

# RIVALUTAZIONI E RISCHI DI IMPAIRMENT: LE REGOLE OIC E IFRS

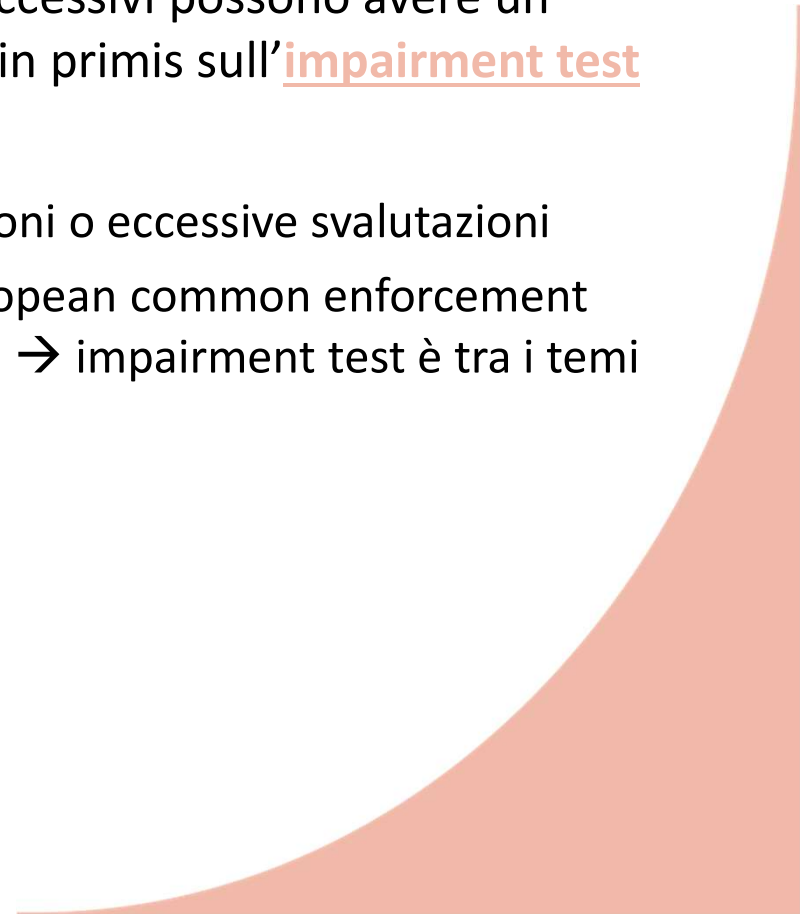
Alain Devalle

Ordinario di Economia Aziendale – Università di Torino

Dottore Commercialista e Revisore legale – ODCEC Torino

# BILANCI 2020 – COVID 19 – IMPAIRMENT TEST

- Pandemia «Covid 19» ha avuto (ed avrà) significativi impatti in diversi settori di attività
- Scenari attesi per il 2021 e per gli esercizi successivi possono avere un impatto su molte valutazioni di bilancio, ma in primis sull'impairment test
- Tema estremamente delicato:
  - Atteggiamenti opposti: assenza di svalutazioni o eccessive svalutazioni
  - ESMA – Public Statement 28/10/2020 “European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports” → impairment test è tra i temi portati all’attenzione degli emittenti



# RIVALUTAZIONE

Nell'ottica di favorire il rafforzamento patrimoniale e di attenuare le conseguenze sui bilanci della crisi economica dovuta all'emergenza pandemica Covid-19 è stata introdotta la possibilità di effettuare una **rivalutazione** dei beni d'impresa nel **bilancio successivo a quello dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2019**.

Con l'**articolo 110 del DL 104 del 2020**, convertito con modificazioni dalla Legge n. 126 del 2020 (cd. "Decreto Agosto"), è stato infatti introdotto un nuovo provvedimento di rivalutazione dei beni rivolto alla generalità dei soggetti imprenditori.

La misura è particolarmente interessante per le imprese e, pur richiamando, in quanto compatibili, le norme della Legge 342 del 2000 e le relative disposizioni attuative, presenta alcuni elementi di novità rispetto a quanto previsto dai precedenti provvedimenti di rivalutazione.

