

GLI STANDARD INTERNAZIONALI IAS / IFRS

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL KNOW-HOW DELLO STUDIO SUGLI IAS / IFRS

Lo Studio, per il tramite del suo Socio Fondatore, fa parte di:

- ✓ *Pension Committee (Groupe Consultatif Actuariel Europeen)*
- ✓ Commissione interconsigliare Fondi Pensione (CNA e CONA)
- ✓ Commissione Certificazione (CNA e CONA)

Le cariche di cui sopra hanno permesso di sviluppare un notevole know-how sugli standard internazionali e soprattutto sullo IAS 19

Infatti per il tramite del *Pension Committee* gli IAS sono stati analizzati ancora prima della loro pubblicazione, modificandone alcuni aspetti tecnici

IL KNOW-HOW DELLO STUDIO SUGLI IAS / IFRS

Riguardo invece alla Commissione Fondi Pensione, sulla base dei dettami tecnici contenuti nello IAS 19, sono in via di perfezionamento linee guida professionali volte a “normare” l’attività degli Attuari italiani che si cimentano su tale area

Riguardo la Commissione certificazione, si ha l’intenzione di emanare delle linee guida in ordine alle implicazioni derivanti dalla certificazione delle “voci” tecnico-attuariali inerenti i suddetti standard internazionali

Ad oggi sono state effettuate valutazioni secondo gli standard IAS 19 e 37 ed IFRS 2 per oltre 250 Società, soprattutto per imprese del settore industriale e dei servizi, molte delle quali facenti parte di Gruppi esteri con l’obbligo di redigere un bilancio consolidato

3

Studio Attuariale Visintin & Associati

INTRODUZIONE AGLI IAS 19

Di seguito nello specifico lo IAS 19 in quanto è lo standard di maggior impatto economico

Lo IAS 19 disciplina le modalità di rendicontazione contabile delle prestazioni di una Società nei confronti dei propri lavoratori dipendenti

L’obiettivo del principio è quello di far sì che i costi relativi alle prestazioni disciplinate dallo IAS 19 siano riconosciuti dalla Società nel periodo in cui tali prestazioni vengono maturate e non nel momento in cui sono (o potrebbero essere) erogate

Le prestazioni/benefici possono essere individuati sotto ogni forma di compenso corrisposto da una società in cambio dell’attività lavorativa resa dai dipendenti derivanti da obbligazioni legali o implicite

4

Studio Attuariale Visintin & Associati

INTRODUZIONE AGLI IAS 19: LE PRESTAZIONI

1. Prestazioni di breve termine garantite a favore dei dipendenti in servizio entro i dodici mesi successivi alla fine del periodo in cui il dipendente ha prestato il relativo servizio
2. Prestazioni garantite successivamente alla cessazione dal servizio
3. Prestazioni di lungo termine (diverse da quelle che possono essere incluse nelle altre categorie) garantite a favore dei dipendenti in servizio dopo i dodici mesi successivi alla fine del periodo in cui il dipendente ha prestato il relativo servizio

INTRODUZIONE AGLI IAS 19: LE PRESTAZIONI

4. Prestazioni garantite alla cessazione dal servizio a seguito di:
 - una decisione della società di interrompere il rapporto di lavoro prima della data in cui il dipendente avrebbe raggiunto i requisiti per il pensionamento
 - una decisione del dipendente di presentare volontariamente le dimissioni in coincidenza con l'erogazione di tali prestazioni

5. Prestazioni garantite sotto forma di partecipazioni azionarie a fronte delle quali possono verificarsi le seguenti situazioni:

- i dipendenti hanno la possibilità di ricevere strumenti finanziari di natura azionaria (emessi dalla società o dalla sua controllante)
- l'obbligazione della società nei confronti del dipendente dipende dal valore futuro degli strumenti finanziari di natura azionaria emessi dalla società medesima

IL CASO SPECIFICO DEL TFR

Si intende ora trattare il caso specifico del TFR in quanto è il beneficio differito di maggior "impatto" economico ai fini bilancistici, oltre ad essere quello le cui "regole" sono uguali per tutto il mercato

In ogni caso il processo valutativo è del tutto simile anche in merito agli altri benefici differiti a lavoratori

- ✓ Il TFR rientra come detto nelle prestazioni successive alla cessazione dal servizio a beneficio definito
- ✓ Il suo ammontare già maturato deve essere proiettato nel futuro per stimare l'ammontare da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro
- ✓ Il tutto va poi attualizzato utilizzando il "*Projected Unit Credit Method*" per tener conto del tempo che trascorrerà prima dell'effettivo pagamento

La valutazione riguarda solo il TFR maturato per servizi lavorativi già prestati e tiene conto degli incrementi salariali futuri. Riguarda tutti i soggetti per i quali alla scadenza oggetto di valutazione è previsto un accantonamento TFR; sono invece esclusi dal calcolo attuariale i nuovi ingressi

IL CASO SPECIFICO DEL TFR

Il suddetto metodo richiede un approccio attuariale sulla base di una serie di ipotesi scisse tra:

1. Ipotesi demografiche
 - 1.1. Mortalità (“tavole” ISTAT/SIM*)
 - 1.2. Inabilità (“tavole” INPS 2000*)
 - 1.3. Uscite anticipate “Turnover”** (tale informazione non è reperibile con dei dati di “mercato” quindi deve essere ricavata dall’analisi dei dati in azienda)

* ovvero definizione di “tavole” ad hoc se la base dati societari qualora fosse statisticamente significativa storicità e numerosità

** Uscite per dimissioni, licenziamenti e richieste di anticipi sul TFR

IL CASO SPECIFICO DEL TFR

2. Ipotesi economico-finanziarie
 - 2.1. Tasso di sconto (In merito si richiama l’art. 78 dello IAS 19 - i tassi devono essere determinati con riferimento ai rendimenti di mercato di titoli di aziende primarie alla data di chiusura di bilancio, oppure, nei casi di mercati non “significativi” dai rendimenti dei titoli di Stato Degno di rilevanza anche l’art. 81 che prevede la correlazione tra i tassi di attualizzazione e l’orizzonte di scadenza relativo alle erogazioni del TFR)
 - 2.2. Tasso di crescita delle retribuzioni (tale informazione non è reperibile con dei dati di “mercato” quindi deve essere ricavata dall’analisi dei dati in azienda)
 - 2.3. Tasso di inflazione prevista (si utilizza di norma la stima di lungo termine dell’ISTAT o il DPEF del Governo)

