

# LA DISCIPLINA DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

## ***LE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI***

Artt.2424 -2427 c.c.

Principi contabili OIC 24 -9

Università degli Studi di Bari Aldo Moro - Dipartimento di Economia e Finanza  
Ragioneria Applicata (a.a. 2021/2022) - Prof.ssa Anna Lucia Muserra

# Le immobilizzazioni immateriali nello SP: **classificazione** ai sensi dell'art.2424- 2424 bis

*Art.2424 bis* Le immobilizzazioni sono elementi patrimoniali (Lettera B) dello SP) destinati a essere utilizzati durevolmente. I valori sono esposti al netto dei fondi ammortamento

## **B) Immobilizzazioni**

### **I - Immobilizzazioni Immateriali:**

- 1) *costi di impianto e di ampliamento;*
- 2) *costi di sviluppo*
- 3) *diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno;*
- 4) *concessioni, licenze, marchi e diritti simili;*
- 5) *avviamento;*
- 6) *immobilizzazioni in corso e acconti;*
- 7) *altre.*

# Le immobilizzazioni immateriali: definizione

Sono attività produttive prive di consistenza fisica che partecipano alla produzione economica d'impresa relativa a più periodi

Pluriennalità

Assenza di fisicità

# Le immobilizzazioni immateriali: definizione

- Condizione essenziale per l'iscrizione nell'attivo è l'esistenza di una **utilità futura**.
- Compito degli amministratori e degli organi di controllo verificare **l'esistenza e la permanenza di questi benefici futuri**.
- E' altresì necessario il **sostenimento di costi** per la loro acquisizione o produzione interna.

**Le immobilizzazioni immateriali:  
iscrizione e valutazione** in bilancio ai sensi  
dell'art.2426 e dell'OIC 24

Valgono le stesse regole generali dettate dall'art.2426, che distingue tra  
**valore di iscrizione e valore di funzionamento.**

# Le immobilizzazioni immateriali: **iscrizione e valutazione** in bilancio ai sensi dell'art.2426 e dell'OIC 24

## Valore originario di iscrizione

1) le immobilizzazioni sono iscritte al **costo di acquisto o di produzione**. Nel costo di acquisto si computano anche i **costi accessori**. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto. Può comprendere anche altri **costi [indiretti]**, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato; con gli stessi criteri possono essere aggiunti gli **oneri relativi al finanziamento** della fabbricazione, interna o presso terzi.

## Valore di funzionamento

1) il costo delle immobilizzazioni, materiali e immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo deve essere **sistematicamente ammortizzato** in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione. Eventuali modifiche dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati devono essere motivate nella nota integrativa;

2) l'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio, **risulti durevolmente di valore inferiore a** quello determinato secondo i numeri 1) e 2) deve essere iscritta a tale minore valore. Il minor valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata; questa disposizione non si applica a rettifiche di valore relative all'avviamento.

# Le immobilizzazioni immateriali variazioni del valore originario: l'ammortamento

Valgono le stesse regole in ordine alla rilevazione dell'ammortamento negli altri documenti di bilancio

## Art.2425

La quota di ammortamento va iscritta in **conto economico** alla voce B 10. b)

### B) Costi della produzione

10.b) ammortamento delle immobilizzazioni

**Art. 2427, n.2:** Il totale degli ammortamenti e delle svalutazioni relative alle immobilizzazioni immateriali e materiali va esposto nella **nota integrativa**.

**Art. 2426 punto 2:** «...Eventuali modifiche dei criteri di ammortamento e dei coefficienti applicati devono essere motivate nella **nota integrativa** >>.

