

Le immobilizzazioni immateriali

Prof. Andrea Amaduzzi

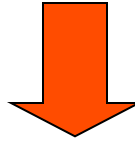
Premessa: Progetto ED 3 Business Combination

- ❑ Nuovo IAS 22: *Business Combinations* (IFRS 3)
- ❑ Revisione IAS 38: *Intangible Assets*
- ❑ Revisione IAS 36: *Impairment of Assets*

PRINCIPI DEFINITIVI 31.03.2004

Definizione “Attività intangibile” IAS/IFRS

ATTIVITA' INTANGIBILE IAS 38



- 1. Attività**
- 2. Identificabile**
- 3. Non monetaria**
- 4. Priva di sostanza fisica**

Cos' è una "attività" ai sensi IAS?

Definizione Attività

Un' attività è una risorsa:

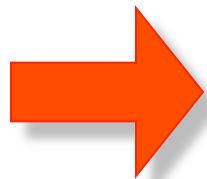
- **controllata** dall' impresa;
- **risultato di eventi passati**;
- dalla quale sono attesi in futuro **flussi di benefici economici**.

Quando un'impresa "controlla" un'attività?

**L'entità controlla un'attività
quando:**



- 1. ha il potere di usufruire dei futuri benefici attesi**
- 2. ha il potere di renderli "esclusivi" cioè può escludere i terzi**



**CONCETTO DIVERSO DA
PROPRIETA'**

Benefici economici

I *benefici economici* associati all' attività possono essere:



- 1. Ricavi derivanti dalla vendita di prodotti**
- 2. Riduzione dei costi**
- 3. Altri benefici economici**

IDENTIFICABILITA'

1) CRITERIO DELLA SEPARABILITA' :

se possono essere separati e divisi dall'azienda e, quindi, venduti, trasferiti, dati in uso o scambiati, singolarmente o congiuntamente a contratti, attività o passività ad essi correlate

o

2) CRITERIO CONTRATTUALE – LEGALE:

se derivano da diritti legalmente attribuiti sulla base di contratti o dell'ordinamento giuridico (indipendentemente dal fatto che tali diritti siano trasferibili o separabili)