IL CASO SPECIFICO DEL TFR

Relativamente alle basi tecniche di carattere demografico, si devono determinare e quantificare probabilisticamente le così dette transazioni di “stato” che determinano l'erogazione del TFR, quindi la transazione da attivo a pensionato di vecchiaia, l'invalidità totale e/o parziale, etc

Nel caso delle uscite anticipate (*turnover*), nel determinare il tasso di rivalutazione della retribuzione e se si vogliono determinare delle basi tecniche ad hoc anche riguardo ad invalidità e morte sono necessarie approfondite analisi storiche aziendali su:

- ✓ Contrattualistica
- ✓ Dinamica storica dei salari in funzione di qualifica e livello, oltre ai passaggi di livello/qualifica
- ✓ Dinamica storica dei decessi, inabilità, licenziamenti, anticipi, prepensionamenti, etc

Qualora dette analisi, unitamente a quelle prettamente numeriche portassero a risultati estremamente volatili e quindi poco affidabili, ci si dovrebbe affidare a considerazioni soggettive a carico della Società

11

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: VARIABILI INPUT

- ✓ Numero matricola
- ✓ Data nascita gg/mm/aa
- ✓ Data assunzione azienda gg/mm/aa
- ✓ Data scadenza contratto a tempo determinato gg/mm/aa
- ✓ Data prima iscrizione all'A.G.O. gg/mm/aa ⁽¹⁾
- ✓ Sesso
- ✓ Qualifica
- ✓ *TFR cumulato alla scadenza di bilancio precedente rispetto al bilancio relativo alla certificazione IAS 19 (netto eventuali anticipi e al netto eventuali versamenti alla previdenza integrativa)*
- ✓ TFR cumulato alla scadenza di bilancio (netto eventuali anticipi e al netto eventuali versamenti alla previdenza integrativa)

In corsivo le variabili opzionali, richieste per finalità di controllo ed analisi dei dati di input

(1) Qualora tale dato non fosse disponibile si concorda con il Cliente una età “ipotetica” di ingresso nel mondo del lavoro in funzione della qualifica

12

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: VARIABILI INPUT

- ✓ *Accantonamento TFR al netto dell'eventuale anticipo e dell'eventuale versamento alla previdenza integrativa nell'anno di bilancio oggetto di certificazione*
- ✓ *Importi anticipati (possibilmente scissi a seconda delle casistiche) ed in quali date*
- ✓ *Codice anticipi (p.es prima casa, spese mediche,...)*
- ✓ *Cumulo degli eventuali versamenti alla previdenza complementare*
- ✓ *Percentuale dell'eventuale versamento alla previdenza complementare, ovvero importo assoluto annualizzato versato nell'anno di bilancio in oggetto*
- ✓ *Retribuzione su base annua imponibile TFR: (se assunto nell'anno, importo rapportato all'intero anno)*

13

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: IL PUCM

La metodologia usata per determinare il valore attuale atteso degli obblighi è il così detto **Project Unit Credit Method (PUCM)**

Tale metodologia considera ogni versamento annuo di TFR non come “contributo” per coprire gli oneri nell'anno di riferimento, ma come una parte del beneficio finale

1. Determinazione del TFR a scadenza (linearizzazione)
2. Applicazione degli effetti economico-finanziari
3. Applicazione degli effetti demografici

14

Studio Attuariale Visintin & Associati

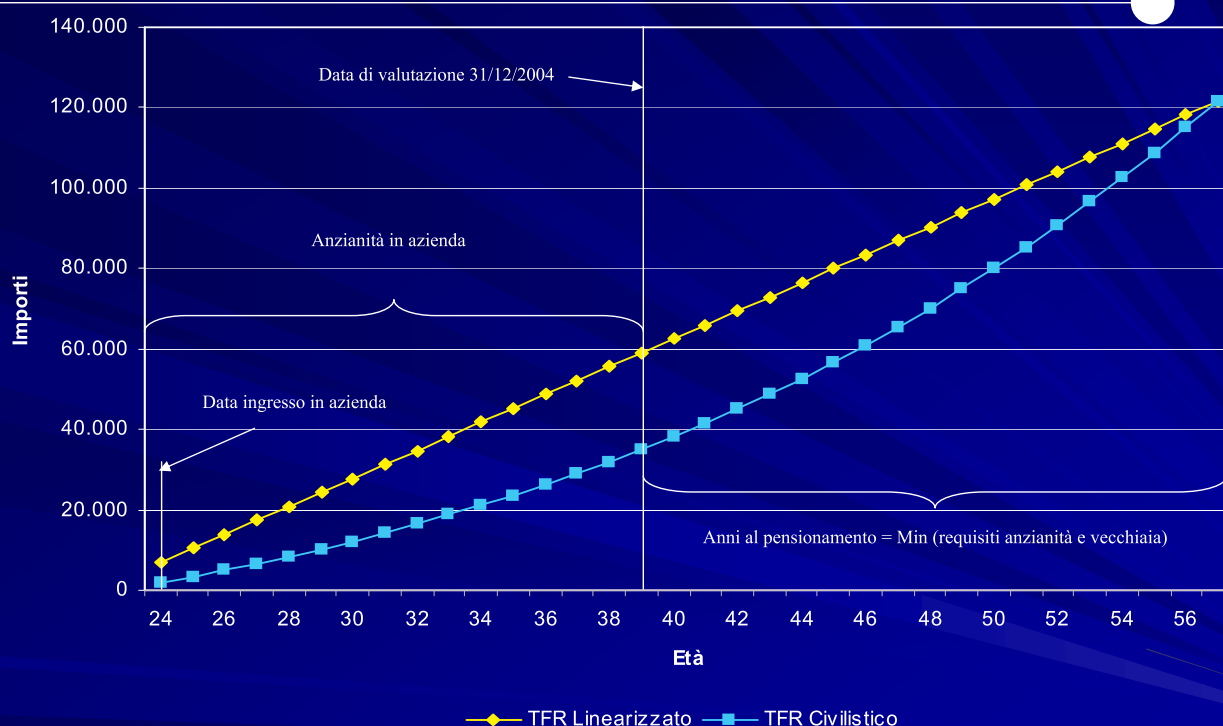
IL CASO SPECIFICO DEL TFR: IL PUCM

1. Determinazione del TFR a scadenza (linearizzazione), tramite i seguenti passaggi:
 - ✓ determinazione del TFR alla data del pensionamento secondo la normativa italiana vigente
 - ✓ suddivisione di tale importo per il numero di anni di lavoro complessivi nell'azienda di riferimento
 - ✓ moltiplicando il valore così ottenuto in funzione degli anni di anzianità maturata nella stessa Società alla data della proiezione (PUCM)

