



**Ordine dei
Dottori Commercialisti
e degli Esperti Contabili**
Verona



OIC 9 Svalutazioni per perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Lunedì 20 novembre 2017

Sala Formativa Associazione M15

Via Santa Teresa 2 - Verona



Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

DISCIPLINA E AMBITO DI APPLICAZIONE

Dott. Ignazio Stefano Barone
ODCEC Verona



OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Inquadramento normativo e finalità del principio contabile nazionale

NORMA DI RIFERIMENTO

«L'immobilizzazione che, alla data di 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» (Art. 2426, comma 1, n. 3, codice civile – post D.Lgs. 139/2015)

FINALITÀ DEL PRINCIPIO CONTABILE

- A. Disciplinare il trattamento contabile delle **perdite durevoli di valore** delle **immobilizzazioni materiali e immateriali**
- B. Definire la relativa e specifica informativa (*disclosure*) da fornire nella **nota integrativa**

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

La tematica alla luce dell'aggiornamento dei principi contabili OIC

Principio contabile	Versione approvata	Note
OIC 16 Immobilizzazioni immateriali	Luglio 2005	Tema affrontato direttamente nei rispettivi principi contabili
OIC 24 Immobilizzazioni materiali	Maggio 2005	
OIC 9 Perdite durevoli di valore	Agosto 2014	PRIMA versione specifico principio contabile con introduzione « approccio semplificato »
OIC 9 Perdite durevoli di valore	Dicembre 2016	ATTUALE versione specifico principio contabile

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Definizione perdita durevole di valore

«Si definisce **perdita durevole di valore** la diminuzione di valore che rende il **valore recuperabile** di un'immobilizzazione, determinato in una **prospettiva di lungo termine**, inferiore rispetto al suo **valore netto contabile**»

(OIC 9, § 4)

PERDITA DUREVOLE \neq PERDITA DEFINITIVA



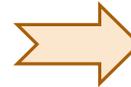
Prospettiva di lungo termine

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Possibili configurazioni del valore recuperabile

Valore d'uso

- «**Valore attuale dei flussi di cassa attesi** da un'attività o da un'unità generatrice di flussi di cassa» (OIC 9, § 6)

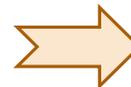


Valore intrinseco («as is»)

Prospettiva a mani dell'attuale detentore

Fair value (rif. IAS/IFRS)

- «**Prezzo** che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione» (OIC 9, § 7)
- Da assumere al netto dei costi di vendita ai fini del valore recuperabile (es. spese legali e notarili, imposte connesse alla transazione, costi diretti per rendere il bene pronto per la vendita)



Prezzo o Valore ?

Prospettiva «market participant»

Prezzo

OIV
Organismo Italiano di Valutazione

Definizione «Principi Italiani di Valutazione»

«Il prezzo è il corrispettivo **richiesto, offerto o pagato** per l'acquisizione dell'attività reale o finanziaria da valutare. Si tratta di una grandezza empirica, influenzata da tutte le variabili che incidono sulla domanda e sull'offerta e che, pertanto, può discostarsi dal valore dell'attività» (PIV I.6.1)

La precedente versione dell'OIC 9 (agosto 2014) faceva principalmente riferimento al «valore equo»

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Modelli per la stima del «valore d'uso»

Modello «base»

- Approccio «benchmark» basato sulla tecnica «Discounted Cash Flow» (DCF)

Modello «semplificato»

- Basato sulla verifica della «capacità di ammortamento»

FACOLTÀ DI ADOZIONE DEL MODELLO SEMPLIFICATO (OIC 9, § 30)

1. Società che per due esercizi consecutivi **NON** superano nel Bilancio d'esercizio 2 dei 3 seguenti parametri (limiti **Bilancio forma abbreviata** art. 2435-bis c.c.):
 - numero medio dei dipendenti durante l'esercizio **50 unità**
 - totale attivo di bilancio **4,4 milioni di Euro**
 - ricavi delle vendite e delle prestazioni **8,8 milioni di Euro**
2. «**Micro-imprese**» di cui all'art. 2435-ter c.c.