Esempi di *Intangibili Specifici*

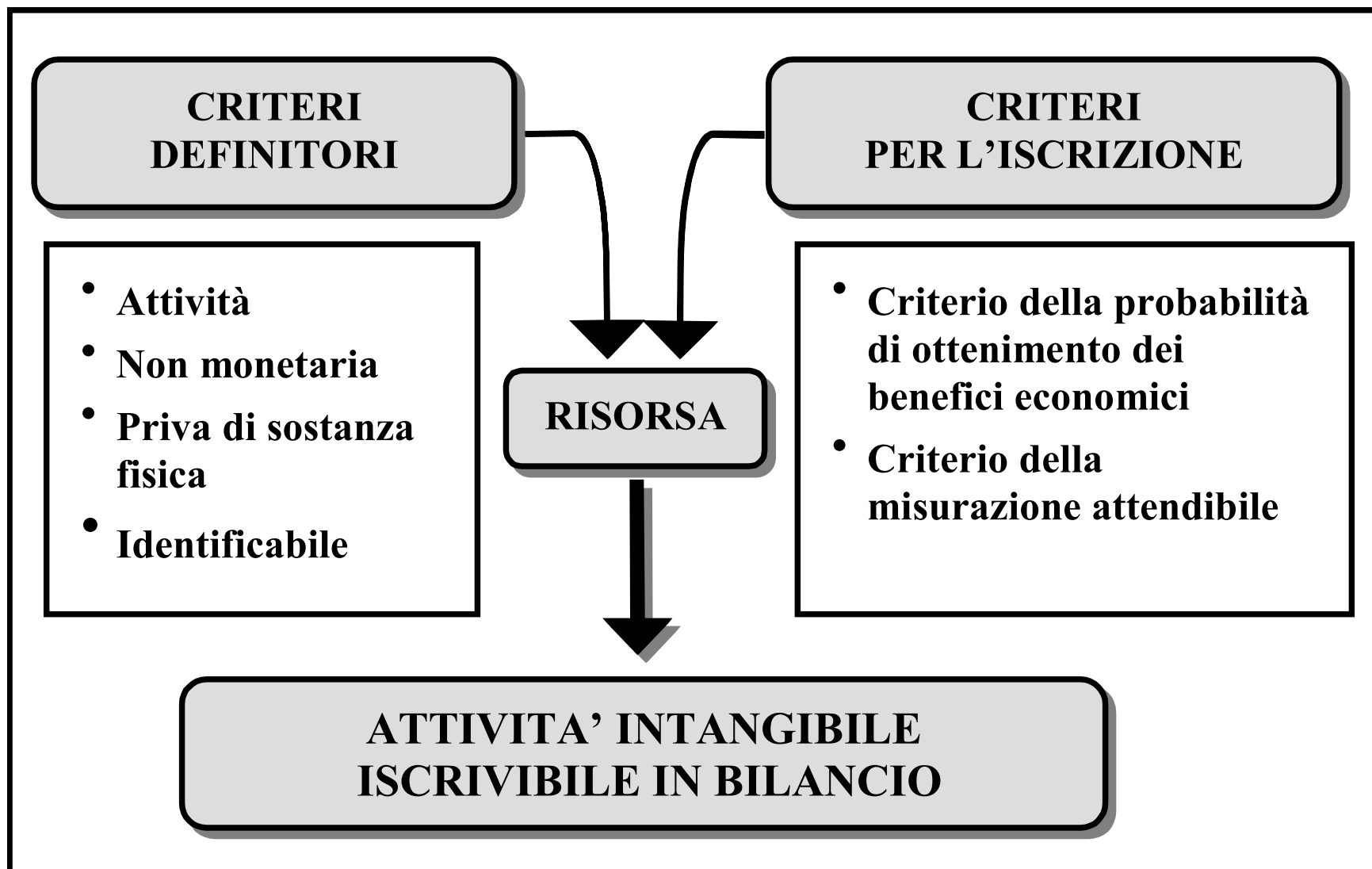
CONTRATTUALE - LEGALE	SEPARABILITA'
LEGATI AL MARKETING	
Marchi commerciali di prodotto (<i>trademarks - tradenames</i>)	
Marchi commerciali di servizi, marchi collettivi, marchi di certificazione di prodotti	
Aspetto commerciale (Colore unico, forma, packaging)	
Testate editoriali	
Domini Internet	
Accordi di non competizione	
LEGATI AI RAPPORTI CON I CLIENTI	
Portafoglio ordini o produzioni	Elenco clienti
Contratti con i clienti e correlate relazioni con la clientela	Relazioni con la clientela di tipo non contrattuale
LEGATI A OPERE D'INGEGNO (ARTISTICHE)	
Lavori teatrali, opere, balletti	
Libri, riviste, giornali e altre opere letterarie	
Lavori musicali (composizioni, canzoni liriche e jingles musicali)	
Ritratti e fotografie	
Materiale visivo e audiovisivo	
BASATI SU CONTRATTI	
Accordi di licenza, royalty e di moratoria	
Contratti pubblicitari, di costruzione, di gestione, di servizio o di fornitura	
Contratti di leasing	
Permessi di costruzione	
Accordi di franchising	
Diritti di svolgimento di un'attività e di trasmissione	
Diritti di uso come concessioni di estrazione, di uso delle acque, aria, minerali e trasporti	
Contratti di servizio	
Contratti di lavoro	
BASATI SU CONOSCENZE TECNOLOGICHE	
Brevetti tecnologici	Tecnologia non brevettata
Computer Software e Codici di programma (Musk Works)	Database
Segreti commerciali (formule, processo ecc.)	

Definizione di “attività intangibile” ...

INTANGIBILE	ATTIVITA'	<p>RISORSA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - CONTROLLATA DALL'ENTITA' - DALLA QUALE SONO ATTESI FUTURI BENEFICI ECONOMICI
	PRIVA DI SOSTANZA FISICA	IMMATERIALE
	NON MONETARIA	<p>NON E':</p> <ul style="list-style-type: none"> - DENARO - ALTRA ATTIVITA' CHE DEVE ESSERE ESTINTA IN AMMONTARE DI DENARO PREFISSATO O DETERMINABILE
	IDENTIFICABILE	<p>E' UNA RISORSA:</p> <ul style="list-style-type: none"> - SEPARABILE, E/O - DERIVANTE DA DIRITTI LEGALI O CONTRATTUALI

Ulteriori condizioni che devono essere soddisfatte per iscrizione in bilancio dell' attività...

Criteria per iscrizione attività intangibile.....



Misurazione attendibile

- 1. Immateriale acquisiti nelle *business combination***
- 2. Immateriale acquisiti separatamente**
- 3. Immateriale generati internamente**

**IMMATERIALI ACQUISITI IN
UNA BUSINESS COMBINATION**

Tipologie

ATTIVITA' IMMATERIALI ACQUISTE IN UNA BUSINESS COMBINATION

```
graph TD; A["ATTIVITA' IMMATERIALI ACQUISTE IN UNA BUSINESS COMBINATION"] --> B["BENI IMMATERIALI AUTONOMAMENTE IDENTIFICABILI  
cd INTANGIBILI SPECIFICI"]; A --> C["AVVIAMENTO (Goodwill)"];
```

**BENI IMMATERIALI
AUTONOMAMENTE
IDENTIFICABILI**

**cd INTANGIBILI
SPECIFICI**

**AVVIAMENTO
(*Goodwill*)**

Una breve divagazione....

