

# La Valutazione Attuariale del TFR secondo il principio contabile internazionale IAS 19

Prof. Marco Micocci

Università di Cagliari  
marco.micocci@studiomicocci.it

## Principio contabile internazionale IAS 19

- ✓ **IAS 19 - International Accounting Standard n° 19**

**Definisce il trattamento contabile e l'esposizione in bilancio dei benefici dovuti ai dipendenti da parte del datore di lavoro, ivi comprese le prestazioni di tipo previdenziale erogate da quest'ultimo.**

## Principio contabile internazionale IAS 19

Sono individuate varie categorie di benefici per i dipendenti

- ✓ Compensi a breve termine (stipendi, contributi per oneri sociali) e compensi in natura (assistenza medica, abitazione, auto aziendale) per il personale in servizio.
- ✓ Compensi successivi al rapporto di lavoro (pensioni, assistenza medica).
- ✓ Benefici a lungo termine (premi legati all'anzianità di servizio).
- ✓ Indennità di fine rapporto.

Fattispecie più frequenti in Italia:

- ✓ Fondo TFR
- ✓ Fondi pensione
- ✓ Fondi sanitari
- ✓ Premi di fedeltà/anzianità
- ✓ Mensilità aggiuntive
- ✓ Varie indennità di fine rapporto
- ✓ Agevolazioni tariffarie

## Tecnica Attuariale di calcolo prevista dallo IAS 19

✓ **Projected Unit Credit Method:** la passività è pari al valore attuale delle prestazioni future (inclusive dei futuri incrementi salariali) probabilizzate in senso demografico finanziario e riproporzionato in base al rapporto tra anzianità del lavoratore alla data di valutazione ed anzianità (aleatoria) del lavoratore al momento della percezione della prestazione.

# Tecniche di calcolo utilizzate per le simulazioni

- ✓ Simulazione stocastica (metodo di Montecarlo)

Predisposizione di un idoneo algoritmo contraddistinto da una griglia di regole e condizioni

- ✓ Metodo dei valori attuali medi

Costruzione di una tavola di permanenza

# Valutazione attuariale del TFR secondo lo IAS 19

## Principali grandezze determinate

**Defined Benefit Obligation (Past Service Liability)**

**Value of Accrued Benefits**

**Current Service Cost**

**Interest Cost**

**Future Service Liability**

## Principali grandezze determinate

- **Defined Benefit Obligation (Past Service Liability)**

Valore attuale calcolato in senso demografico-finanziario delle prestazioni spettanti al lavoratore (pagamenti TFR) derivanti dall'anzianità già maturata, ottenuto riproporzionando il valore attuale complessivo dell'obbligazione al periodo di lavoro già prestato alla data di valutazione, tenuto conto dei futuri incrementi salariali.

## Principali grandezze determinate

- Value of Accrued Benefits

Valore attuale calcolato in senso demografico-finanziario del TFR accantonato alla data di calcolo e delle quote che verranno successivamente versate, tenuto conto dei futuri incrementi salariali.

## Principali grandezze determinate

- **Future Service Liability**

Valore attuale calcolato in senso demografico-finanziario delle prestazioni spettanti al lavoratore derivanti dall'anzianità che maturerà dalla data di valutazione fino al momento di pensionamento, tenuto conto dei futuri incrementi salariali.

## Principali grandezze determinate

- **Current Service Cost**

Valore attuale calcolato in senso demografico-finanziario delle prestazioni maturate dal lavoratore nel corso del solo esercizio in chiusura.

## Principali grandezze determinate

- Interest Cost

Costo della passività derivante dal trascorrere del tempo, proporzionale al tasso di interesse adottato nelle valutazioni ed all'ammontare della passività al precedente esercizio

# Basi Tecniche

- *Demografiche*

*Economico-finanziarie*

Insieme di ipotesi che consentono di stimare il momento di pagamento del TFR ed il *valore* del TFR stesso.