15

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: IL PUCM



L'esempio grafico si riferisce al caso in cui si raggiunga con certezza l'età pensionabile

16

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: IL PUCM

2. L'applicazione degli effetti economico-finanziari, si ottiene riducendo il TFR linearizzato dei

- ✓ fattori finanziari (*spread* tra rivalutazione del TFR e tasso di sconto)

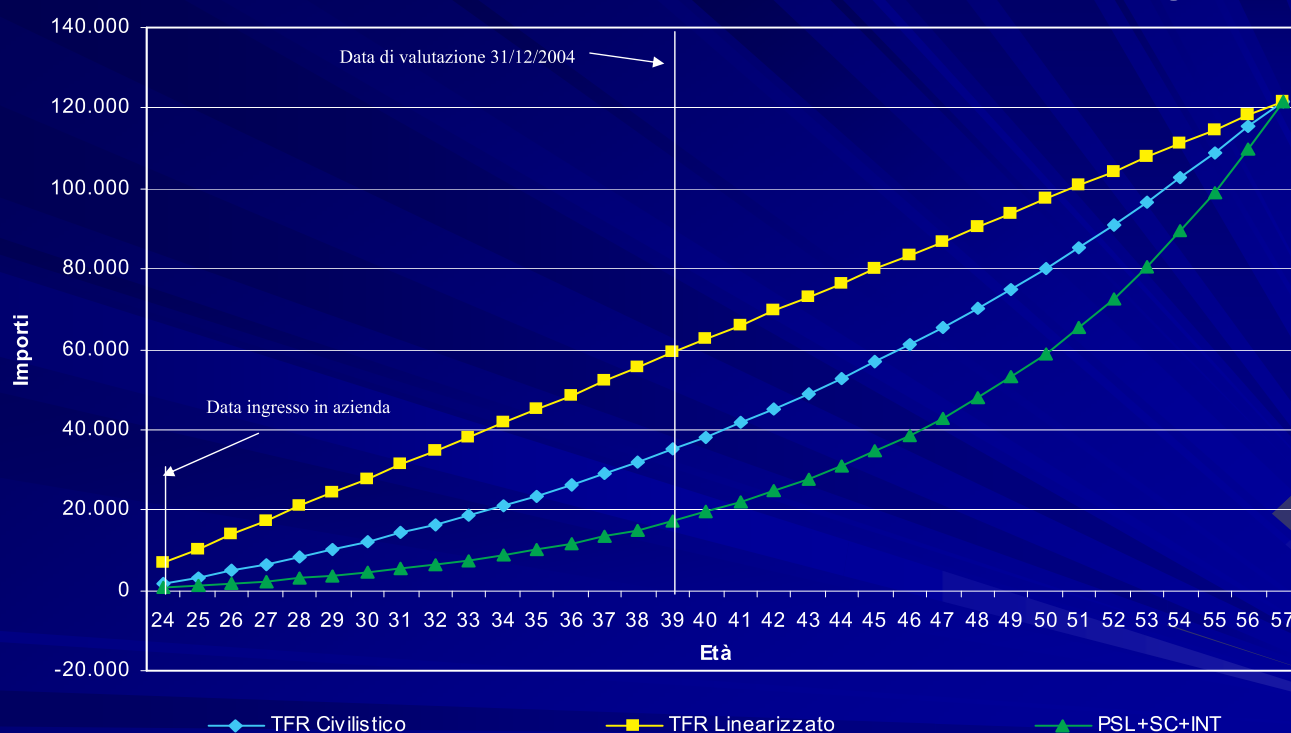
Dal suddetto processo vengono definite le seguenti variabili:

- ✓ Past Service Liability "PSL" – valore attuale atteso delle prestazioni pagabili in futuro relative all'attività lavorativa pregressa della forza lavoro al 31/12/2004
- ✓ Service Cost "SC" – valore attuale atteso delle prestazioni pagabili in futuro relative all'attività lavorativa nel periodo corrente della forza lavoro al 31/12/2004
- ✓ Interessi "INT" maturati sulla passività dell'anno precedente