Obiettivo ED3 – revisione IAS 38

Ridurre “incompletezza” delle informazioni contabili riguardanti i “beni immateriali”:

- **costituiscono risorse economiche “strategiche”**
- **incidenza % rilevante sul totale assets acquisiti in “*business combinations*”**

Rilevanza Goodwill in bilancio

NOME GRUPPO	GOODWILL (\$)	Goodwill / Totale attivo (%)
AOL TIME WARNER INC	128.338.000.000	61,55%
VIACOM INC	70.990.100.000	78,17%
VIVENDI UNIVERSAL	51.743.286.000	36,93%
ALTRIA GROUP INC	37.548.000.000	44,19%
KRAFT FOODS INC	35.957.000.000	64,44%
TYCO INTERNATIONAL LTD	35.310.400.000	31,73%
QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC	30.774.000.000	41,71%
AT&T CORP	24.675.000.000	14,93%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	21.407.000.000	13,15%
WALT DISNEY CO/	17.083.000.001	34,14%
HEWLETT PACKARD CO	15.089.000.000	21,34%
RAYTHEON CO/	12.298.000.000	46,17%
PROCTER & GAMBLE CO	8.805.000.000	25,61%

Dati: Bilancio Consolidato esercizio 2001

Natura “economica” del Goodwill

1) Differenza positiva tra “fair value” dei net assets acquisiti e il loro valore contabile

2) Fair value assets non rilevati in bilancio dell’azienda acquisita (Intangibles)

3) Fair value del “going-concern element”

4) Fair value delle “sinergie attese”

5) Sopravvalutazione del corrispettivo pagato (azioni)

6) Sopravvalutazione dovuta alla fase di contrattazione

Intangibile specifico acquisito in una BC



Indipendentemente dalla loro iscrizione nel Bilancio dell' acquisita (IAS 38 32)



Un bene immateriale acquisito nella Business Combination deve essere riconosciuto separatamente dal Goodwill come bene intangibile

SE

rispetta la definizione di ASSET individuabile

e

È riconoscibile

INTANGIBILE SPECIFICO ACQUISITO IN UNA BUSINESS COMBINATION



**Per presunzione “normalmente”
sempre misurabile in modo attendibile**



Valore iscrizione iniziale = “fair value”

VALORE DI SCAMBIO TRA PARTI INDIPENDENTI E CONSAPEVOLI

Fair value **misurato** facendo riferimento:

- a) **Mercato attivo** del bene, se esiste
- b) **Stima** (con metodologie che riflettono le operazioni e le prassi correntemente utilizzate nel settore industriale di appartenenza)

L' avviamento (*Goodwill*)

Il *goodwill* è un' attività aziendale, rappresenta il pagamento effettuato in anticipazione di futuri benefici economici ottenibili da assets non individualmente valutabili



Il *goodwill* è quantificabile come differenza tra il costo dell' azienda acquisita e il fair value delle attività (nette di passività) acquisite.



Il *goodwill* non è un' attività aziendale generica ma deve essere attribuito alla parti dell' azienda ove si otterranno i futuri benefici economici (*Cash Generating Units*)

**IMMATERIALI ACQUISITI
INDIVIDUALMENTE**

Rilevanza Goodwill in bilancio

- **E' sempre identificabile in modo autonomo**
- **Rispetta i criteri di iscrizione:**
 1. **Criterio della probabilità**
 2. **Il suo costo (valore di iscrizione) è misurabile in modo attendibile**

Il costo comprende:

1. **Il prezzo di acquisizione**
2. **ALTRI costi direttamente attribuibili alla transazione**
 - **Costo del personale direttamente sostenuto per rendere utilizzabile il bene (IAS 19)**
 - **Costi per consulenza professionale**

**IMMATERIALI
GENERATI INTERNAMENTE**

Attività immateriali internamente generate



**IL GOODWILL INTERNAMENTE
GENERATO NON E' MAI ISCRIVIBILE IN
BILANCIO**

NO

Identificabilità

NO

**Attendibile
misurazione del
suo costo**

Attività immateriali internamente generate

Requisiti di riconoscibilità dei progetti di R&S
DUE FASI

“RICERCA”

ATTIVITA' RIVOLTE ALLO
SVILUPPO DI NUOVA
CONOSCENZA

SPESATI
a Conto Economico

“SVILUPPO”

ATTIVITA' DI APPLICAZIONE
DELLA CONOSCENZA
(con certi requisiti)

POSSIBILITA'
DI CAPITALIZZARE I COSTI

SE IMPOSSIBILE DISTINGUERE LE 2 FASI ALLORA TUTTI SPESATI

Attività immateriali internamente generate

RICERCA

indagine originale e pianificata intrapresa con la prospettiva di conseguire nuove conoscenze, scientifiche o tecniche

