



UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI PERUGIA



FACOLTÀ DI ECONOMIA

# *Convegno Novità sul Bilancio: Avviamento (Nuovo OIC 24)*

Commissione  
Giovani  
Commercialisti  
O.D.C.E.C.  
di PERUGIA

Venerdì 25/11/2016

Relatore Dott. Pietro Brogli

# NUOVO OIC 24

---

## Definizione di Avviamento

“*L'avviamento* è l'attitudine di un'azienda a produrre utili che derivino o da fattori specifici che, pur concorrendo positivamente alla produzione del reddito ed essendosi

formati nel tempo in modo oneroso, non hanno un valore autonomo, ovvero da incrementi di valore che il complesso dei beni aziendali acquisisce rispetto alla somma dei valori dei singoli beni, in virtù dell'organizzazione dei beni in un sistema efficiente.”

# Classificazione art. 2424 cod. civ.

Prevede che le immobilizzazioni immateriali siano iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce BI con la seguente classificazione:

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



L'avviamento può essere generato internamente, ovvero può essere acquisito a *titolo oneroso*.

---

Ai fini della sua iscrizione e del suo trattamento contabile, l'avviamento rappresenta solo la parte di corrispettivo riconosciuta a titolo oneroso, non attribuibile ai singoli elementi patrimoniali acquisiti di un'azienda ma piuttosto riconducibile al suo valore intrinseco, che in generale può essere posto in relazione a motivazioni, quali: il miglioramento del posizionamento dell'impresa sul mercato, l'extra reddito generato da prodotti innovativi o di ampia richiesta, la creazione di valore attraverso sinergie produttive, commerciali ecc.

Corrispettivo pagato per l'acquisto d'azienda

---

>

Valore corrente di attività e passività

=

**Avviamento**

(maggior valore riconosciuto all'azienda per posizionamento sul mercato, prodotti innovativi, sinergie produttive, commerciali, abilità dei managers, ecc.)

No cattivo affare...

# Condizioni di iscrizione in bilancio

---

L'avviamento può essere iscritto tra le immobilizzazioni immateriali se sono soddisfatte **tutte** le seguenti condizioni:

- è acquisito a titolo oneroso;
- ha un valore quantificabile in quanto incluso nel corrispettivo pagato;
- è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo, che garantiscano benefici economici futuri;
- è soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo (no cattivo affare).



---

L'avviamento generato internamente non può essere capitalizzato tra le immobilizzazioni immateriali

L'avviamento non è suscettibile di vita propria indipendente e separata dal complesso aziendale e non può essere considerato come un bene immateriale a sé stante, oggetto di diritti e rapporti autonomi: esso rappresenta una qualità dell'azienda.

Il relativo valore si determina come differenza tra il **prezzo** sostenuto per l'acquisto dell'azienda o ramo d'azienda ed il **valore corrente** attribuito agli elementi attivi e passivi trasferiti.





# Ammortamento

## Art. 2426 cod. civ. p.6)

---

Ante DL 139/2015

L'avviamento ... deve essere ammortizzato entro un periodo di cinque anni.

Post DL 139/2015

L'ammortamento dell'avviamento è effettuato secondo la sua **vita utile**;

## ... segue

### Ante DL 139/2015

È tuttavia consentito ammortizzare sistematicamente l'avviamento per un periodo superiore purché non superi la durata per l'utilizzazione di questo attivo.

Spiegazione del periodo di ammortamento  
nella nota integrativa

### Post DL 139/2015

Nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne la vita utile, è ammortizzato entro un periodo non superiore a dieci anni.

# Nota Integrativa

---

La nota integrativa deve descrivere i criteri utilizzati per la stima della vita utile dell'avviamento e la *“spiegazione del periodo di ammortamento dell'avviamento”*.

Qualora la società non sia in grado di stimare attendibilmente la vita utile dell'avviamento la nota integrativa dà conto delle ragioni per cui non ha ritenuto possibile effettuare tale stima.



# OIC 24

## **Ammortamento dell'avviamento**

---

Ai fini del calcolo della stima della vita utile dell'avviamento, la società prende in considerazione le informazioni disponibili per stimare il periodo entro il quale è probabile che si manifesteranno i benefici economici connessi con l'avviamento

- a. il periodo di tempo entro il quale la società si attende di beneficiare degli extra-profitti legati alle sinergie generati 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**);
- c. la *media ponderata delle vite utili delle principali attività (core assets)* acquisite con l'operazione di aggregazione aziendale (incluse le immobilizzazioni immateriali).

**Limite massimo:** l'applicazione degli elementi di cui sopra non può determinare un periodo di ammortamento superiore a 20 anni;

**Casi eccezionali:** nei casi eccezionali in cui non sia possibile stimare attendibilmente la vita utile, l'avviamento è ammortizzato in un periodo di dieci anni.



# Esempio

---

La società Alfa acquisisce il 100% del capitale della società Beta.