17

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: IL PUCM



18

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: IL PUCM

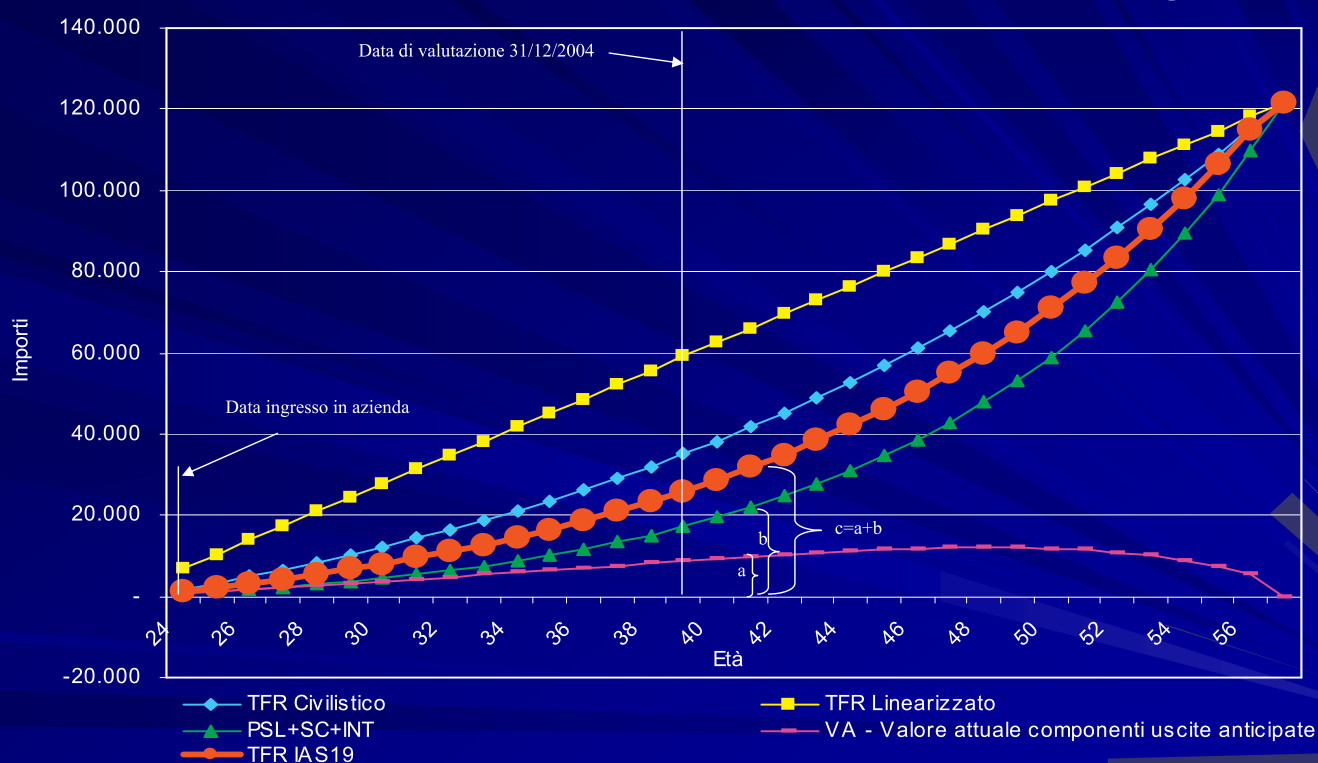
3. L'applicazione degli effetti demografici tiene infine in debita considerazione il fatto che i deceduti e coloro che lasceranno il servizio ad una certa data dovranno percepire il TFR maturato in anticipo rispetto alla data di pensionamento
- ✓ In tal caso quindi il TFR di cui al punto precedente dovrà essere incrementato di un importo che dipenderà dalle uscite appena considerate
 - ✓ Si determina quindi il VA - valore attuale atteso alle diverse annualità delle tre componenti demografico-strutturali che presuppongono l'evento dell'uscita anticipata (mortalità, invalidità, uscite anticipate (*turnover*))

Tale variabile va a concorrere al PSL e SC. La somma di (PSL, SC e INT – post applicazione degli effetti demografici) determina il TFR secondo gli standard dello IAS 19

19

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: IL PUCM



20

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: CASI PARTICOLARI

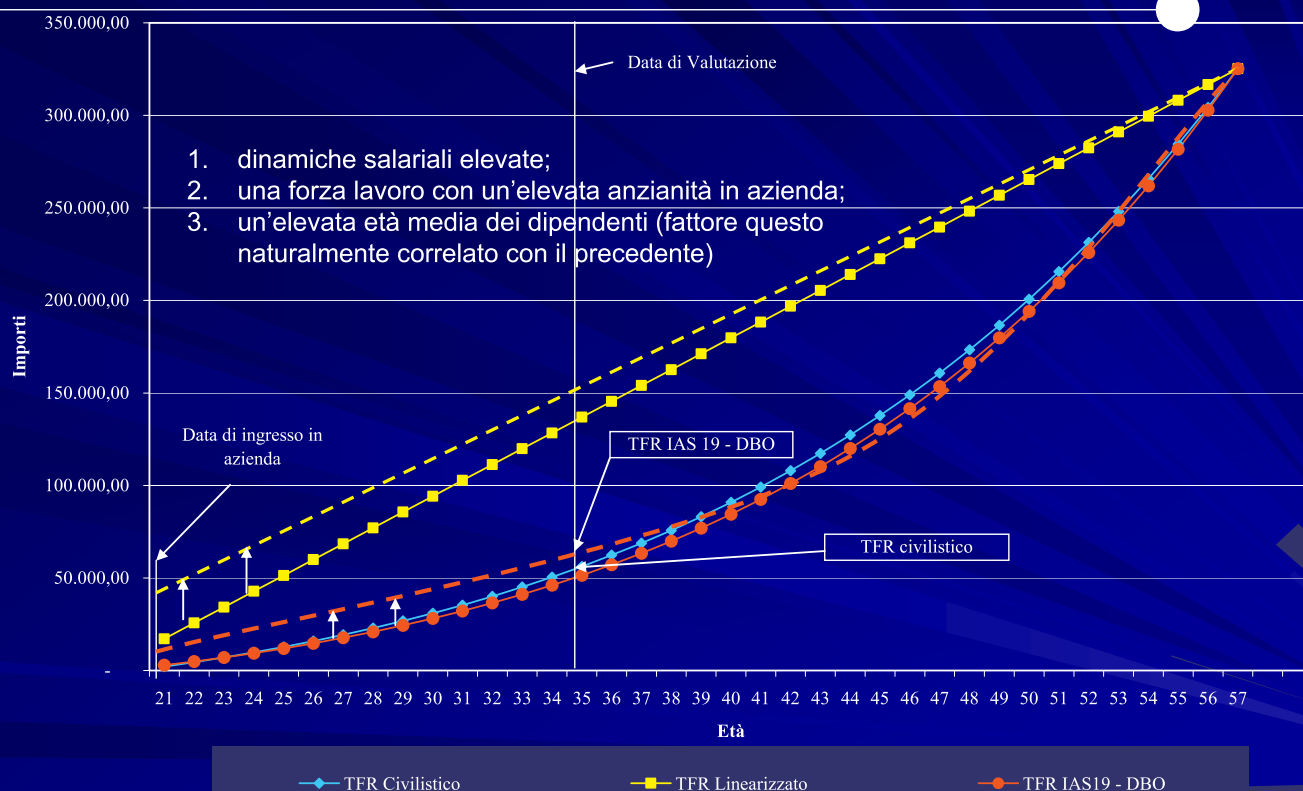
In linea di massima la metodologia del PUCM determina fabbisogni IAS inferiori rispetto alla passività "civilistica". Ci sono però dei casi particolari in cui ciò non avviene: più precisamente

1. La concausa di Dinamiche salariali elevate ed una età ed anzianità in azienda avanzate
2. L'erogazione in un qualsivoglia momento della vita lavorativa in azienda di una anticipazione del TFR