- ATTIVITA' FINALIZZATA ALL' OTTENIMENTO DI NUOVE CONOSCENZE**
- INDAGINE, VALUTAZIONE E SELEZIONE FINALE DELLE APPLICAZIONI DEI RISULTATI DELLA RICERCA O DI ALTRE CONOSCENZE**
- LA RICERCA DI ALTERNATIVE PER MATERIALI, PROGETTI, PROCESSI, SISTEMI O SERVIZI**
- IDEAZIONE, PROGETTAZIONE, VALUTAZIONE E SELEZIONE FINALE DI ALTERNATIVE POSSIBILI PER MATERIALI, PRODOTTI, PROCESSI, SISTEMI O SERVIZI NUOVI O MIGLIORATI**

Attività immateriali internamente generate

SVILUPPO: Applicazione dei risultati della ricerca o di altre conoscenze a un piano o a un progetto per la produzione di materiali, dispositivi, processi, sistemi o servizi nuovi o avanzati...PRECEDENTEMENTE ALL' AVVIO DELLA PRODUZIONE/COMMERCIALIZZAZIONE O UTILIZZAZIONE

- PROGETTAZIONE, COSTRUZIONE E VERIFICA DI PROTOTIPI O MODELLI CHE PRECEDONO LA PRODUZIONE**
- PROGETTAZIONE DI MEZZI, PROVE, STAMPI E MATRICI CONCERNENTI LA NUOVA TECNOLOGIA**
- PROGETTAZIONE, COSTRUZIONE E ATTIVAZIONE DI UN IMPIANTO PILOTA.....**
- PROGETTAZIONE, COSTRUZIONE E PROVA DI ALTERNATIVE SCELTE PER MATERIALI, PROGETTI, PROCESSI, SERVIZI NUOVI O MIGLIORATI**

Attività immateriali internamente generate

Un intangibile che deriva da un progetto di sviluppo può essere riconosciuto solo se rispetta tutti i seguenti requisiti:

- 1. Possibilità tecnica di completamento e utilizzazione**
- 2. Intenzione di completamento e utilizzazione**
- 3. Capacità di utilizzazione o vendita**
- 4. Dimostrabilità dei futuri benefici economici**
- 5. Disponibilità delle risorse tecniche ed economiche, necessarie al suo completamento/utilizzazione**
- 6. Capacità di misurazione degli specifici costi attribuibili all' asset nella fase di sviluppo**

Attività immateriali internamente generate

ESPLICITE ESCLUSIONI (generati internamente)

Non possono MAI essere iscritti se generati internamente:

- Marchi**
- Testate giornalistiche**
- Diritti di utilizzazione di diritti editoriali**
- Anagrafiche clienti....ecc.**

**IMPOSSIBILITA' di distinguerli da AVVIAMENTO
INTERNAMENTE GENERATO**

Attività immateriali internamente generate

ALTRE ESPLICITE ESCLUSIONI

Costi sostenuti per:

- Avviamento di un' attività
- Spese per la formazione del personale
- Spese pubblicitarie e attività promozionali
- Spese di riorganizzazione parziale o integrale dell' impresa

Devono essere spesi quando sostenuti!

Attività immateriali internamente generate

Costo di un asset generato internamente



Totale dei costi sostenuti a partire dalla data in cui l'asset ha rispettato i criteri di iscrivibilità



Tutti i costi direttamente attribuibili:

- ▶ **Materiali/Servizi**
- ▶ **Personale**
- ▶ **Altri costi (Es. di registrazione)**

Attività immateriali internamente generate

COSTI SUCCESSIVI:

**costi sostenuti per l' intangibile dopo la sua acquisizione/
completamento NON SONO CAPITALIZZABILI A MENO
CHE :**

- 1. IL COSTO può PROBABILMENTE aumentare i FUTURI benefici economici attesi dall' attività rispetto alle sue prestazioni valutate immediatamente prima di aver sostenuto il costo**
- 2. IL COSTO può essere misurato e attribuito in modo attendibile all' attività**

CONTABILIZZAZIONE SUCCESSIVA DELLE ATTIVITA' IMMATERIALI NEL TEMPO

Valutazione successiva

MODELLI UTILIZZABILI:

1. Del **COSTO** (eventualmente ammortizzato)
2. Della **RIVALUTAZIONE (fair value)**
 - Applicabile solo se esiste un MERCATO ATTIVO dell' Intangibile
 - Vale a dire **PRATICAMENTE MAI !!**
 - Principio contabile porta esempi per: licenze taxi, licenze pesca e quote di produzione
 - Esplicitamente afferma che non esistono mercati attivi per marchi, giornali, testate editoriali, brevetti – ATTIVITA' UNICHE

Valutazione successiva

CLASSIFICAZIONE:

1. VITA ECONOMICA FINITA

**2. VITA ECONOMICA INDEFINITA
(MA MAI INFINITA)**

Elementi da considerare...