*Dai Bilanci con
esercizio **avente inizio a
partire dal
1° gennaio 2017**
(es. Bilancio 31/12/2017)*

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

La stima del *fair value*

Il principio non fornisce specifiche tecniche di valutazione, stabilendo invece la seguente gerarchia (OIC 9, § 21)

Migliore evidenza *FAIR VALUE*

- prezzo pattuito in un **accordo vincolante** di vendita stabilito in una libera transazione
- prezzo di mercato in un **mercato attivo**

NO vendita forzata

.... IN SUBORDINE

La determinazione del *fair value* deve considerare quanto segue:

- migliori informazioni disponibili per riflettere l'ammontare che la società potrebbe ottenere, alla data di riferimento del Bilancio, dalla vendita in una **libera transazione** tra **parti consapevoli e disponibili**
- risultato di **recenti transazioni** per attività similari effettuate all'interno dello stesso settore

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

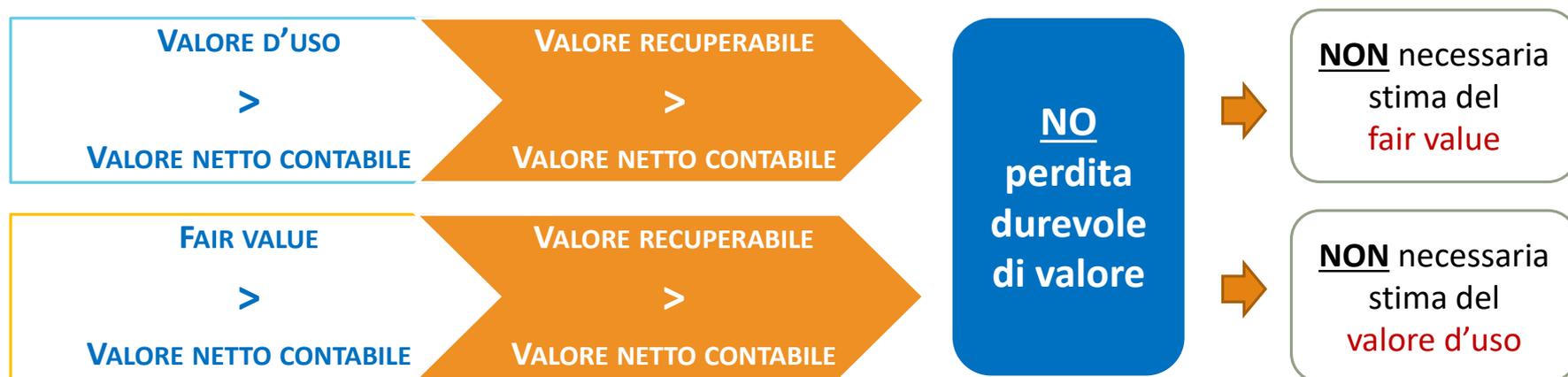
Esempi di possibili risultati dell'*impairment test*

	Valore d'uso (A)	Fair value (B)	Valore recuperabile (C) <i>maggiore tra A e B</i>	Confronto	Valore netto contabile (D)	Perdita durevole di valore (D – C) <i>se > 0</i>
Hp. 1	1.200	1.100	1.200	>	1.000	<u>NO</u>
Hp. 2	1.100	1.200	1.200	>	1.000	<u>NO</u>
Hp. 3	1.100	900	1.100	>	1.000	<u>NO</u>
Hp. 4	900	1.100	1.100	>	1.000	<u>NO</u>
Hp. 5	900	800	900	<	1.000	100
Hp. 6	700	800	800	<	1.000	200

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Valore recuperabile ed *impairment test*

NON è sempre necessario determinare sia il **valore d'uso** che il **fair value**



N.B.: Il valore contabile va assunto **al netto** della quota di ammortamento per l'anno in corso

SEMPLIFICAZIONE

«Se vi è motivo di ritenere che il **fair value** approssimi il **valore d'uso** non è necessario procedere alla stima di quest'ultimo» (OIC 9, § 20)

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Determinazione valore recuperabile UGC

«Se non è possibile stimare il valore recuperabile della singola immobilizzazione, la società determina il valore recuperabile dell'**unità generatrice di flussi di cassa** alla quale l'immobilizzazione appartiene. Ciò si verifica quando le singole immobilizzazioni non generano flussi di cassa **in via autonoma** rispetto alle altre immobilizzazioni» (OIC 9, § 15)