# Le immobilizzazioni immateriali

## variazioni del valore originario: la svalutazione

Anche per le immobilizzazioni esiste un limite superiore alla valutazione che è rappresentato dal **valore recuperabile** che è il maggiore fra il **valore d'uso** e il **valore di mercato** realizzabile attraverso l'alienazione

Sul tema l'OIC 24 richiama l'OIC 9  
[«Svalutazione per perdite durevoli di valore»](#)  
relativo ad immobilizzazioni sia materiali che immateriali



# Le immobilizzazioni immateriali

## distinzioni - art. 2424 c.c. OIC 24

- 1) *costi di impianto e di ampliamento;*
- 2) *costi di sviluppo*

- 3) *diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno;*
- 4) *concessioni, licenze, marchi e diritti simili;*

- 5) *avviamento;*

- 6) *immobilizzazioni in corso e acconti;*
- 7) *altre.*

### Oneri pluriennali

Costi che non si concretizzano nell'acquisizione o nella produzione interna di beni e diritti

### Beni immateriali

Diritti giuridicamente tutelati

Avviamento

Categoria residuale

# Le immobilizzazioni immateriali

## distinzioni - art. 2424 c.c. OIC 24

### Oneri pluriennali

Si caratterizzano per la loro **inseparabilità dal complesso aziendale** e non si possono cedere autonomamente dal complesso aziendale a cui si riferiscono

Hanno caratteristiche di **maggiore incertezza** in termini di utilità futura

Il legislatore non ha fornito una precisa definizione e si è limitato a fornire **maggiori cautele** per la loro iscrizione nell'attivo

### Beni Immateriali

Si tratta generalmente di **diritti giuridicamente tutelati** che permettono all'azienda lo sfruttamento dei benefici futuri attesi da tali diritti.

Hanno propria **identificabilità** e sono pertanto suscettibili di una **autonoma valutazione**

# Le immobilizzazioni immateriali

## voce B16 - Immobilizzazioni in corso e acconti

- Beni immateriali in corso di realizzazione (ad esempio i costi di realizzazione interna di uno specifico bene immateriale quando diventa ragionevolmente certo l'ottenimento della piena titolarità del diritto)
- Acconti a fornitori per anticipi riguardanti l'acquisizione di immobilizzazioni immateriali

# Le immobilizzazioni immateriali

## B17 «Altre»

Il costo corrisposto per acquisire l'usufrutto sulle azioni;

Il costo per la realizzazione interna di un software applicativo «non tutelato» dalla legge;

I costi sostenuti per migliorie e spese incrementative su beni di proprietà di terzi (ossia senza un'autonoma funzionalità)

I costi per il trasferimento e per il riposizionamento di cespiti (modifiche di lay out)

# Le immobilizzazioni immateriali

## Esempi di contabilizzazione dei software

### OIC 24

Costi per software	Stato Patrimoniale			Spesato a conto economico
	Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	
Software applicativo acquistato a titolo di proprietà	X			
Software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato	X			
Software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo determinato che prevede il pagamento di una corrispettivo una tantum a valere per tutto il periodo di durata del contratto		X (*)		
Software applicativo acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo determinato che prevede il pagamento di una corrispettivo periodico				X
Software applicativo prodotto per uso interno e tutelato	X			
Software applicativo prodotto per uso interno e non tutelato, che ha dato luogo a programmi utilizzabili per un certo numero di anni all'interno dell'impresa			X	

# **Gli Oneri pluriennali**

# Le immobilizzazioni immateriali

## Oneri Pluriennali - art. 2424 c.c. OIC 24

### Costi di impianto e di ampliamento

*Oneri sostenuti in modo non ricorrente dall'azienda in precisi momenti della sua vita quali:*

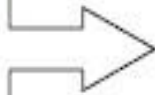
- *la fase pre-operativa (start-up) o*
- *quella di accrescimento della capacità operativa esistente.*

# Le immobilizzazioni immateriali

## Oneri Pluriennali - art. 2424 c.c. OIC 24

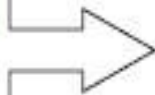
### Costi di impianto e di ampliamento

COSTITUZIONE  
DELLA  
SOCIETA'



- Atto costitutivo e relative tasse
- Consulenze dirette alla costituzione
- Spese per ottenimento di licenze, permessi e autorizzazioni

COSTITUZIONE  
DELL'  
AZIENDA



- Costi sostenuti per rendere operativa la struttura aziendale
- Studi preparatori di fattibilità
- Ricerche di mercato
- Addestramento "iniziale" del personale

AMPLIAMENTO  
DELLA SOCIETA'  
E DELL'AZIENDA



- Espansione dell'impresa verso attività precedentemente non perseguite
- Ampliamento quantitativo straordinario