# Basi Tecniche

- *Demografiche*

- Ipotesi di pensionamento

- Probabilità di morte

- Probabilità di dimissioni

- Probabilità di anticipazione TFR e percentuale di anticipazione

# Basi Tecniche

- *Economico-finanziarie*

Tasso tecnico di attualizzazione

Tasso incremento retribuzioni

Tasso di inflazione

Destinazione di quote di TFR alla previdenza complementare

Tasso incremento TFR

## Dati necessari per la valutazione

- Numero di matricola
- Sesso
- Data di nascita
- Data di assunzione
- Qualifica
- Retribuzione annua ai fini TFR
- Anzianità pregressa
- TFR maturato alla data di valutazione
- Percentuale di TFR destinata alla previdenza complementare
- Segnalazione di anticipazioni di TFR erogate dalla data di assunzione alla data di valutazione
- Tipo di contratto (TI/TD/PI/PD/...)

## Criticità dei dati

- Le anticipazioni di TFR
- La destinazione di quote di TFR nella previdenza complementare

# Rilevazione contabile dei profitti e delle perdite attuariali

- Profitti e perdite attuariali (actuarial gains & losses - AG&L)

*I profitti e le perdite attuariali derivano da:*

- *Cambiamento di basi tecniche*
- *Scostamenti tra le ipotesi utilizzate e l'effettivo andamento di tali ipotesi*

# Rilevazione contabile dei profitti e delle perdite attuariali

## ■ Profitti e perdite attuariali

Occorre rilevare contabilmente una parte dei profitti e perdite attuariali quando questi eccedono il massimo tra:

- ✓ 10% del valore attuale dell'obbligazione calcolata ad inizio periodo;
- ✓ 10% del valore corrente delle attività a copertura dell'obbligazione.

Il profitto o la perdita che eccede deve essere ammortizzata nel corso degli anni dividendola per la durata residua prevista in servizio dei dipendenti

## Voci a Bilancio

- ✓ Stato Patrimoniale

Defined Benefit Obligation (comprensivo delle AG&L riconosciute)

- ✓ Conto Economico

Service Cost, Interest Cost, AG&L riconosciute nell'esercizio,  
Prestazioni erogate

- ✓ Valori extracontabili

AG&L cumulate non riconosciute

## Case study

## Il collettivo oggetto di valutazione

Classi di età	Numero	Composizione %
20 – 25	8	0,80%
26 – 30	82	8,20%
31 – 35	179	17,90%
36 – 40	277	27,70%
41 – 45	218	21,80%
46 – 50	97	9,70%
51 – 55	64	6,40%
56 – 60	53	5,30%
61 – 65	22	2,20%

Classi di anzianità	Frequenza	Composizione %
0 – 5	173	17,30%
6 – 10	147	14,70%
11 – 15	414	41,40%
16 – 20	101	10,10%
21 – 25	47	4,70%
26 – 30	44	4,40%
31 – 35	71	7,10%
36 – 40	3	0,30%