- **Periodo di utilizzo dell' asset e possibilità che venga utilizzato da un altro gruppo di dirigenti**
- **Ciclo di vita di asset comparabili**
- **Obsolescenza tecnica, commerciale, ecc....**
- **Stabilità del settore e andamento della domanda**
- **Azioni da parte della concorrenza**
- **.....**

Valutazione successiva

1) Beni immateriali con vita economica “**finita**”

➔ ➤ **AMMORTIZZATI**

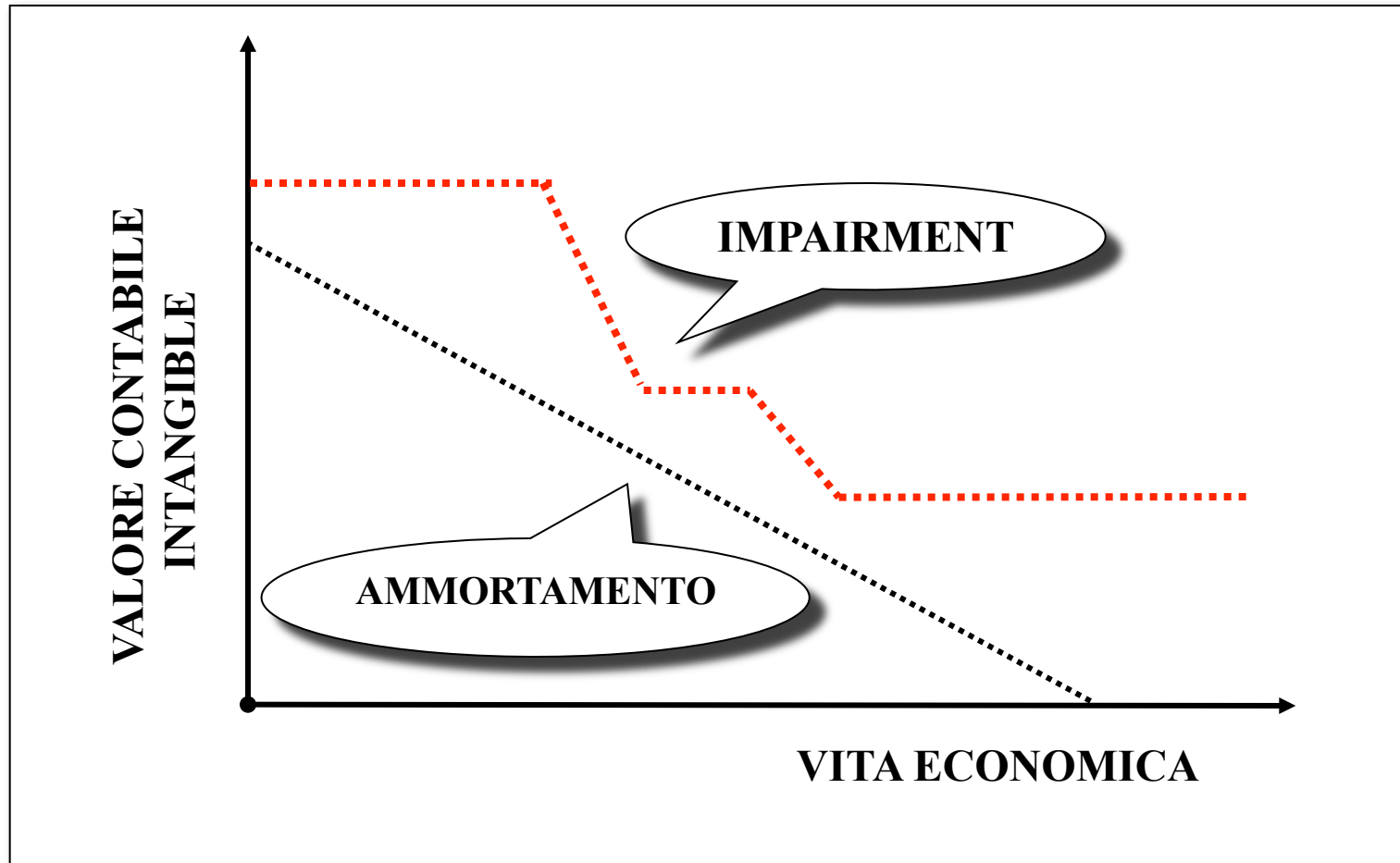
2) Beni immateriali con vita economica “**indefinita**”

➔ ➤ **SOTTOPOSTI ALMENO
ANNUALMENTE A “IMPAIRMENT
TEST”**

(Valore contabile – Valore recuperabile)