# Le immobilizzazioni immateriali

## Costi di impianto e ampliamento

- Art. 2426, comma 1:
- 5) i **costi di impianto e di ampliamento** e i **costi di sviluppo** aventi utilità pluriennale **possono** essere iscritti nell'attivo **con il consenso, ove esistente, del collegio sindacale**. **I costi di impianto e ampliamento** **devono essere ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni**. I **costi di sviluppo** sono ammortizzati secondo la loro vita utile; nei casi eccezionali in cui non sia possibile stimarne attendibilmente la vita utile, sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento dei **costi di impianto e ampliamento** e **di sviluppo** non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati;

# Le immobilizzazioni immateriali

## Costi di impianto e ampliamento

- Capitalizzazione **facoltativa** con il consenso del collegio sindacale (ove esistente)
- Ammortamento a-tecnico: entro **cinque esercizi**, anche se l'utilità di durata maggiore
- Fino a che l'ammortamento non è completato, possono essere distribuiti dividendi **solo se** residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

## Esempio 1

<b>ATTIVO</b>	
B.1.1. Costi di impianto e ampliamento	1.000
<b>PASSIVO</b>	
A.VII Altre riserve	600
A.IX Utile d'esercizio	300

Si può procedere alla distribuzione dell'utile ?

E se le «Altre riserve» fossero pari a 1.000?

## Esempio 2

<b>ATTIVO</b>	
B.1.1. spese sviluppo progetto beta	200
<b>PASSIVO</b>	
Capitale sociale	1000
Riserva legale	190
Riserva straordinaria	100
Utile d'esercizio	300

Indicare l'ammontare dei dividendi distribuibili

## Esempio 2 Soluzione

### **Analisi dell'ammontare della riserva legale**

20% CS = 20% 1.000 = 200

La riserva legale (190) non raggiunge il 20% del capitale sociale: è necessario accantonare parte dell'utile (euro 10) a riserva legale.

### **Stima degli oneri pluriennali non coperti da riserva disponibile**

Spese progetto Beta = euro 200

Riserve disponibili = euro 100

Utile residuo = euro 290

**Utile distribuibile = euro 190**

**E' necessario accantonare utili per 100 euro a riserva straordinaria al fine di garantire la copertura degli oneri pluriennali capitalizzati**

# Le immobilizzazioni immateriali

## Costi di sviluppo- art. 2424 c.c. OIC 24

- Tra le immobilizzazioni immateriali, i **costi di sviluppo** rappresentano la tipologia che dà luogo a maggiori difficoltà interpretative.
- Il principio contabile nazionale di riferimento (OIC 24) considerando le differenti finalità per la quale sono sostenuti, distingue i costi per:
  - **attività di ricerca (di base, applicata)**
  - **attività di sviluppo**

# Le immobilizzazioni immateriali

## Costi di sviluppo- OIC 24

**La ricerca di base** è un'indagine originale e pianificata intrapresa con la prospettiva di conseguire nuove conoscenze e scoperte, scientifiche o tecniche, **che si considera di utilità generica alla società**. I costi di ricerca di base sono normalmente precedenti a quelli sostenuti una volta identificato lo specifico prodotto o processo che si intende sviluppare.

I costi sostenuti per la ricerca di base [o applicata] **sono costi di periodo e sono addebitati al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenuti**, poiché rientrano nella ricorrente operatività dell'impresa e sono, nella sostanza, di supporto ordinario all'attività imprenditoriale della stessa.

# Le immobilizzazioni immateriali

## Costi di sviluppo- OIC 24

Lo sviluppo è l'**applicazione** dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite in un piano o in un progetto per la produzione di materiali, dispositivi, processi, sistemi o servizi, nuovi o sostanzialmente migliorati, prima dell'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione.