UNITÀ GENERATRICE DI FLUSSI DI CASSA (UGC o CGU)

«Più piccolo gruppo **identificabile** di attività che include l'attività oggetto di valutazione e genera **flussi finanziari in entrata** che siano **ampiamente indipendenti** dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività» (OIC 9, § 8)

**Indipendenza
flussi finanziari**

*verificabile ad
esempio in
base*

- modalità con cui la direzione aziendale **controlla le attività (e le operazioni)** dell'impresa (o del gruppo)
- modalità con cui la direzione aziendale prende decisioni sul **mantenere operativi o dismettere beni / attività**
- **disponibilità di informazioni** (sistema informativo aziendale)

Avviamento

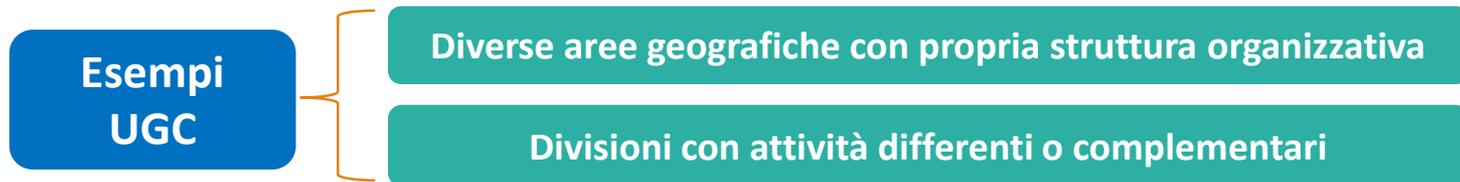
*Sempre da allocare ad una
UGC, che potrebbe però
corrispondere all'**intera azienda***

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Identificazione CGU (IAS 36)

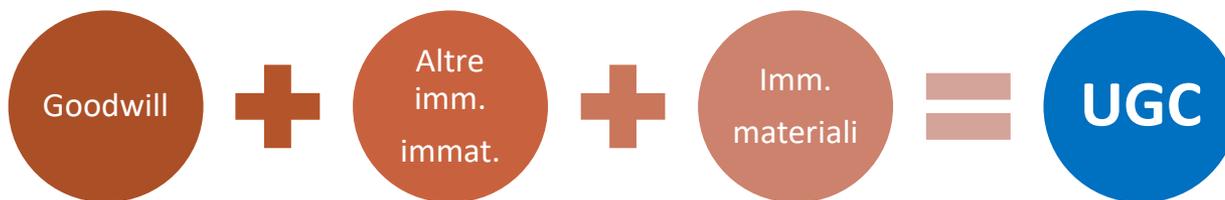
POSSIBILI ELEMENTI DI IDENTIFICAZIONE UGC

- organizzazione **sistema informativo** impostato dalla direzione aziendale
- suddivisione della gestione dell'organizzazione in elementi diversificati (diversificazione geografica, di responsabilità)
- differenziazione di **mercati, clientela, tipologia di prodotti e/o servizi**



VALORE CONTABILE UGC, IN ASSENZA DI INDICAZIONI DEL PRINCIPIO NAZIONALE

Include le sole attività NON correnti direttamente attribuibili o attribuibili con un criterio ragionevole (IAS 36), ma però deve essere coerente con il valore recuperabile



Non contiene poste dell'**attivo circolante** in quanto sottoposte a verifiche separate in base ai rispettivi principi contabili