21

Studio Attuariale Visintin & Associati

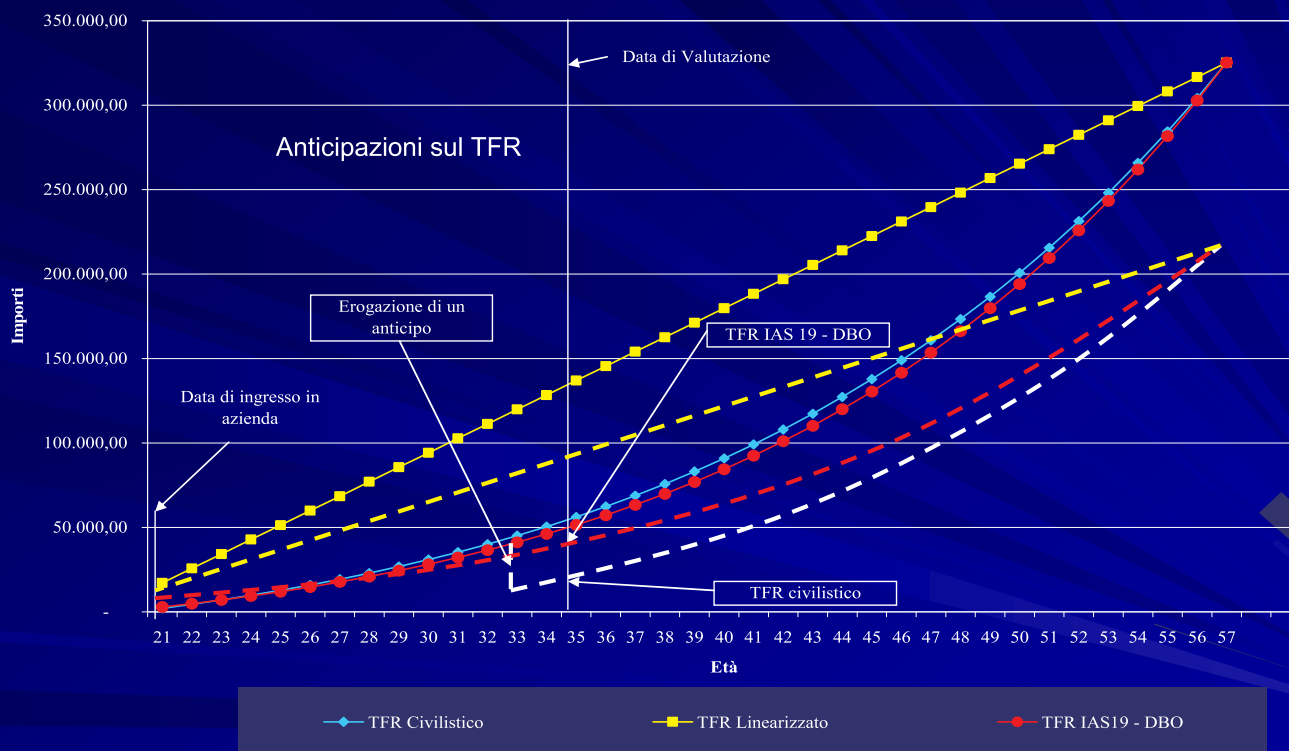
IL CASO SPECIFICO DEL TFR: CASO (1)



22

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: CASO (2)



23

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: UN ESEMPIO

Si riporta di seguito la casistica di un caso specifico con le seguenti peculiarità:

- ✓ 900 dipendenti circa
- ✓ Tavola di mortalità - ISTAT 99 ridotta del 70%
- ✓ Tavola di inabilità - INPS 2000
- ✓ Tasso di turnover – 6% fisso
- ✓ Tasso di attualizzazione base – 4,5% (sensibilità +/- 0,25%)
- ✓ Tasso di inflazione media futura – 2%
- ✓ Rivalutazione dei salari: - 3% Operai - 3,5%
Impiegati - 4% Dirigenti e Quadri

24

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: UN ESEMPIO

Di seguito gli output principali del software valutativo (predisposto e di proprietà dello Studio) relativi al totale delle matricole

Retribuzione - R	22.111.986,41	22.111.986,41	22.111.986,41
TFR civilistico - TFR	13.901.461,77	13.901.461,77	13.901.461,77
Valore attuale della componente demografica - VAD	309.885,83	314.332,67	305.550,36
Valore attuale della componente invalidità - VAI	155.823,51	158.080,19	153.623,73
Valore attuale della componente turnover - VAW	5.229.153,00	5.297.594,46	5.162.307,57
Past service liability - PSL	11.499.635,78	11.671.594,75	11.332.138,35
Service cost - SC	1.043.254,81	1.059.867,41	1.027.138,44
Interessi - INT	517.483,61	498.960,68	535.443,54
TFR IAS 19 (PSL+SC+INT) - TFRA (DBO)	13.060.374,20	13.230.422,84	12.894.720,34
TFR IAS 19 / TFR civilistico - ALQ1	93,95%	95,17%	92,76%

Evidenziate in Rosso le variabili a valenza contabile

25

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: UN ESEMPIO

Di seguito i dati di input relativi a 4 matricole scelte in modo tale da evidenziare dei casi "normali" e dei casi in cui il fabbisogno IAS supera quello civilistico

Sesso	Data nascita	Data Assunzione	Qualifica	R(t)	TFR(t)
F	29/09/1949	09/04/1973	I	28.973,04	18.610,84
M	03/09/1961	21/03/1984	O	26.849,18	12.565,31
F	14/08/1971	01/06/2000	Q	19.447,94	7.671,49
M	13/06/1948	15/07/1975	D	78.969,20	71.156,00

VAD(t)	VAI(t)	VAW(t)	PSC(t)	SC(t)	INT(t)	TFR IAS 19	DBO/TFR civil.
116,42	27,92	2.134,05	18.591,38	631,79	836,61	20.059,79	107,79%
434,48	228,87	7.340,87	12.387,86	653,98	557,45	13.599,29	108,23%
80,00	26,45	4.584,77	4.354,20	1.268,76	195,94	5.818,90	75,85%
1.631,61	812,52	11.367,14	63.292,10	2.321,94	2.848,14	68.462,18	96,21%

26

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Lo IAS 19 ha la finalità di normare tutti i *post employment benefits*. Quindi per la valenza internazionale del suddetto standard, si ritiene opportuno adottare una terminologia anglosassone ed un format adatto a recepire ogni tipo di beneficio.