La voce B.I.2 "costi di sviluppo" dell'attivo può comprendere:

- i costi per la progettazione, la costruzione e la verifica di prototipi o modelli che precedono la produzione o l'utilizzo degli stessi;
- i costi per la progettazione di mezzi, prove, stampi e matrici concernenti la nuova tecnologia;
- i costi per la progettazione, la costruzione e l'attivazione di un impianto pilota che non è di dimensioni economicamente idonee per la produzione commerciale;
- i costi per la progettazione, la costruzione e la prova di scelte alternative per materiali, progetti, prodotti, processi, sistemi o servizi nuovi o migliorati;



# Le immobilizzazioni immateriali

## Costi di sviluppo- OIC 24

### Condizioni per la capitalizzazione:

- Chiara identificazione del prodotto o processo
- Il progetto deve essere fattibile tecnicamente e finanziariamente
- L'impresa ha già espresso la volontà di realizzare il progetto
- I costi sono recuperabili
- I costi sono inerenti al progetto

# Le immobilizzazioni immateriali

## Costi di sviluppo- OIC 24

- **Art. 2426, comma 1:**
- 5) i costi di impianto e di ampliamento e **i costi di sviluppo** aventi utilità pluriennale possono essere iscritti nell'attivo **con il consenso**, ove esistente, **del collegio sindacale**. I costi di impianto e ampliamento devono essere ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. **I costi di sviluppo** sono ammortizzati secondo la **loro vita utile**; nei **casi eccezionali** in cui non sia possibile stimarne attendibilmente la vita utile, sono ammortizzati entro **un periodo non superiore a cinque anni**. Fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento e di sviluppo non è completato **possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati**;

# Le immobilizzazioni immateriali

## Oneri pluriennali OIC 24

- **Art. 2427:**

La nota integrativa deve indicare, oltre a ---

-----  
-----

**la composizione delle voci: "costi di impianto e di ampliamento" e costi di sviluppo, nonché le ragioni della iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento;**

# I Beni Immateriali

# Le immobilizzazioni immateriali

## Beni immateriali - OIC 24

- **Identificabilità**  
Separabili e/o Protette da diritto legale o contrattuale
- **Durata ammortamento: minore tra**
  - Durata economica (vita utile)
  - Durata giuridica (durata residua del diritto)
- **Nessun criterio restrittivo su iscrizione iniziale (collegio sindacale) e distribuzione degli utili**

# Le immobilizzazioni immateriali

## Beni immateriali - OIC 24

### Diritti di brevetto

*Diritto esclusivo di sfruttamento di una invenzione per un periodo di tempo determinato;*

### Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno – diritti di autore

*Diritto che attribuisce per un periodo determinato il potere esclusivo di pubblicare opere o di sfruttarle economicamente.*

### Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

# Le immobilizzazioni immateriali

## Beni immateriali - OIC 24

### Concessioni: atti della Pubblica amministrazione

**Conferiscono a soggetti privati il diritto di sfruttare in esclusiva beni pubblici**

- Occupazione suoli demaniali
- Derivazione di acque pubbliche
- Sfruttamento cave e miniere

**Gestione di servizi pubblici in condizioni regolamentate**

- Telecomunicazioni
- Trasporti di linee
- Autostrade

*• se la concessione comporta il pagamento "una tantum" di una somma iniziale in aggiunta ai canoni periodici, solo questa può essere capitalizzata ed ammortizzata in relazione alla durata della concessione stessa*

*• nella voce sono iscrivibili i costi interni ed esterni sostenuti per l'ottenimento della concessione*

# Le immobilizzazioni immateriali

## Beni immateriali - OIC 24

### *Licenze*

```
graph TD; Licenze --> DirittoAmministrativo; Licenze --> DirittoPrivato;
```

#### DIRITTO AMMINISTRATIVO

Autorizzazioni con le quali si consente l'esercizio di un'attività

#### DIRITTO PRIVATO

Diritto riconosciuto sulla base di un contratto di sfruttamento:

- In via esclusiva o non
- A tempo indeterminato o non
- con o senza limitazioni temporali
- Brevetti e, più in generale, know how.