# RIVALUTAZIONE

In particolare, meritano di essere segnalati per la loro importanza, i seguenti tratti distintivi della rivalutazione in esame:

- la possibilità di effettuare una rivalutazione anche **ai soli fini civilistici**, senza dover assolvere alcuna imposta sostitutiva;
- la facoltà di operare la rivalutazione anche **per singolo bene**, senza dover procedere necessariamente per categorie omogenee;
- la previsione di un'aliquota unificata del **3%** e notevolmente ridotta rispetto a quella prevista in passato (ad esempio la Legge di Bilancio 2020, prevede l'applicazione di un'imposta sostitutiva del 12% per i beni ammortizzabili e del 10% per quelli non ammortizzabili);
- la decorrenza del **riconoscimento dei maggiori valori affrancati a partire dall'esercizio successivo** a quello della rivalutazione (effetto prima differito a partite dal terzo esercizio successivo).

# RIVALUTAZIONE

L'articolo 110 del DL 104/2020, testualmente, concede la facoltà di avvalersi della rivalutazione alle sole società di capitali e agli enti commerciali. Tuttavia, in quanto compatibili, fa rinvio alle disposizioni della Legge 342 del 2000.

In virtù del richiamo all'art. 15 della legge in questione, la rivalutazione può quindi essere effettuata da tutti i soggetti titolari di reddito di impresa e cioè, anche da imprese individuali, società di persone, enti non commerciali e stabili organizzazioni italiane di soggetti residenti all'estero.

Ai fini della facoltà di rivalutare i beni d'impresa, non rileva il **regime contabile** adottato per cui sono ammesse anche le imprese in contabilità semplificata.

La rivalutazione può quindi essere eseguita da **imprese di qualsiasi natura giuridica** purché non adottino i principi contabili internazionali IAS/IFRS in sede di redazione del proprio bilancio.

# RIVALUTAZIONE

Ai fini della disciplina in esame, sono rivalutabili:

- i **beni materiali e immateriali immobilizzati** e, pertanto, con esclusione di quelli alla cui produzione o al cui scambio è diretta l'attività d'impresa;
- le **partecipazioni in società controllate e collegate**, anch'esse immobilizzate.

Non possono quindi formare oggetto di rivalutazione:

- i beni materiali e immateriali alla cui produzione o al cui scambio è diretta l'attività d'impresa;
- l'avviamento, i costi pluriennali, i beni monetari (denaro, crediti, obbligazioni, ecc.);
- le partecipazioni non di controllo o di collegamento;
- le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie.

# DOCUMENTI DI RIFERIMENTO

## OIC

- **OIC 9**
- Attività immateriali
- Avviamento
- Attività materiali
  
- **OIC 21**
- Partecipazioni di controllo, collegamento, joint venture

## IFRS

- **IAS 36**
- Attività immateriali a vita utile definita
- Attività immateriali non ammortizzate → annualmente
- Avviamento → annualmente
- Attività materiali
- Right-of-use Asset
- Partecipazioni di controllo, collegamento, joint venture (bilancio separato, se valutate al costo o con il metodo del patrimonio netto)

# COVID-19 COME TRIGGER EVENT

OIC 9/OIC 21 e IAS 36 prevedono effettuazione dell'impairment test quando vi sono trigger event



## FONTI INTERNE

- è evidente l'obsolescenza o il deterioramento dell'attività
- **significativi cambiamenti nell'impresa che hanno modificato o potrebbero modificare le condizioni di utilizzo dell'attività stessa (piani di ristrutturazione o di cessione dell'attività)**
- risulta evidente che i **risultati economici** di una attività **sono o saranno peggiori rispetto alle aspettative**

