31-12-X	<i>ammortamento disaggio</i>	D	A
	CE C.17. quota disaggio	4.000	
	Disaggio di emissione (risconto attivo)		4.000

Un esempio/4: valore nominale

31-12-X+1	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
31-12-X+1	<i>ammortamento disaggio</i>	D	A
	CE C.17. quota disaggio	4.000	
	Disaggio di emissione (risconto attivo)		4.000
31-12-X+2	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
31-12-X+2	<i>ammortamento disaggio</i>	D	A
	CE C.17. quota disaggio	4.000	
	Disaggio di emissione (risconto attivo)		4.000

Un esempio/5: valore nominale

31-12-X+3	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
31-12-X+3	<i>ammortamento disagio</i>	D	A
	CE C.17. quota disagio	4.000	
	Disaggio di emissione (risconto attivo)		4.000
31-12-X+4	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
31-12-X+4	<i>ammortamento disagio</i>	D	A
	CE C.17. quota disagio	4.000	
	Disaggio di emissione (risconto attivo)		4.000



Un esempio/6: valore nominale

31-12-X+4	<i>rimborso prestito obbligazionario</i>	D	A
	SP D.1 Obbligazioni	1.000.000	
	SP C.IV.1. Banca		1.000.000



Un esempio/7: costo ammortizzato

- ... tenendo conto, oltre che degli interessi nominali, anche del disaggio di emissione (€ 15.000) e dei costi di transazione iniziali (€ 5.000), il tasso di interesse è pari al 2,4296% (formula del TIR) invece che al 2% ...**
- ... tale tasso deve essere applicato al valore del prestito all'inizio del periodo ...**

Un esempio/8: costo ammortizzato

NB: nel caso in cui il tasso di interesse effettivo del 2,4296% non si discosti significativamente dai tassi di mercato, il prestito obbligazionario sarà iscritto nel passivo al valore di €980.000 in sede di rilevazione iniziale e la tabella che segue fornisce le informazioni circa il costo ammortizzato, gli interessi passivi e i flussi finanziari del debito in ogni periodo di riferimento secondo le previsioni effettuate alla data di rilevazione iniziale.

Un esempio/9: costo ammortizzato

anno	flussi finanziari	tasso	interessi di competenza	interessi da assestare	costo ammortizzato
1-1-X	980.000				-980.000
31-12-X	-20.000		-23.810	-3.810	-983.810
31-12-X1	-20.000	2,4296%	-23.903	-3.903	-987.713
31-12-X2	-20.000		-23.998	-3.998	-991.711
31-12-X3	-20.000		-24.095	-4.095	-995.805
31-12-X4	-1.020.000		-24.194	-4.194	0

Un esempio/9: costo ammortizzato

01-01-X	<i>emissione prestito obbligazionario</i>	D	A
	SP D.1 Obbligazioni		980.000
	SP C.IV.1. Banca	980.000	

31-12-X	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
	<i>interessi di competenza</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	3.810	
	SP D.1 Obbligazioni		3.810

$$(980.000 * 2,4296\%) - 20.000$$



le obbligazioni in bilancio al 31.12.X

D1 - obbligazioni	
	980.000
	3.810

**Secondo il criterio del
costo ammortizzato
valgono 983.810 euro**

Un es/10 costo ammortizzato

31-12-X1	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
	<i>interessi di competenza</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	3.903	
	SP D.1 Obbligazioni		3.903

D1 - obbligazioni	
	983.810
	3.903
	987.713

**983.810 X 2,4296%
- 20.000**

Un es/11 costo ammortizzato

31-12-X2	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
	<i>interessi di competenza</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	3.998	
	SP D.1 Obbligazioni		3.998

D1 - obbligazioni	
	987.713
	3.998
	991.711

$$(987.713 \times 2,4296\%) - 20.000$$

Un es/12 costo ammortizzato

31-12-X3	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
	<i>interessi di competenza</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	4.095	
	SP D.1 Obbligazioni		4.095

D1 - obbligazioni	
	991.711
	4.095
	995.805

$$991.711 \times 2,4296\% - 20.000$$

Un es/13 costo ammortizzato

31-12-X4	<i>pagamento interessi</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	20.000	
	SP C.IV.1. Banca		20.000
	<i>interessi di competenza</i>	D	A
	CE C.17. interessi passivi	4.194	
	SP D.1 Obbligazioni		4.194

D1 - obbligazioni	
	995.806
	4.194
	1.000.000

$$995.806 \times 2,4296\% - 20.000$$



Un es/11 costo ammortizzato

31-12-X+4	<i>rimborso prestito obbligazionario</i>	D	A
	SP D.1 Obbligazioni	1.000.000	
	SP C.IV.1. Banca		1.000.000

costo del debito			
	v. nominale	costo amm	differenze
31-12-X	24.000	23.810	190
31-12-X1	24.000	23.903	97
31-12-X2	24.000	23.998	2
31-12-X3	24.000	24.095	-95
31-12-X4	24.000	24.194	-194
			<u>0</u>