➔ ➤ **IAS 36**

Valutazione successiva

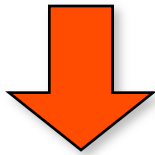


Valutazione successiva – Vita definita

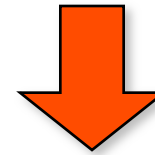
- 1. Non si presume più che la vita utile superi non superi i 20 anni (precedente versione IAS 38)**
- 2. Non si presume più che l'ammortamento avvenga in quote costanti**
- 3. L'ammortamento DEVE riflettere il modo in cui derivano gli effetti economici dall'utilizzo dei beni**
- 4. Il metodo delle quote costanti può essere utilizzato solo se impossibile fare previsioni sugli effetti economici.**

Valutazione successiva – Vita definita

Il periodo di vita utile di un asset che deriva da diritti contrattuali o giuridici non può estendersi oltre il suddetto periodo



**Può essere
più limitato**



**Può includere
l'eventuale periodo di
rinnovo**

Valutazione successiva – Vita indefinita

IMPAIRMENT TEST = Verifica di valore

1. No durevolezza

2. Condizione che esiste quanto una **ATTIVITA'** è iscritte a un valore superiore a quello **RECUPERABILE (o di realizzo)**

3. **VALORE RECUPERABILE** = valore massimo ottenibile tramite l' **USO** o la **VENDITA** dell' attività

Impairment test

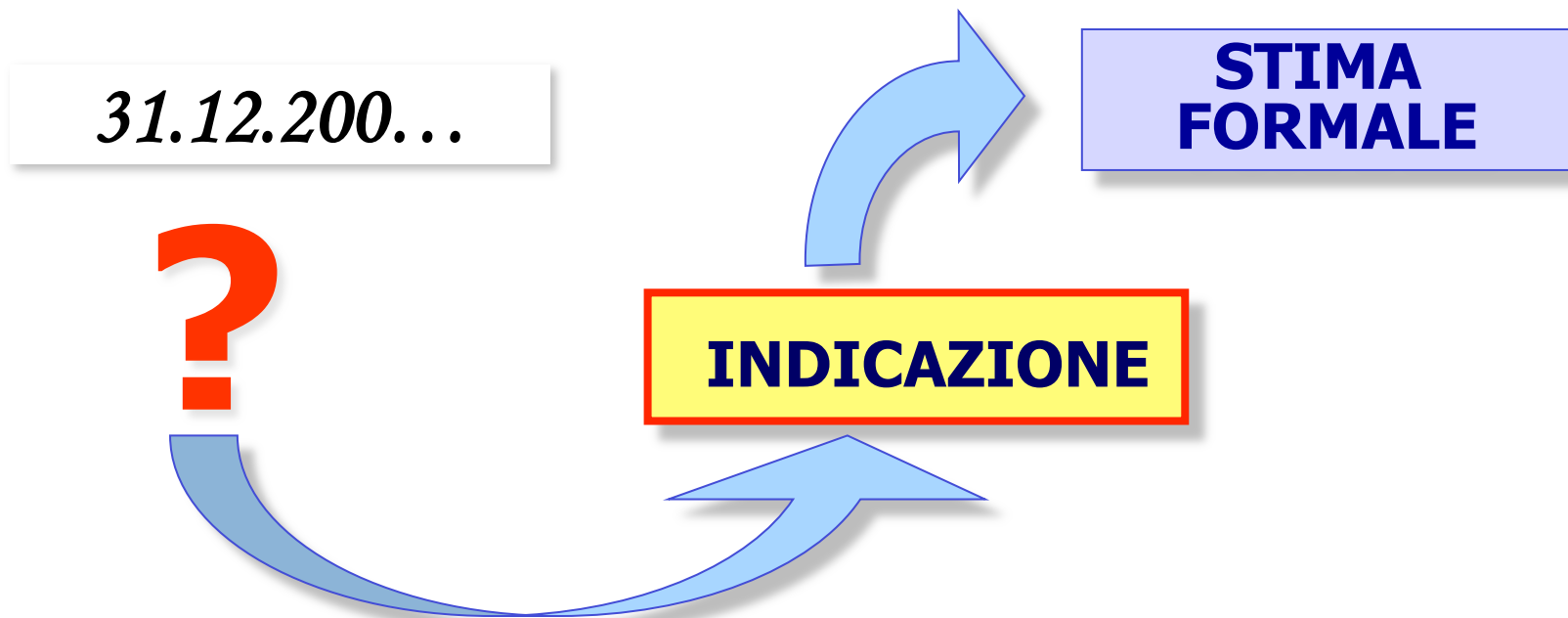


Se esistono indicazioni che....