# Le immobilizzazioni immateriali

## Beni immateriali - OIC 24

### Marchi

- *Insieme alla ditta ed all'insegna è uno dei segni distintivi dell'azienda (o di un prodotto) e può consistere in un emblema, in una denominazione e in un segno.*
- *Deve avere come caratteristiche la novità, l'originalità, la liceità.*
- *Elemento essenziale della tutela è la registrazione; al marchio non registrato è riconosciuta una tutela specifica in caso di preuso.*

# Le immobilizzazioni immateriali

## Beni immateriali - OIC 24

### Marchi

#### ISCRIVIBILITA'

#### PRODUZIONE INTERNA

- *I costi iscrivibili non devono essere confusi con quelli sostenuti per:*
  - *ricerca e sviluppo del prodotto*
  - *avviamento della produzione*
  - *campagna promozionale*
- *I costi iscrivibili devono essere intesi in senso restrittivo e valgono i criteri illustrati per i "costi di ricerca e sviluppo."*

**NON E' ISCRIVIBILE**  
**IL MARCHIO**  
**RICEVUTO A TITOLO**  
**GRATUITO**

#### ACQUISIZIONE A TITOLO ONEROSO

- *Il marchio viene generalmente acquisito unitamente ad un'azienda o ad un ramo aziendale*
  - *separatamente valutato*
  - *Iscritto sulla base del suo valore corrente*

# L'avviamento

# Le immobilizzazioni immateriali

## Beni immateriali - OIC 24

L'avviamento è definito in linea di principio, come la differenza tra il capitale di funzionamento, rilevato secondo valori correnti, e il capitale economico che viene calcolato in relazione alla futura redditività dell'azienda, intesa come bene economico complessivo.

### Alfa acquista Beta. Beta presenta i seguenti dati

	Valore contabile	Valore corrente
Attivo	1000	1200
Passivo	750	750
Capitale netto	250	450
Prezzo		600

A quanto ammonta l'avviamento ?

# Le immobilizzazioni immateriali

## Avviamento - OIC 24

### Avviamento originario

- *Internamente generato, frutto della efficiente gestione aziendale*
- *Non capitalizzabile in quanto:*
  - *Non definibile in termini di costi a utilità differita*
  - *rappresenta il valore attuale di un flusso di ricavi sperati*

### Avviamento derivato

- *Acquisito a titolo oneroso a seguito di acquisto di azienda o di partecipazioni, conferimenti, fusioni e scissioni*
- *Capitalizzabilità nel limite del costo sostenuto art. 2426, n. 6*

# Le immobilizzazioni immateriali

## Avviamento - Art. 2426, comma 1

**L'ammortamento dell'avviamento è effettuato secondo la sua vita utile;** nei casi eccezionali in cui non sia possibile stimarne attendibilmente la vita utile, è ammortizzato entro un **periodo non superiore a dieci anni**. Nella nota integrativa deve essere fornita una spiegazione del periodo di ammortamento dell'avviamento

# Le immobilizzazioni immateriali

## Avviamento – Rilevazione iniziale

**Solo l'avviamento acquisito a titolo oneroso può essere capitalizzato:** esso rappresenta la differenza tra il prezzo pagato e il valore corrente attribuibile ai singoli beni, al netto delle passività, oggetto di acquisizione

**Condizioni per la prima iscrizione, da rispettare simultaneamente:**

- a) è acquisito a titolo oneroso (cioè deriva dall'acquisizione di un'azienda o ramo d'azienda oppure da un'operazione di conferimento, di fusione o di scissione);
- b) ha un valore quantificabile in quanto incluso nel corrispettivo pagato;
- c) è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo, che garantiscano quindi benefici economici futuri (ad esempio, conseguimento di utili futuri);
- d) è soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo (**e quindi non si è in presenza di un cattivo affare**).

# Le immobilizzazioni immateriali

## Avviamento – La disciplina

### Innovazioni ex D.Lgs 130/2015

- L'avviamento continua a poter essere iscritto tra le attività di stato patrimoniale solo se acquisito a titolo oneroso e con il consenso del collegio sindacale (ove esistente)
- Dal 1 gennaio 2016, l'avviamento **si ammortizza in base alla durata della sua vita utile che in ogni caso non può essere superiore ai venti anni**
- Si pone un limite di dieci anni per l'ammortamento, ma solo se la vita utile non può essere stimata in modo **attendibile**
- In nota integrativa si deve in ogni caso spiegare come è stata calcolata la vita utile dell'avviamento