Ovviamente così facendo, nel caso specifico del TFR, alcune variabili non sono state quantificate (p.es tutta la parte degli assets in quanto il TFR non prevede degli attivi)

Si sottolinea infine come gli output attuariali analizzati fino a questo momento non coincideranno necessariamente con gli output contabili in quanto la normativa IAS permette di abbattere la passività stimata attuarialmente in funzione del così detto *Corridor*

27

Studio Attuariale Visintin & Associati - Elsag Gest

Napoli 21 giugno 2006
Genova 23 giugno 2006

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Ogni colonna è relativa ad una particolare opzione di contabilizzazione

Defined benefit plans

CASE 1 CASE 2 CASE 3 CASE 4

General remarks:

Adopted actuarial method of calculation:	PICM	PICM	PICM	PICM
Date of the most recent actuarial valuation	31/12/2004	31/12/2004	31/12/2004	31/12/2004

Actuarial assumptions:

	2004	2004	2004	2004
Discount rate	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Expected rates of future pension increases	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Expected rates of return on plan assets				
Expected duration of liability	16,00	16,00	16,00	16,00
Expected rates of future wages and salary increases of directors	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Expected rates of future wages and salary increases of young managers	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Expected rates of future wages and salary increases of employees	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
Expected rates of future wages and salary increases of staff	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Expected rates of turnover of young directors	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Expected rates of turnover of young managers	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Expected rates of turnover of employees	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Expected rates of turnover of staff	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%

28

Evidenziate in rosse le voci derivanti dagli output attuariali

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

	CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
<i>Development of projected benefit obligation</i>	2004	2004	2004	2004
+ Present Value of Benefit Obligation at January 1 (PBO)	13.118.573	13.118.573	13.118.573	13.118.573
+/- Curtailment/Settlement/Acquisition	0	0	0	0
+ Current service cost	1.043.255	1.043.255	1.043.255	1.043.255
+ Interest cost	517.484	517.484	517.484	517.484
- Pensions paid	-3.070.946	-3.070.946	-3.070.946	-3.070.946
= Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)	11.608.366	11.608.366	11.608.366	11.608.366
Output actuarial valuations: DBO 31.12	13.060.374	13.060.374	13.060.374	13.060.374

Questo è il prospetto dello stato patrimoniale e come si nota l'output attuariale (13.060.374) è diverso dal valore contabilizzato (11.608.366)

In buona sostanza nel primo bilancio IAS la passività da registrare a bilancio deriva dalla somma del *PBO all'1/1 + Service cost + Interest cost – Pension Paid*

Dove: PBO all'1/1 = passività attuariale IAS (*Opening Balance*)
Pension Paid = Erogazioni di TFR dall'1/1 al 31/12

29

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

<i>Net periodic Pension Cost</i>	CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
The amounts recognised in the Statement of Income (SoI) are as follows:	2004	2004	2004	2004
+ Current service cost	1.043.255	1.043.255	1.043.255	1.043.255
+ Past service cost	0	0	0	0
1 Personnel cost	1.043.255	1.043.255	1.043.255	1.043.255
+ Interest cost	517.484	517.484	517.484	517.484
+/- Expected return on plan assets				
2 Net interest cost	517.484	517.484	517.484	517.484
1+2=3 Net Periodic Pension Cost	1.560.738	1.560.738	1.560.738	1.560.738

Questo è il prospetto del conto economico

Da non confondere il *Past Service Cost* con il *Past Service Liability*, il primo si riferisce al costo delle eventuali modifiche nelle "regole" di erogazione dei benefici, mentre il secondo ("coniato dallo Studio") è una variabile prettamente gestionale che serve soprattutto per la definizione dell'*Interes Cost*

L'*interest cost* non deriva dall'applicazione del 4,5% sul PBO all'1/1, ma deriva dal 4,5% sul PSL (11.499.635 vedasi slide n°26), che si può paragonare ad un PBO all'1/1 ma relativo alla forza lavoro oggetto di valutazione al 31/12. Tale distinzione è necessaria al fine di considerare le così dette variazioni dell'obbligazione (forza lavoro e quindi fondo TFR) dall'1/1 al 31/12 (vedasi art. 82 dello IAS 19)

30

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Actuarial Gain/Losses

+	Output actuarial valuations: DBO 1.1	13.118.573	a		
+/-	Curtailement/Settlement/Acquisition	0	b		
+	Current service cost	1.043.255	c		
+	Interest cost	517.484	d		
-	Pensions paid	-3.070.946	e		
=	"Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)"	11.608.366	f=a+b+c+d+e		
	Output actuarial valuations: DBO 31.12	13.060.374	g		
+	Corridor	1.311.857	h=a*10%		
+/-	Actuarial gains or losses without Curtailement/Settlement/Acquisition	1.452.008	i=g-(f-b)		
	Over corridor	140.151	l=i-h		
		CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
+/-	Actuarial gains or losses to be recognise the next year	8.759	140.151	90.751	1.452.008
		l/16	l=i-h	i/16	i

Il DBO all'1/1 in fase di start up coincide con il PBO all'1/1

Come diretta conseguenza dell'assunzione di cui sopra, Il "PBO al 31/12" coincide con il PBO contabilizzato; ciò ovviamente non accadrà per i prossimi bilanci.

In corrispondenza dell'*Actuarial gains or losses to be recognise the next year*, "16" non è altro che la durata media residua della popolazione di riferimento, che per semplicità espositiva è stata posta pari alla *duration* della passività (vedasi slide n° 29)

31

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

	CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
	2004	2004	2004	2004
Development of plan assets				
+	Fair value of plan assets at January 1			
+	Actual return on plan assets			
+	Company Contribution			
-	Pensions paid			
=	Fair value of plan assets at December 31			
Provisions for pensions				
+	Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)	11.608.366	11.608.366	11.608.366
+/-	Fair value of plan assets at December 31			
=	Net liability	11.608.366	11.608.366	11.608.366
+/-	Curtailement/Settlement/Acquisition	0	0	0
+/-	Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2004	1.452.008	1.452.008	1.452.008
=	Provisions for pensions Disclosed on the Balance sheet	13.060.374	13.060.374	13.060.374

Ovviamente il prospetto degli Asset è vuoto, mentre la tabella "Provision for Pension" funge da prospetto di "raccordo e di riassunto"

32

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Caso 1: A conto economico l'eccedenza rispetto al corridoio ammortizzata per la durata media residua in attività dei dipendenti ancora in servizio