Impairment test

- ❑ Ad ogni data di chiusura di bilancio (*reporting date*), l'impresa deve valutare se esiste qualche **indicazione** che dimostri che l'attività possa aver subito una perdita durevole di valore
- ❑ Se esiste tale indicazione: stima formale del **valore recuperabile**



Indicazione minimali

❑ FONTI INFORMATIVE ESTERNE

- Diminuzione del **valore di mercato** di un'attività (in misura superiore al quanto atteso per il passare del tempo e per l'uso normale)
- Variazioni negative **nell'ambiente tecnologico**, di mercato, economico o normativo
- **Incremento dei tassi di interesse**
- Il patrimonio netto contabile dell'azienda è superiore alla sua capitalizzazione di mercato

Indicazioni minimali

❑ FONTI INFORMATIVE INTERNE

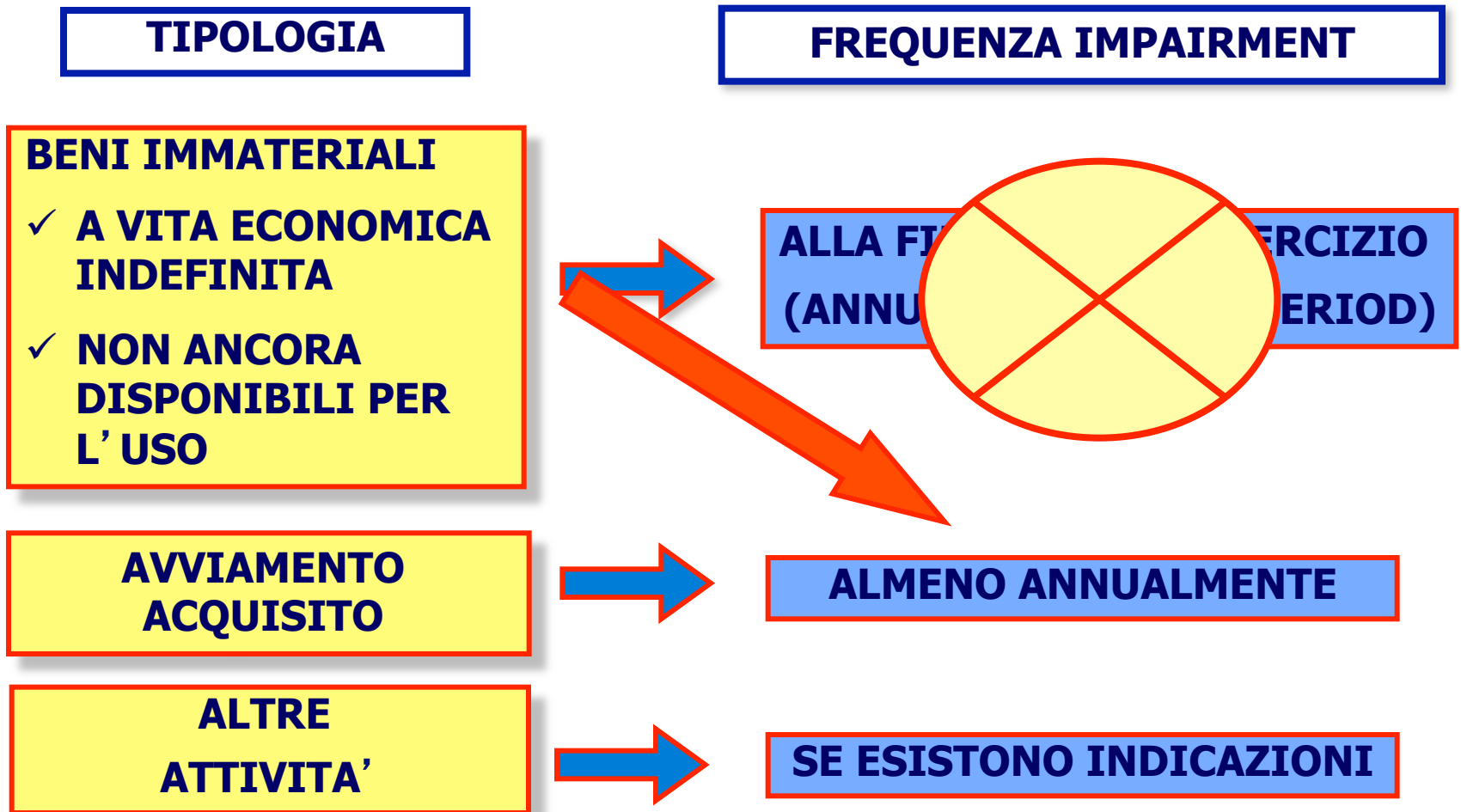
- Evidente **obsolescenza** o deterioramento materiale di un'attività
- Cambiamenti nella **misura e nel modo di utilizzo** (cessazione, ristrutturazione impresa, cessione dell'attività – passaggio da vita economica indefinita a finita)
- Da internal reporting emerge che il **rendimento economico** peggiore del previsto

Frequenza impairment test

A prescindere dall'esistenza di un'indicazione di perdita di valore:

- a) Per i **beni immateriali** con una vita economica **indefinita o non ancora disponibili per l'uso e per l'avviamento** il valore di realizzo deve essere stimato **almeno annualmente**
- b) L'impairment test può essere effettuato in **qualsiasi momento durante l'anno**, ma deve essere effettuato alla stessa data ogni anno.
- c) Beni immateriali diversi possono essere oggetto di impairment test in momenti diversi.
- d) Tuttavia se un bene immateriale è iscritto per la prima volta durante l'esercizio in corso, esso deve venire verificato ai fini di impairment prima della chiusura dell'esercizio.