# Le immobilizzazioni immateriali

## Avviamento – La disciplina

- L'avviamento, essendo una immobilizzazione, deve essere sottoposto a verifica, alla fine dell'esercizio, per accertare eventuali perdite di valore durevoli
- In presenza di tali perdite, l'avviamento si svaluta, in contropartita con il CE
- OIC 24 (2015) stabiliva già il divieto di ripristino di valore, ma il Codice civile nulla specificava, prima del recepimento della direttiva 34/2013/UE
- ***N.B.: l'obbligo di ripristino di valore dopo le svalutazioni (comma 1, punto 3, art. 2426) «non si applica a rettifiche di valore relative all'avviamento», in base al d.lgs. 139/15***

# Un esempio....

Si supponga che il Sig. Bianchi, titolare dell'impresa White Food decida di cedere l'azienda al Sig. Rosa.

Il bilancio a valori di funzionamento redatto dal Sig. Bianchi alla data di cessione è il seguente:

Macchinari	100.000	Debiti v/Fornitori	35.000
Crediti v/clienti	50.000	Fondo TFR	55.000
Merchi in rimanenza	75.000		
		Patrimonio netto	135.000
Totale Attivo	225.000	Totale Passivo	225.000

# Un esempio....

Le parti concordano un prezzo di cessione pari a € 200.000, senza concordare un valore specifico per ogni bene.

Tuttavia, dopo un'attenta valutazione dei beni acquisiti, il Sig. Rosa, l'acquirente, redige il bilancio a valori correnti della White & Food, e assegna ai macchinari il valore di € 120.000, e alle merci il valore di € 80.000. La somma algebrica delle attività e passività acquisite valutate a valori correnti genera un avviamento

Macchinari	120.000
Crediti vs clienti	50.000
Rimanenze merci	80.000
Debitiv/fornitori	35.000
TFR	55.000

Valore corrente dell'attivo = € 250.000

Valore corrente del passivo = € 90.000

Differenza = € 160.000

Prezzo di cessione = € 200.000

**Avviamento = € 40.000**

# Un esempio....

## Bilancio che redige il Sig. Rosa

Macchinari	120.000	Debiti v/Fornitori	35.000
Crediti v/clienti	50.000	Fondo TFR	55.000
Merci in rimanenza	80.000		
Avviamento	40.000	Patrimonio netto	200.000
Totale Attivo	290.000	Totale Passivo	290.000

# Le immobilizzazioni immateriali

## Avviamento – La disciplina

### Valutazioni successive (1)

**L'ammortamento** dell'avviamento è effettuato secondo la sua **vita utile**. La vita utile è stimata in sede di rilevazione iniziale dell'avviamento e non può essere modificata negli esercizi successivi.

Per stimare la vita utile dell'avviamento si considerano le informazioni disponibili per **stimare il periodo entro il quale è probabile che si manifesteranno i benefici economici connessi con l'avviamento.**

# Le immobilizzazioni immateriali

## Avviamento – La disciplina

Elementi da considerare per la stima:

- a) **periodo di tempo entro il quale** la società si attende di godere dei benefici economici addizionali legati alle prospettive reddituali della società oggetto di aggregazione e alle sinergie generate dall'operazione straordinaria.
- b) il periodo di tempo entro il quale l'impresa si attende di recuperare, in termini finanziari o reddituali, l'investimento effettuato (**cd payback period**) sulla base di quanto previsto formalmente dall'organo decisionale della società;
- c) **la media ponderata delle vite utili delle principali attività** (core assets) acquisite con l'operazione di aggregazione aziendale (incluse le immobilizzazioni immateriali).

# Le immobilizzazioni immateriali

## Avviamento – La disciplina

La società valuta a ogni data di riferimento del bilancio la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore dell'avviamento. In presenza di tali indicatori, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione e se necessario si effettua una svalutazione, ai sensi dell'articolo 2426 comma 3, qualora l'immobilizzazione risulti durevolmente di valore inferiore al valore netto contabile (cfr. OIC 9)

# Per riepilogare ....

- L'azienda Alfa versa allo Stato una somma di danaro come anticipo per ricevere una concessione. Come contabilizzo l'operazione?
- L'azienda farmaceutica Beta ha speso nell'esercizio tutti i costi sostenuti nell'esercizio. Corretto?
- L'azienda Gamma ha capitalizzato spese di formazione del personale ? Dove le ha iscritte e con quali motivazioni?
- L'azienda petrolifera Delta vorrebbe effettuare l'ammortamento delle spese estrattive in dieci anni. Quali vincoli potrebbe avere ?