Caso 2: A conto economico l'eccedenza rispetto al corridoio senza alcun ammortamento

Caso 3: A conto economico tutto l'*actuarial gain and losses* ammortizzato per la durata media residua in attività dei dipendenti ancora in servizio

Caso 4: A conto economico tutto l'*actuarial gain and losses* senza alcun ammortamento

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Unrecognise AGL 1/1: rappresenta gli eventuali utili o perdite di natura tecnica dovuti a variazioni delle ipotesi attuariali utilizzate e/o al fatto che l'esperienza osservata può differire dalle basi tecniche adottate. In buona sostanza, contrariamente al passato dove il valore finale del TFR civilistico al 31/12 derivava dalla somma del contributo annuo e dal Fondo TFR all'1/1 rivalutato, il tutto al netto delle erogazioni di TFR e degli oneri e tasse, ora il TFR finale viene invece stimato attuarialmente. Quindi la "voce" così detta di "quadratura" tra il valore iniziale e quello finale è appunto l'*Unrecognise AGL*.

Corridor: valore pari al 10% del DBO (Present Value of *Defined Benefit Obligation*) all'1/1. Rappresenta la soglia al di sotto della quale non è richiesta la contabilizzazione immediata in bilancio di utili o perdite attuariali; questa impostazione sottintende l'ipotesi che, nel lungo periodo, gli utili o le perdite di natura attuariale si compensino tra loro. Se gli utili o perdite attuariali eccedono la predetta soglia, l'eccedenza va contabilizzata come costo o ricavo dell'anno eventualmente ammortizzata in un numero di anni al più pari alla durata media residua di servizio degli attivi

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Over Corridor: differenza tra l' *unrecognise AGL* ed il *Corridor*

Recognise AGL : non è altro che l'*Over corridor* ammortizzato in un numero di anni pari alla durata media residua di servizio degli attivi (valore anch'esso stimato attuarialmente).

Present Value of benefit Obligation 31/12: non è altro che la somma algebrica di (PBO 1/1 + *Service cost* + *Interest cost* + *Recognise AGL* - *Pension Paid*) ed ovviamente essendo il *Recognise AGL* solo una parte dell'*Unrecognise AGL 1/1* (per l'adozione del *Corridor* e per l'ammortamento) il PBO 31/12 (TFR contabilizzato) differirà dal DBO 31/12 (TFR attuariale)

35

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Di seguito le scritture 2005 e 2006, ove vengono riportati solamente i prospetti più significativi SP, EC e determinazione dell'*Actuarial gains or losses* (AGL)

		CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
		2005	2005	2005	2005
<i>Development of projected benefit obligation</i>					
+	Present Value of Benefit Obligation at January 1 (PBO)	11.608.366	11.608.366	11.608.366	11.608.366
+/-	Curtailement/Settlement/Acquisition	0	0	0	0
+	Current service cost	1.137.374	1.137.374	1.137.374	1.137.374
+	Interest cost	378.796	378.796	378.796	378.796
+/-	Recognise AGL 'coming' from balance 2004	8.759	140.151	90.751	1.452.008
-	Pensions paid	-1.294.877	-1.294.877	-1.294.877	-1.294.877
=	Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)	11.838.418	11.969.810	11.920.409	13.281.667
	<i>Output actuarial valuations: DBO 31.12</i>	<i>15.071.310</i>	<i>15.071.310</i>	<i>15.071.310</i>	<i>15.071.310</i>

Il PBO all'1/1/2005 non è altro che il PBO al 31/12/2004, mentre il dato 1/1/2004 era definito attuarialmente (*Opening Balance*)

36

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Net periodic Pension Cost

The amounts recognised in the Statement of Income (Sol) are as follows:

	CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
	2005	2005	2005	2005
+ Current service cost	1.137.374	1.137.374	1.137.374	1.137.374
+ Past service cost	0	0	0	0
1 Personnel cost	1.137.374	1.137.374	1.137.374	1.137.374
+ Interest cost	378.796	378.796	378.796	378.796
+/- Expected return on plan assets				
+/- Recognise AGL 'coming' from balance 2004	8.759	140.151	90.751	1.452.008
2 Net interest cost	387.556	518.947	469.547	1.830.805
1+2=3 Net Periodic Pension Cost	1.524.930	1.656.321	1.606.921	2.968.179

Provisions for pensions

	2005	2005	2005	2005
+ Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)	11.838.418	11.969.810	11.920.409	13.281.667
+/- Fair value of plan assets at December 31				
= Net liability	11.838.418	11.969.810	11.920.409	13.281.667
+/- Curtailment/Settlement/Acquisition	0	0	0	0
+/- Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2004	1.443.249	1.311.857	1.361.258	0
+/- Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2005	1.789.643	1.789.643	1.789.643	1.789.643
= Provisions for pensions Disclosed on the Balance sheet	15.071.310	15.071.310	15.071.310	15.071.310

37

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Actuarial Gain/Losses

+	Output actuarial valuations: DBO 1.1	13.060.374	a		
+/-	Curtailement/Settlement/Acquisition	0	b		
+	Current service cost	1.137.374	c		
+	Interest cost	378.796	d		
-	Pensions paid	-1.294.877	e		
=	"Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)"	13.281.667	f=a+b+c+d+e		
	Output actuarial valuations: DBO 31.12	15.071.310	g		
+	Corridor	1.306.037	h=a*10%		
+/-	Actuarial gains or losses without Curtailement/Settlement/Acquisition	1.789.643	i=g-(f-b)		
	Over corridor	483.606	l=i-h		
		CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
+/-	Actuarial gains or losses to be recognise the next year	30.225	483.606	111.853	1.789.643
		l/16	l=i-h	i/16	i

38

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

	CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
<i>Development of projected benefit obligation</i>	2006	2006	2006	2006
+ Present Value of Benefit Obligation at January 1 (PBO)	11.838.418	11.969.810	11.920.409	13.281.667
+/- Curtailment/Settlement/Acquisition	0	0	0	0
+ Current service cost	1.251.111	1.251.111	1.251.111	1.251.111
+ Interest cost	416.676	416.676	416.676	416.676
+/- Recognise AGL 'coming' from balance 2004	8.759	0	90.751	0
+/- Recognise AGL 'coming' from balance 2005	30.225	483.606	111.853	1.789.643
- Pensions paid	-2.504.364	-2.504.364	-2.504.364	-2.504.364
= Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)	11.040.826	11.616.839	11.286.436	14.234.734
Output actuarial valuations: DBO 31.12	16.578.442	16.578.442	16.578.442	16.578.442