## Basi tecniche demografiche

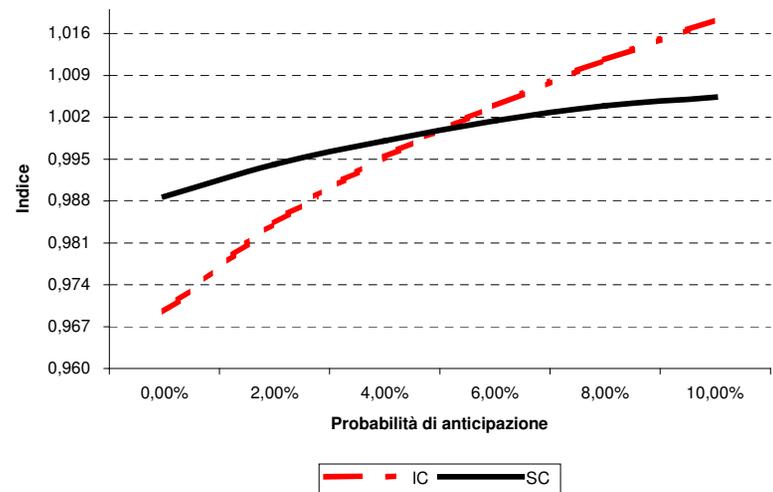
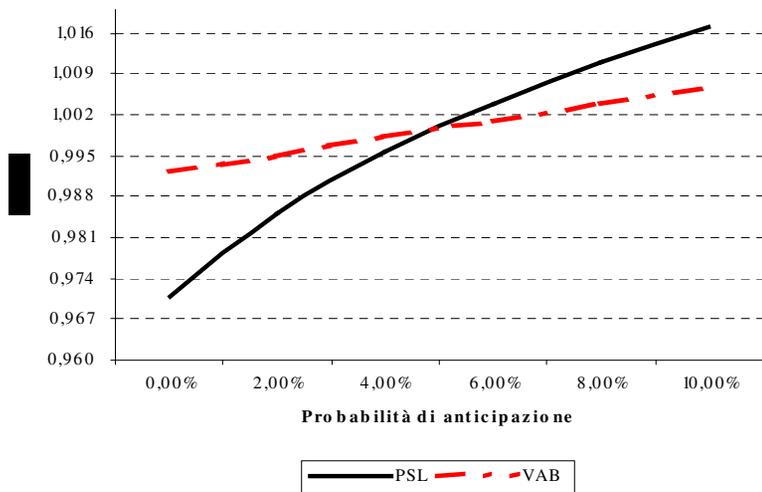
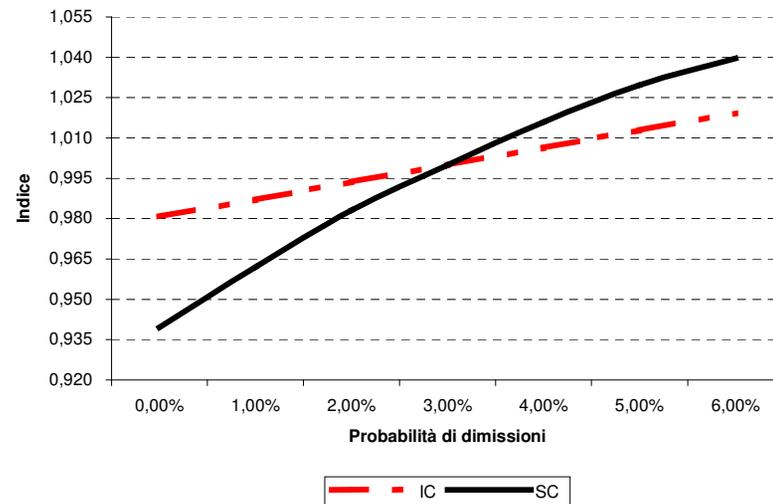
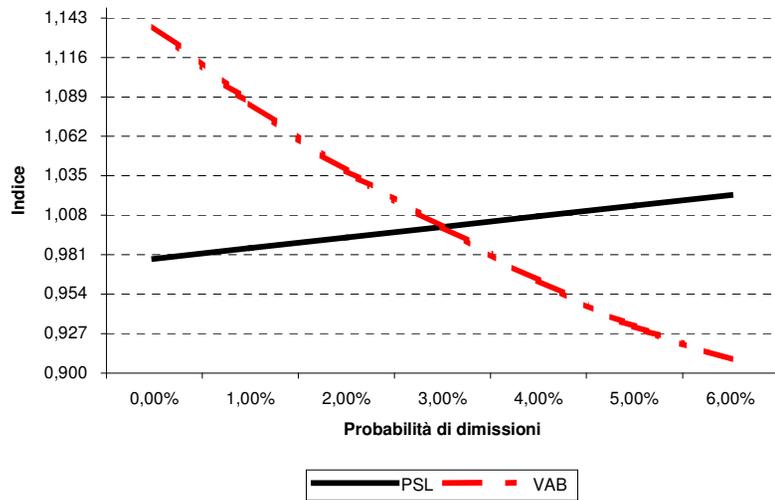
- ◇ Sono state assunte le seguenti ipotesi:
- ◇ per le probabilità di morte quelle della popolazione italiana rilevate dall'ISTAT nell'anno 2000 distinte per sesso e ridotte all'80% per tenere conto della diminuzione prospettica della mortalità;
- ◇ per l'epoca di pensionamento si è supposto che al raggiungimento del requisito minimo INPS i lavoratori in grado di esercitare il diritto al pensionamento facciano tale scelta in modo graduale in base a probabilità di pensionamento opportunamente calcolate;
- ◇ per le probabilità di uscita dall'attività lavorativa per cause diverse dalla morte e dal pensionamento (dimissioni volontarie) sono state considerate delle frequenze annue del 3% a qualunque età sia per i maschi che per le femmine;
- ◇ per la probabilità di erogazioni di anticipazioni si è ipotizzato che, per il generico lavoratore, essa sia pari al 4% per ciascun anno e che le condizioni di accesso al diritto prevedano la possibilità di un solo anticipo nel corso della vita lavorativa; mediamente l'anticipazione è pari al 50% del TFR accantonato.