# TIM nel 2018 svaluta l'avviamento

- **MILANO** - Conti in rosso nei primi nove mesi per Tim, che registra una perdita di 800 milioni legata, spiega la società, alla svalutazione dell'avviamento domestico per 2 miliardi senza la quale l'utile netto si sarebbe attestato a 1,2 miliardi di euro.
- Genish, AD di Telecom ha quindi spiegato che il 'terzo trimestre e' stato turbolento per Telecom soprattutto per due fattori avversi: le decisioni dell'autorità di vigilanza di passare da una fatturazione di 28 giorni a quella di 30 a partire da aprile, e l'entrata di Iliad sul mercato italiano, che ha sconvolto le precedenti tendenze positive. Ma Tim - ha sottolineato il ceo - è riuscita a garantire una performance resiliente e una riduzione del debito. **La svalutazione, ha spiegato ancora Genish, è stata varata dopo gli impairment test.** "La maggior parte del cda ha deciso svalutare l'avviamento sulla business unit domestica per l'andamento dei rendimenti dei btp maggiori rispetto al passato e che hanno avuto un impatto negativo sul costo del capitale e in più per il deterioramento delle dinamiche del mercato"

# Gruppo Benetton – Bilancio 2017

## Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione: nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori, mentre nel costo di produzione sono compresi tutti i costi direttamente imputabili al prodotto inclusivo degli oneri accessori.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risultasse una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione verrebbe corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi venissero meno i presupposti della svalutazione, verrebbe ripristinato il valore originario.

Il valore d'iscrizione viene sistematicamente ammortizzato a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzo futuro di tali beni. I piani di ammortamento hanno diversa durata a seconda delle prospettive di impiego economico stimate con riferimento a tali immobilizzazioni.

Vengono di seguito indicati i periodi di ammortamento adottati per le varie voci delle immobilizzazioni immateriali:

	Anni
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3 - 6
Licenze d'uso	3 - 10
Marchi	10 - 25
Avviamento	durata del contratto / 20
Altre:	
- software	3 - 10
- migliorie su beni di terzi	durata del contratto
- oneri poliennali	durata del contratto / 5

# Gruppo Benetton – Bilancio 2017

L'avviamento risulta ammortizzato in un periodo superiore a dieci anni per i seguenti motivi:

- l'avviamento derivante da acquisizione di aziende commerciali viene ammortizzato lungo la durata del contratto di affitto passivo sottostante, in quanto essa rappresenta la durata lungo la quale si otterranno i benefici economici legati al costo sostenuto;
- l'avviamento derivante dalle acquisizioni delle aziende commerciali dei punti vendita ubicati in Francia, Belgio e Principato di Monaco, date le particolari condizioni giuridiche vigenti in tali Paesi, permette invece di recuperare tale valore in un periodo di 20 anni.

Ai sensi dell'art. 12, comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la Società continua ad ammortizzare in un periodo superiore ai 20 anni (limite massimo stabilito dall'OIC 24) gli avviamenti iscritti in bilancio prima del 1° gennaio 2016, avvalendosi della facoltà di applicare prospetticamente il disposto dell'OIC 24 agli avviamenti sorti successivamente al 1° gennaio 2016.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate nel periodo minore fra la durata del contratto e la vita utile residua dei beni.

Gli acconti a fornitori per acquisto di immobilizzazioni immateriali sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo di pagamento di tali importi; le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione o produzione sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stata acquisita la titolarità del diritto o completato il progetto.

# Bilancio Fandango srl - 2017

- Valore delle immobilizzazioni immateriali
- Incidenza sul totale attivo
- Incidenza dell'ammontare delle immobilizzazioni di produzione interna
- Quale verifica di integrità patrimoniale risulterebbe opportuna ? Incidenza dei componenti positivi di reddito derivanti da capitalizzazione
- A quanto ammonterebbe il risultato di esercizio in assenza di capitalizzazioni
- Risulterebbero rispettati i presupposti di continuità aziendale ?