39

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

<i>Net periodic Pension Cost</i>	CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
The amounts recognised in the Statement of Income (SoI) are as follows:	2006	2006	2006	2006
+ Current service cost	1.251.111	1.251.111	1.251.111	1.251.111
+ Past service cost	0	0	0	0
1 Personnel cost	1.251.111	1.251.111	1.251.111	1.251.111
+ Interest cost	416.676	416.676	416.676	416.676
+/- Expected return on plan assets				
+/- Recognise AGL 'coming' from balance 2004	8.759	0	90.751	0
+/- Recognise AGL 'coming' from balance 2005	30.225	483.606	111.853	1.789.643
2 Net interest cost	455.661	900.282	619.279	2.206.319
1+2=3 Net Periodic Pension Cost	1.706.772	2.151.393	1.870.390	3.457.430
<i>Provisions for pensions</i>	2006	2006	2006	2006
+ Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)	11.040.826	11.616.839	11.286.436	14.234.734
+/- Fair value of plan assets at December 31				
= Net liability	11.040.826	11.616.839	11.286.436	14.234.734
+/- Curtailment/Settlement/Acquisition	0	0	0	0
+/- Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2004	1.434.490	1.311.857	1.270.507	0
+/- Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2005	1.759.418	1.306.037	1.677.790	0
+/- Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2006	2.343.708	2.343.708	2.343.708	2.343.708
= Provisions for pensions Disclosed on the Balance sheet	16.578.442	16.578.442	16.578.442	16.578.442

40

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Actuarial Gain/Losses

+	Output actuarial valuations: DBO 1.1	15.071.310	a		
+/-	Curtailement/Settlement/Acquisition	0	b		
+	Current service cost	1.251.111	c		
+	Interest cost	416.676	d		
-	Pensions paid	-2.504.364	e		
=	"Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)"	14.234.734	f=a+b+c+d+e		
	Output actuarial valuations: DBO 31.12	16.578.442	g		
+	Corridor	1.507.131	h=a*10%		
+/-	Actuarial gains or losses without Curtailement/Settlement/Acquisition	2.343.708	i=g-(f-h)		
	Over corridor	836.577	l=i-h		
		CASE 1	CASE 2	CASE 3	CASE 4
+/-	Actuarial gains or losses to be recognise the next year	52.286	836.577	146.482	2.343.708
		l/16	l=i-h	i/16	i

41

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Si riassumono ora di seguito i dati di tre bilanci in corrispondenza del "CASE 1" (over corridor ammortizzato)

Development of projected benefit obligation

Development of projected benefit obligation		2004	2005	2006
+	Present Value of Benefit Obligation at January 1 (PBO)	13.118.573	11.608.366	11.838.418
+/-	Curtailement/Settlement/Acquisition	0	0	0
+	Current service cost	1.043.255	1.137.374	1.251.111
+	Interest cost	517.484	378.796	416.676
+/-	Recognise AGL 'coming' from balance 2004		8.759	8.759
+/-	Recognise AGL 'coming' from balance 2005			30.225
-	Pensions paid	-3.070.946	-1.294.877	-2.504.364
=	Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)	11.608.366	11.838.418	11.040.826
Output actuarial valuations: DBO 31.12		13.060.374	15.071.310	16.578.442

42

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Net periodic Pension Cost

The amounts recognised in the Statement of Income (SoI) are as follows:

	2004	2005	2006
+ Current service cost	1.043.255	1.137.374	1.251.111
+ Past service cost	0	0	0
1 Personnel cost	1.043.255	1.137.374	1.251.111
+ Interest cost	517.484	378.796	416.676
+/- Expected return on plan assets			
+/- Recognise AGL 'coming' from balance 2004		8.759	8.759
+/- Recognise AGL 'coming' from balance 2005			30.225
2 Net interest cost	517.484	387.556	455.661
1+2=3 Net Periodic Pension Cost	1.560.738	1.524.930	1.706.772

Provisions for pensions

	2004	2005	2006
+ Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)	11.608.366	11.838.418	11.040.826
+/- Fair value of plan assets at December 31			
= Net liability	11.608.366	11.838.418	11.040.826
+/- Curtailment/Settlement/Acquisition	0	0	0
+/- Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2004	1.452.008	1.443.249	1.434.490
+/- Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2005		1.789.643	1.759.418
+/- Unrecognised actuarial gains or losses at 1/1/2006			2.343.708
= Provisions for pensions Disclosed on the Balance sheet	13.060.374	15.071.310	16.578.442

43

Studio Attuariale Visintin & Associati

IL CASO SPECIFICO DEL TFR: LA CONTABILIZZAZIONE

Actuarial Gain/Losses

	2004	2005	2006
+ Output actuarial valuations: DBO 1.1	13.118.573	13.060.374	15.071.310
+/- Curtailment/Settlement/Acquisition	0	0	0
+ Current service cost	1.043.255	1.137.374	1.251.111
+ Interest cost	517.484	378.796	416.676
- Pensions paid	-3.070.946	-1.294.877	-2.504.364
= "Present Value of Benefit Obligation at December 31 (PBO)"	11.608.366	13.281.667	14.234.734
<i>Output actuarial valuations: DBO 31.12</i>	<i>13.060.374</i>	<i>15.071.310</i>	<i>16.578.442</i>
+ Corridor	1.311.857	1.306.037	1.507.131
+/- Actuarial gains or losses without Curtailment/Settlement/Acquisition	1.452.008	1.789.643	2.343.708
Over corridor	140.151	483.606	836.577
+/- Actuarial gains or losses to be recognise the next year	8.759	30.225	52.286

44

Studio Attuariale Visintin & Associati

Si vuole infine sottolineare che anche riguardo ad altri benefici erogati ai lavoratori (benefici che rientrano in una valutazione attuariale secondo gli standard internazionali IAS 19), lo Studio può fornire un valido apporto consulenziale.

Infatti la struttura tecnico-attuariale ed informatica è talmente flessibile da poter essere facilmente adattabile a valutare qualsiasi beneficio differito secondo gli standard IAS 19 (ma anche secondo gli IAS 37, IFRS 2 e FAS 87)