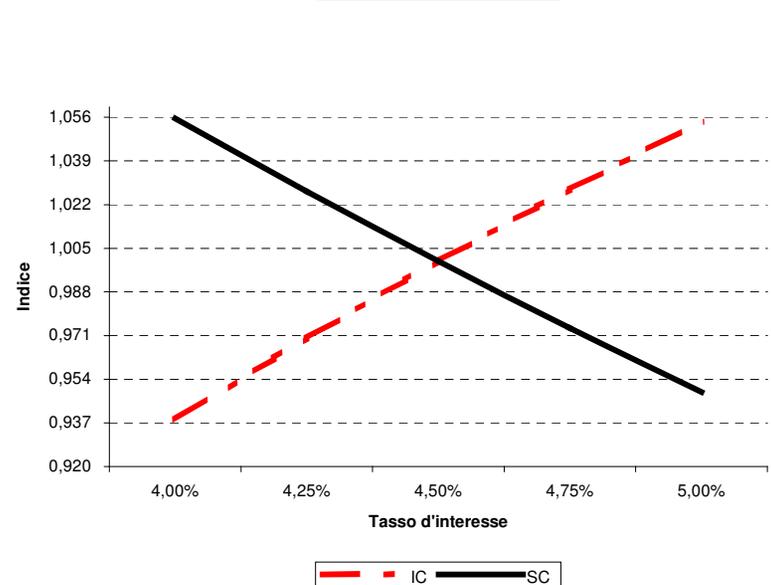
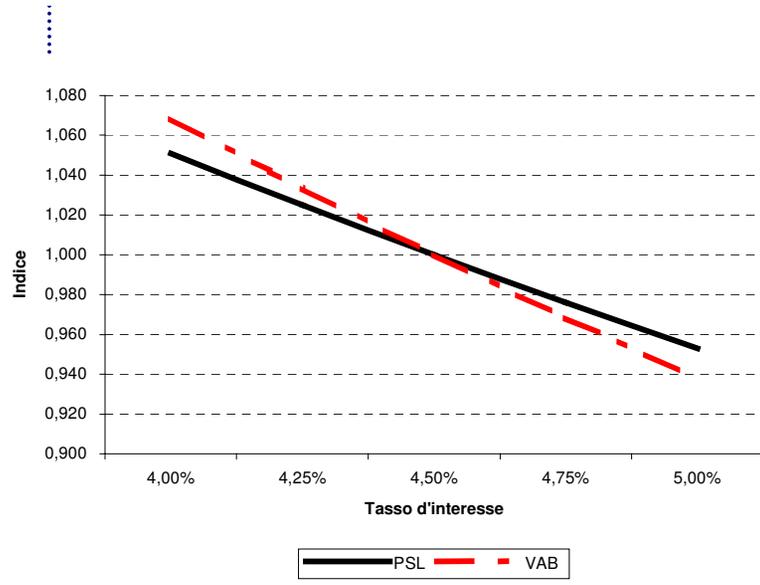
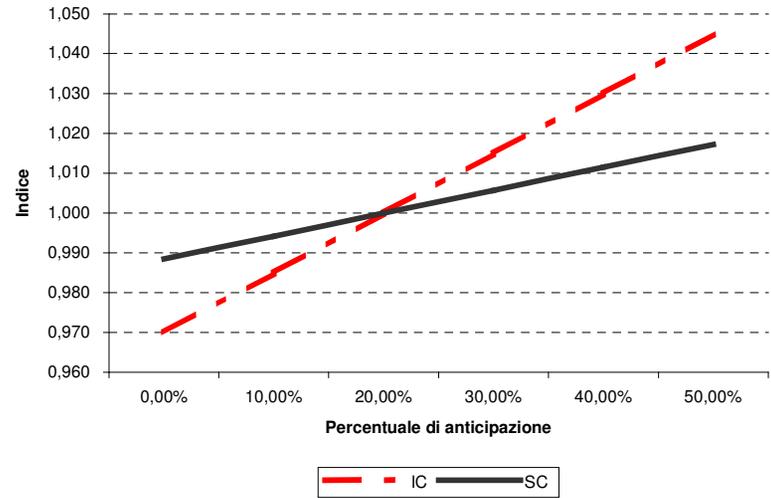
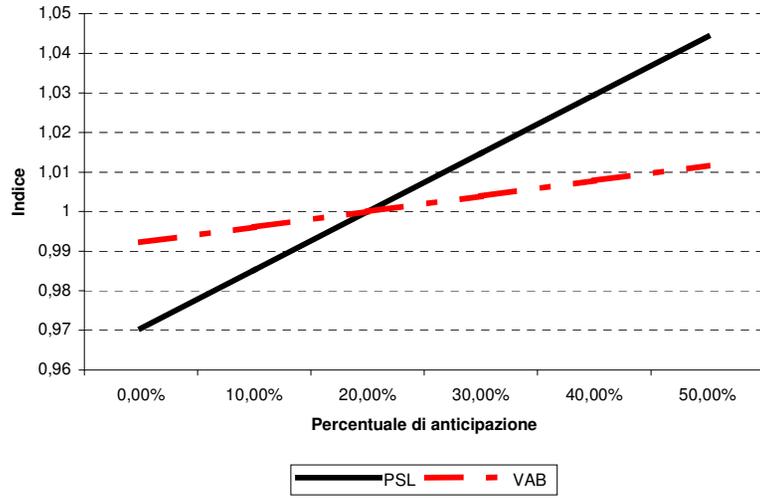
## Basi tecniche economico - finanziarie