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

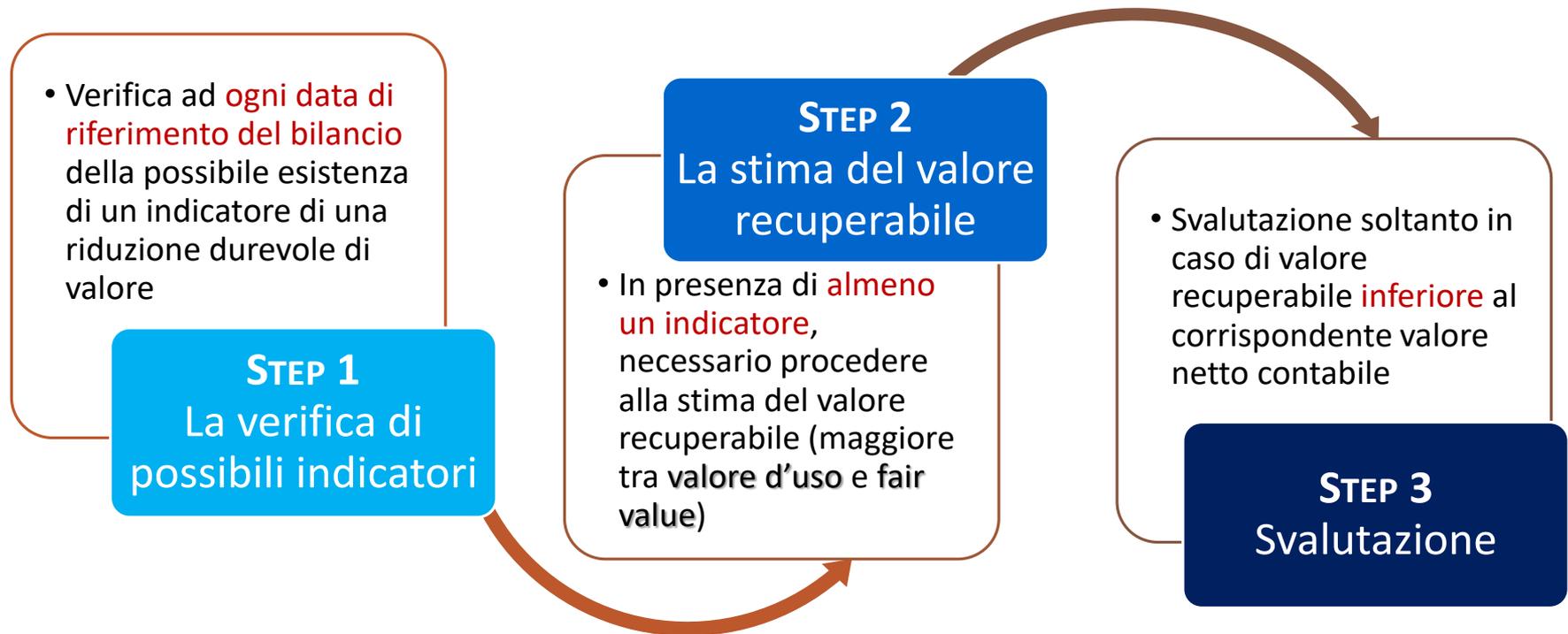
Indicatori di potenziali perdite durevoli di valore

Ai fini della valutazione di possibili perdite durevoli di valore di un'attività, devono essere considerati almeno i seguenti indicatori (OIC 9, § 17):

F	Esterna	<ul style="list-style-type: none">• Significativa diminuzione del valore di mercato di un'attività durante l'esercizio, più di quanto si prevedeva sarebbe accaduto con il passare del tempo o con l'uso normale dell'attività in oggetto
O	Esterna	<ul style="list-style-type: none">• Variazioni significative con effetto negativo nell'ambiente tecnologico, di mercato, economico o normativo in cui la società opera o nel mercato cui un'attività è rivolta, verificatesi nell'esercizio o previste nel futuro prossimo
N	Esterna	<ul style="list-style-type: none">• Aumento nel corso dell'esercizio dei tassi di interesse di mercato o altri tassi di rendimento degli investimenti, con probabilità che tali incrementi condizionino il tasso di attualizzazione utilizzato nel calcolo del valore d'uso
T	Esterna	<ul style="list-style-type: none">• Valore contabile delle attività nette superiore al loro fair value stimato dalla società
E	Interna	<ul style="list-style-type: none">• Evidente obsolescenza o deterioramento fisico di un'attività
	Interna	<ul style="list-style-type: none">• Significativi cambiamenti nel corso dell'esercizio con effetto negativo sulla società – o comunque previsti nel prossimo futuro – nella misura o nel modo in cui un'attività viene utilizzata o ci si attende sarà utilizzata (es. piani di dismissione o ristrutturazione del settore operativo al quale l'attività appartiene)