Frequenza impairment test



Determinazione valore recuperabile

**VALORE
RECUPERABILE**

*maggiore
tra:*

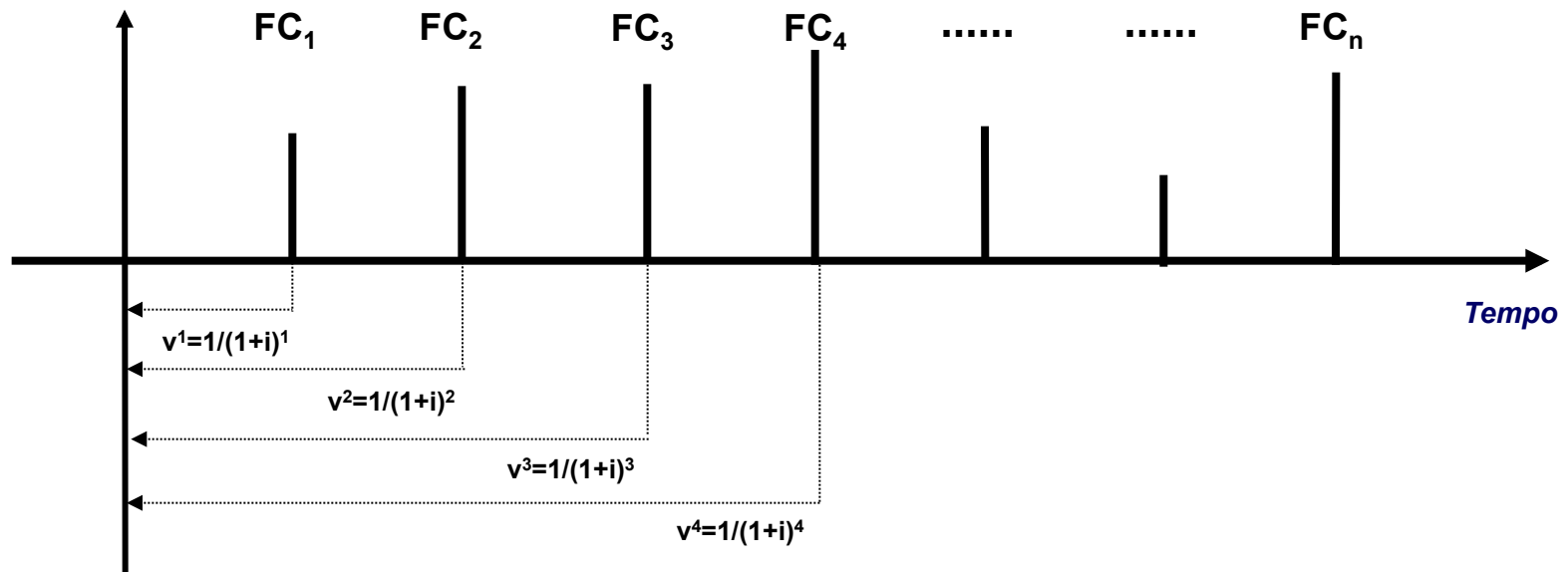
**FAIR VALUE
-
COSTI PER VENDERE**

**VALORE
D'USO**

Determinazione valore d'uso

□ VALORE D'USO

- 1) Stima dei flussi di cassa (in entrata e in uscita) che deriveranno dall'uso permanente dell'attività e dalla sua dismissione finale
- 2) Applicare il tasso di attualizzazione appropriato a questi flussi finanziari



Avviamento = 100
= Costo acquisto – FV attività nette acquisite

	A	B	
Avviamento	30 -> 10	70	
Attività nette	40	50	
Valore contabile CGU	70 -> 50	120	= 190 -> 170
Valore recuperabile CGU	50	140	= 190

Beni immateriali sintesi: Iscrizione iniziale

Sintesi: Criteri per l'iscrizione in bilancio di *Intangibile* in funzione delle modalità di "acquisizione"

		MODALITA' DI ACQUISIZIONE		
		Acquista separatamente	Acquisita in una business combination	Internamente generata
CRITERI PER ISCRIZIONE IN BILANCIO	Probabilità di ottenimento dei futuri benefici economici	SI SEMPRE	SI SEMPRE	SI nella fase di "SVILUPPO" MAI nella fase di "RICERCA"
	Costo misurabile in modo attendibile	Normalmente SI	Normalmente SI (Costo = Fair Value)	Normalmente SI

BI sintesi: Valutazione successiva

