

«Crediti problematici: deducibilità civilistica e fiscale delle perdite e cessione pro-soluto»

DANIELE VITALI – A.D. DI VIVA S.P.A.

15° MEETING NAZIONALE
A C E F
BOLOGNA 4 NOVEMBRE 2015



CHI SIAMO

VIVA è una società finanziaria, operativa da oltre 40 anni, iscritta nell'elenco UIF tenuto da Bankitalia



Iscrizione UIF nr. 29400

Elenco degli intermediari operanti nel settore finanziario nei confronti del pubblico ex art. 106 D. Lgs. 385/93 T.U.B.



COSA FACCIAMO

Le tre aree di intervento di VIVA:

- a. Acquisto di *Non Performing Loans* (NPL's) da Banche e Finanziarie
- b. Acquisto di crediti FISCALI (IVA, IRES, etc.) da Procedure Concorsuali
- c. Acquisto di crediti Non Performing da imprese *in bonis* ai fini della pulizia di bilancio



PERDITE SU CREDITI (1 di 3):

Deducibilità fiscale: da ostacolo per le imprese a opportunità!



PERDITE SU CREDITI (2 di 3):



Ante crisi:

Interpretazione restrittiva
da parte del controllore
(A.d.E. + G.d.F.) e degli
organi giurisdizionali



PERDITE SU CREDITI (3 di 3):



Dal 2012: Normativa più corrispondente alla
realtà delle Imprese



L'EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA (1 di 5):

Perdite su crediti
ex art. 101, c. 5 - T.U.I.R.



- ↳ deducibili se risultano da elementi certi e precisi
- ↳ fallimenti e altre procedure concorsuali
- ↳ azioni legali giunte ad un concreto esito negativo



L'EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA (2 di 5):

Monti: D.L. 83 del 22/06/2012 art. 33, c.5

↳ crediti di modesta entità (2.500€ o 5.000€) trascorsi 6 mesi dalla scadenza

↳ crediti prescritti

↳ *derecognition* (cancellazione dal bilancio) per IAS/IFRS *adopters*



L'EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA (3 di 5):

Circolare 26/E (Agenzia delle Entrate – 01/08/2013)

↳ Crediti di modesta entità --> ESEMPI

↳ Crediti prescritti --> a prescindere dall'importo del credito



L'EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA (4 di 5):

Legge di Stabilità 2014 (L. 147 del 27/12/2013)

↳ Elementi certi e precisi sussistono inoltre in caso di *Derecognition* (cancellazione dal bilancio) anche per bilanci ITA-GAAP



L'EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA (5 di 5):

Circolare 14/E (Agenzia delle Entrate – 04/06/2014)

↳ parità di trattamento tra IAS/IFRS (principi contabili internazionali) e ITA-GAAP (OIC, principi contabili nazionali)

↳ *derecognition* (tra le varie operazioni possibili, la «cessione pro-soluto con trasferimento sostanziale di tutti i rischi del credito»)



LA CESSIONE PRO-SOLUTO DI CREDITI (1 di 5):

- ↳ la cessione dei crediti è un istituto giuridico previsto dagli artt. 1260 e seguenti del C.C.
- ↳ pro-solvendo e pro-soluto (l'unica formulazione accettata per la deducibilità)
- ↳ data certa (PEC ovvero scrittura registrata)



LA CESSIONE PRO-SOLUTO DI CREDITI (2 di 5):

Chi può acquistare crediti ???

Decreto del M.E.F. del 02/04/2015 nr. 53: «Attività di finanziamento sotto qualsiasi forma [...] cessione di crediti a titolo oneroso».

Attività riservata a:

↪ Società finanziarie iscritte ex art. 106 e 107 T.U.B. (sottoposte al controllo e alla vigilanza di Bankitalia)

--> da febbraio 2016


NUOVO ALBO UNICO



LA CESSIONE PRO-SOLUTO DI CREDITI (3 di 5):

NUOVO ALBO UNICO

- ↳ Vigilati da Bankitalia
- ↳ Obbligo di bilancio revisionato
- ↳ Passaggio agli IAS/IFRS
- ↳ Elevati costi di struttura (Responsabile A/R, Internal Audit, Risk Manager, Responsabile Compliance, Presidente del CdA non operativo, ecc...)
- ↳ Capitale sociale 2.000.000€ i.v. (ad oggi 600.000€)



LA CESSIONE PRO-SOLUTO DI CREDITI (4 di 5):

Eccezioni previste dal Decreto del M.E.F. --> **Non costituisce attività di concessione di finanziamenti:**

- a) Acquisto di crediti I.V.A.
- b) Acquisto di crediti, a titolo definitivo, da parte di società di recupero (licenza ex 115 T.U.L.P.S.)...

→ con molti dubbi !!!



LA CESSIONE PRO-SOLUTO DI CREDITI (5 di 5):

Rilevanti dubbi interpretativi:

- a) Leva finanziaria utilizzata dalla cessionaria
- b) Crediti vantati nei confronti di debitori che versano in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, secondo quanto accertato dai competenti organi sociali



DOMANDE ?



GRAZIE PER L'ATTENZIONE!

Daniele Vitali

Per maggiori informazioni:

www.vivaspa.it

d.vitali@vivaspa.it