Tasso annuo tecnico di attualizzazione	4,50%
Tasso annuo di inflazione	2,00%
Tasso annuo aumento retribuzioni per aumenti contrattuali e inflazione	3,00%
Tasso annuo incremento TFR	3,00%

## I principali risultati ed un'analisi di sensitività

Passività attuariale	18.960.975
Valore complessivo	35.231.294
Valore contabile TFR	20.048.773
Surplus	1.087.798
Service Cost	1.514.865
Interest Cost	751.268





## Ancora sulla criticità di dati: le anticipazioni di TFR

	31/12/02	31/12/03
Età	45	46
Anzianità	20	21
Retribuzione	45.000	46.350
Fondo TFR	55.000	20.103

Ipotesi utilizzate	
T. inc. retribuzioni	3,00%
T. inflazione	2,00%
T. attualizzazione	4,50%

Età	Retribuzione	Quota TFR	Fondo TFR
47	47.741	3.298	24.004
48	49.173	3.397	28.121
49	50.648	3.498	32.463
50	52.167	3.603	37.040
51	53.732	3.712	41.863
52	55.344	3.823	46.942
53	57.005	3.938	52.287
54	58.715	4.056	57.912
55	60.476	4.177	63.826
56	62.291	4.303	70.044
57	64.159	4.432	76.577
58	66.084	4.565	83.439
59	68.067	4.702	90.644
60	70.109	4.843	98.206

Situazione con anticipazione	
Valore attuale Fondo TFR	<b>53.028</b>
Passività secondo lo IAS 19	<b>31.817</b>
Valore contabile Fondo	<b>20.103</b>
Saldo	<b>- 11.714</b>

Situazione senza anticipazione	
Valore attuale Fondo TFR	<b>85.493</b>
Passività secondo lo IAS 19	<b>51.296</b>
Valore contabile Fondo	<b>59.852</b>
Saldo	<b>8.556</b>

# Recapiti

Prof. Marco Micocci  
Attuario  
Dottore Commercialista - Revisore Contabile  
Via di Ponziano, 13  
00152 Roma

Mobile 339 4639678  
Email [marco.micocci@studiomicocci.it](mailto:marco.micocci@studiomicocci.it)