Il corrispettivo trasferito ammonta a 200.000 euro mentre il valore corrente (**fair value**) delle attività e passività identificabili di Beta ammontano a 170.000 euro.

Corrispettivo trasferito (200.000)

---

-

Valore corrente di attività e passività  
(170.000)

=

Avviamento  
(30.000)





Ante DL 139/2015

Post DL 139/2015

Periodo di

Periodo di

ammortamento:

ammortamento:

5 anni.

Vita utile = 15 anni.



Al 31/12:

Al 31/12:

Ammortamento

Ammortamento

avviamento **D 6.000**

avviamento **D 2.000**

Avviamento **A 6.000**

Avviamento **A 2.000**



# Entrata in vigore delle nuove norme

---



Il nuovo OIC 24 si applica ai bilanci con esercizio  
avente inizio **1 gennaio 2016** o da data  
successiva.

# Disposizioni di prima applicazione

---

Le disposizioni relative all'ammortamento dell'avviamento si applicano retroattivamente (Oic 29).

“...Si ha applicazione retroattiva quando il nuovo principio contabile è applicato anche a fatti ed operazioni avvenuti in esercizi precedenti quello in cui interviene il cambiamento, cioè come se il nuovo principio fosse sempre stato applicato.”

...Tuttavia, ai sensi dell'articolo 12, comma 2, del DL 139/2015, la società può scegliere di non avvalersi di tale disposizione.

In questo caso si ha applicazione prospettica: il nuovo principio si applica solo a eventi e operazioni a partire dall'esercizio in cui interviene il cambiamento.

Gli eventi e le operazioni rilevati in esercizi precedenti continuano ad essere riflessi in bilancio in conformità al precedente principio.



---

Occorre fare menzione nella nota integrativa dell'esercizio di tale facoltà.



# Ammortamento ai fini fiscali

---

Art. 103, c.3, D.P.R. n.917 del 22/12/1986  
(T.U.I.R.)

“Le quote di ammortamento del valore di avviamento iscritto nell'attivo del bilancio sono deducibili in misura non superiore a un diciottesimo del valore stesso.”

Lo stesso per i soggetti IAS/IFRS Adopters



## ...segue

La differenza fra costo portato a **conto economico** e **costo fiscalmente deducibile** può essere portato in deduzione (o in aumento) negli anni successivi e costituisce pertanto una **differenza temporanea** fra reddito di bilancio e imponibile fiscale, trattasi cioè di **differenze fiscali temporanee passive** (o **attive**), perché determinano un aumento (o riduzione) dell'imponibile.

# IAS/IFRS

## ACQUISITION METHOD

Corrispettivo trasferito

+

Valore di ogni partecipazione di 'non controllo'

+

*Fair value* di ogni partecipazione detenuta  
nell'entità acquisita

-

*Fair value* delle attività e passività identificabili  
dell'entità acquisita



# Esempio

- nel 2016 la società Alfa acquisisce una partecipazione del 50% nella società Beta per un corrispettivo di euro 150.000. Alla data di acquisizione il fair value delle attività e passività identificabili di Beta è pari ad euro 240.000;
- la Alfa deteneva già una partecipazione del 30% in Beta iscritta in bilancio per euro 80.000;
- il fair value della partecipazione di minoranza (residuo 20%) ammonta ad euro 56.000.

## ...segue

---

Corrispettivo trasferito	150.000
+ Partecipazione 'non di controllo' (minoranze)	56.000
+ Fair value della partecipazione già detenuta	80.000
TOTALE	<hr/> 286.000
- Fair value delle attività e passività identificabili	240.000
= <b>AVVIAMENTO</b>	<hr/> <b>46.000</b>

# IAS 36: *Impairment of Assets*

Verifica che le attività in bilancio siano iscritte ad un valore non superiore a quello **effettivamente recuperabile**.



No ammortamento sistemico ma



Verifica annuale (redazione bilancio) della perdita di valore dell'attività immateriale

---

Applicando l'impairment test il bene viene valutato sempre al **costo storico**, dopodiché si confronta con il **valore d'uso** (valore attuale dei flussi finanziari che si stima deriveranno dall'uso continuativo dell'attività e della dismissione della stessa al termine della sua vita utile) o **di cessione**:

Se il costo storico è minore resta invariato, altrimenti si procede a svalutazione.



Dal 2010 l'OIC è infatti partner di un gruppo di lavoro internazionale assieme allo *standard setter giapponese* e all'*EFRAG* che ha l'obiettivo di valutare la fattibilità tecnica di reintrodurre l'**ammortamento dell'avviamento** nei **principi contabili internazionali**. Nell'ambito di tale progetto, l'OIC ha pubblicato nel luglio 2014 un discussion paper dal titolo "***Should goodwill still not be amortized?***" nel quale sono formulate varie ipotesi su come è possibile determinare la vita utile dell'avviamento.