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Gli step della verifica di potenziali perdite durevoli di valore



Se esiste un'indicazione di una possibile perdita durevole di valore – a prescindere dal fatto che venga poi effettivamente rilevata – ciò potrebbe rendere opportuno **rivedere e rettificare** conformemente (OIC 9, § 18)

vita utile residua

criterio di ammortamento

valore residuo

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Imputazione perdita durevole di valore



PERDITA DUREVOLE DI VALORE IN CASO DI UGC (OIC 9, § 27)

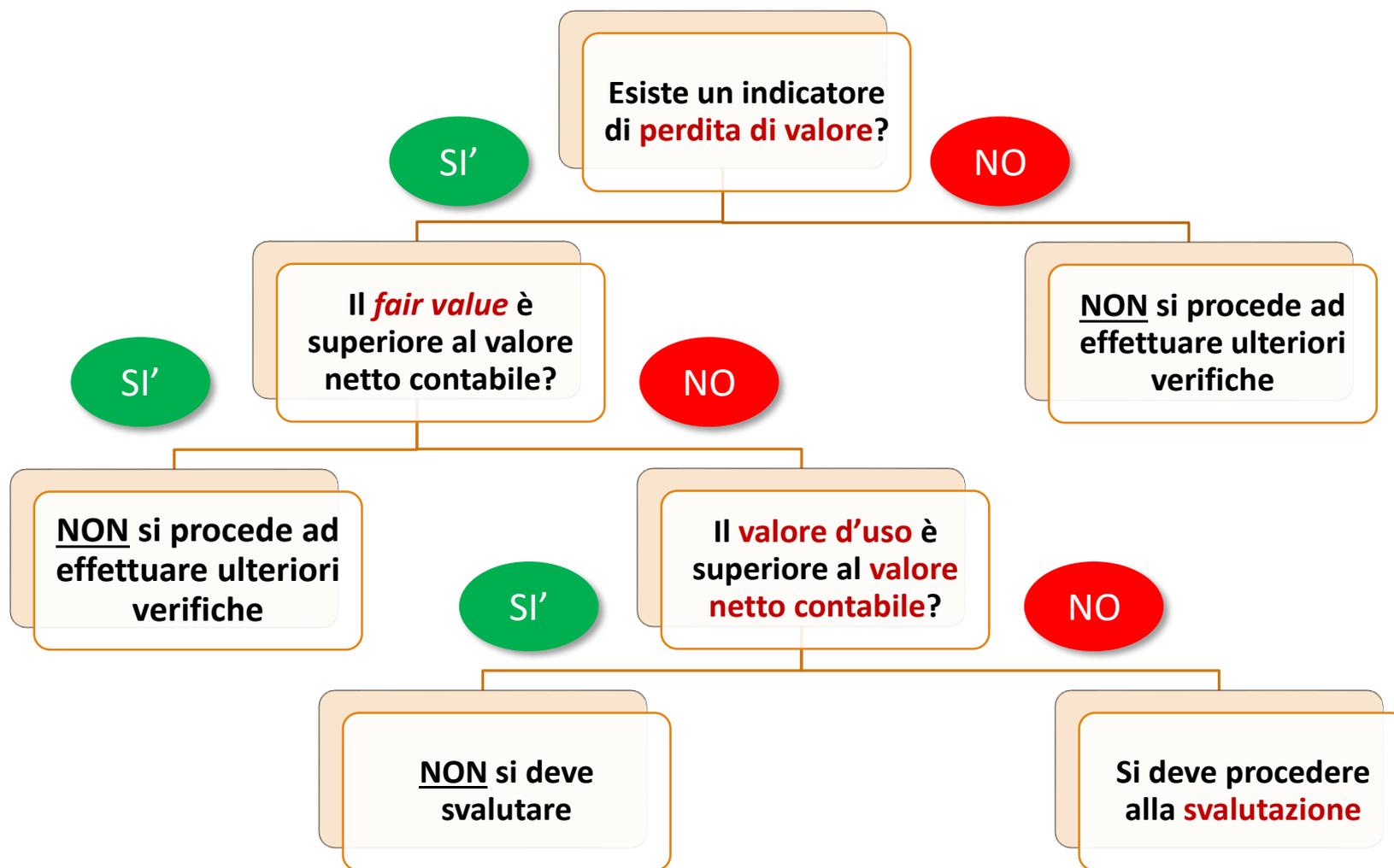
Da imputare a riduzione del valore netto contabile delle attività della UGC nel seguente ordine:

1. prioritariamente al valore contabile dell'**avviamento** allocato alla UGC
2. altre attività, proporzionalmente, sulla base del valore contabile di ciascuna attività facente parte della UGC

«Può verificarsi che l'UGC a cui allocare l'avviamento coincida con l'intera società. L'ammortamento dell'avviamento non è in alcun modo sostitutivo del test di verifica della sua recuperabilità» (OIC 9, § 28)

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

«Albero delle decisioni» (OIC 9, Appendice A)



OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Ripristino del costo

L'eventuale svalutazione effettuata in presenza di perdite durevoli di valore deve essere ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata (OIC 9, § 29)



Il ripristino di valore si effettua **nei limiti** del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo → considerando quindi le quote di ammortamento che sarebbero state stanziare a conto economico

... MA IL RIPRISTINO DI VALORE NON E' MAI AMMESSO NEI SEGUENTI CASI

- a. svalutazione rilevata sull'**avviamento**
- b. svalutazioni effettuate sugli **oneri pluriennali** di cui al n. 5) dell'art. 2426 codice civile (**costi di impianto e ampliamento** e **costi di sviluppo** aventi utilità pluriennale)

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Svalutazione e ripristino: classificazione in Bilancio

RILEVAZIONE NELLO STATO PATRIMONIALE

A **diretta riduzione** del valore dell'attività materiale o immateriale (o UGC) corrispondente, anche mediante stanziamento – sul piano contabile – di specifico fondo svalutazione

RILEVAZIONE A CONTO ECONOMICO



Prima delle modifiche apportate dal D.Lgs n. 139/2015, svalutazione e ripristino di valore – ricorrendone i presupposti – avrebbero potuto essere classificati anche tra i **proventi ed oneri straordinari**

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Disclosure in Nota integrativa

MISURA E MOTIVAZIONI RIDUZIONE DI VALORE ... (ART. 2427 C.C, N. 3-BIS)

i) facendo a tal fine **esplicito** riferimento:

- al loro **concorso alla futura produzione di risultati economici**
- alla loro **prevedibile durata utile**
- per quanto rilevante, al loro **valore di mercato**

ii) segnalando altresì le **differenze** rispetto a quelle operate negli esercizi precedenti

iii) evidenziando la loro **influenza sui risultati economici dell'esercizio**

MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL VALORE RECUPERABILE ... (OIC 9, § 37)

Con particolare riguardo:

- alla **durata dell'orizzonte temporale** per la stima analitica dei flussi futuri
- al **tasso di crescita** utilizzato per stimare i flussi finanziari ulteriori
- al **tasso di attualizzazione** applicato

Se del caso, da fornire informazioni anche sulle **tecniche** utilizzate per la determinazione del fair value

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Esempio di informativa in Nota integrativa

SEZIONE GENERALE PER SINTESI DISCIPLINA

«Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali vengono contabilizzate secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 9.

Ad ogni data di riferimento del Bilancio la società valuta se esiste un **indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore**. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del **valore recuperabile** dell'immobilizzazione.

In particolare, se il valore recuperabile di un'immobilizzazione – ossia il **maggiore tra il suo valore d'uso e il suo fair value** – è inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come **perdita durevole di valore** ed è rilevata nella voce «B.10.c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni». Se negli esercizi successivi vengono meno i motivi della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti e rilevati a conto economico nella voce «A.5) Altri ricavi e proventi».

In assenza di **indicatori di potenziali perdite durevoli di valore** non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Il **ripristino di valore** avviene nel caso in cui vengono meno i motivi che avevano generato la svalutazione per perdite durevoli di valore e si effettua **nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto se la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo**. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali di cui al n. 5 dell'art. 2426 codice civile.»

OIC 9 – Perdite durevoli di valore immobilizzazioni materiali e immateriali

Conclusioni

Grazie dell'attenzione

Q & A

stefano.barone@belluzzo.net