I debiti finanziari (DF)



- ***Apertura di credito in c/c (conosciuta)***
- ***Sconto effetti e riba (v. lezione sui crediti)***
- ***Standard factoring***
- ***Mutuo passivo***
- ***Anticipazione bancaria garantita***
- ***Riporto passivo***
- ***Prestito obbligazionario***

DF – il prestito obbligazionario

- **forma di finanziamento a m-l termine**
- **la società può emettere obbligazioni per max il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato (2412 C.C.)**
- **le obbligazioni sono titoli rappresentativi di quote del prestito, esse conferiscono il diritto a percepire un interesse e il rimborso del capitale**

DF – il prestito obbligazionario

le fasi

- ***emissione*** *alla pari, sotto la pari, sopra la pari laddove il prezzo di sottoscrizione è, rispettivamente, uguale (es. 100 vs 100), inferiore (es. 95 vs 100) o superiore (104 vs 100) al valore nominale del titolo*
- ***collocamento***
- ***interessi periodici***
- ***rimborso***

DF – il prestito obbligazionario

Emissione e collocamento alla pari

<i>emissione</i>	D	A
obbligazionisti c/sottoscrizione	X	
SP D.1 Obbligazioni		X

<i>collocamento</i>	D	A
SP C.IV.1. Banca	X	
obbligazionisti c/sottoscrizione		X

DF – il prestito obbligazionario

Emissione e collocamento sotto la pari

<i>emissione</i>	D	A
obbligazionisti c/sottoscrizione SP D.1 Obbligazioni	95	95
<i>emissione (alternativo)</i>	D	A
obbligazionisti c/sottoscrizione SP D.1 Obbligazioni SP E. Disaggio di emissione (risconto attivo)	95 5	100
<i>collocamento</i>	D	A
SP C.IV.1. Banca obbligazionisti c/sottoscrizione	95	95

Solo se non si applica il costo ammortizzato

DF – il prestito obbligazionario

Emissione e collocamento sopra la pari

<i>emissione</i>	D	A
obbligazionisti c/sottoscrizione SP D.1 Obbligazioni	104	104
<i>emissione (alternativo)</i>	D	A
obbligazionisti c/sottoscrizione SP D.1 Obbligazioni SP D. Aggio di emissione (risconto passivo)	104	100 4
<i>collocamento</i>	D	A
SP C.IV.1. Banca obbligazionisti c/sottoscrizione	104	104

Solo se non si applica il costo ammortizzato

DF – il prestito obbligazionario

Collocamento in date diverse dal godimento

<i>collocamento antecedente il godimento</i>	D	A
SP C.IV.1. Banca dietimi passivi obbligazionisti c/sottoscrizione	97 3	100

Compenso aggiuntivo per il tempo anticipato

<i>collocamento successivo al godimento</i>	D	A
SP C.IV.1. Banca dietimi attivi obbligazionisti c/sottoscrizione	103	3 100

«Interessi attivi» per il ritardo di pagamento

DF – il prestito obbligazionario

Interessi passivi periodici

<i>interessi passivi</i>	D	A
CE C.17. interessi passivi obbligazionisti c/interessi	X	X

<i>interessi passivi</i>	D	A
SP C.IV.1. Banca obbligazionisti c/interessi	X	X

DF – il prestito obbligazionario

ammortamento aggio/disaggio

<i>ammortamento aggio</i>	D	A
CE C.16.d. quota aggio		X
SP D. Aggio di emissione (risconto passivo)	X	

<i>ammortamento disaggio</i>	D	A
CE C.17. quota disaggio	X	
SP E. Disaggio di emissione (risconto attivo)		X

DF – il prestito obbligazionario

rimborso

<i>rimborso</i>	D	A
obbligazioni estratte		Y
SP D.1 Obbligazioni	Y	

<i>rimborso</i>	D	A
SP C.IV.1. Banca		Y
obbligazioni estratte	Y	

Le obbligazioni convertibili

Al momento dell'estrazione è possibile:

- a) ottenere il rimborso delle obbligazioni sottoscritte**
- b) convertire i titoli obbligazionari in azioni (il debito si trasforma in capitale sociale) seguendo le seguenti regole:**

- ***l'emissione deve essere deliberata dall'assemblea straordinaria della società***
- ***il capitale sociale deve essere interamente versato***
- ***deve essere deliberato un aumento di capitale pari al valore nominale delle obbligazioni convertibili***
- ***le obbligazioni devono essere offerte prima agli azionisti attuali***
- ***non si possono avere emissioni sotto la pari***