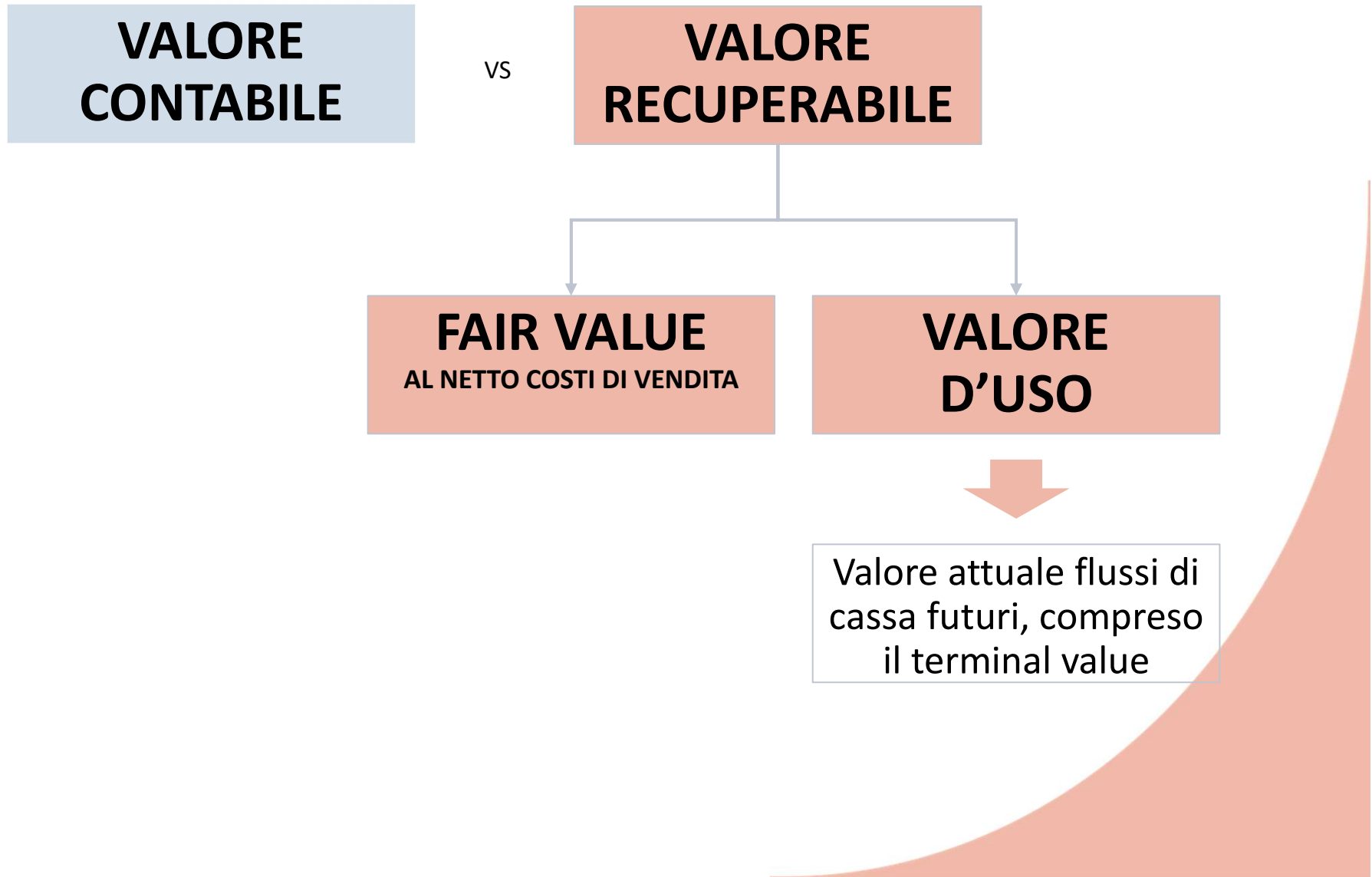
## FONTI ESTERNE

- il valore di mercato dell'attività è diminuito significativamente
- **variazioni significative** nella tecnologia, nel mercato, nell'**ambiente economico** o normativo nel quale l'impresa opera o nel mercato al quale l'impresa è rivolta
- i tassi di interesse o gli altri indicatori che misurano la redditività degli investimenti sono aumentati nel corso dell'esercizio → valore d'uso
- il valore contabile del patrimonio netto dell'impresa è superiore alla capitalizzazione del mercato

*"It continues to be ESMA's view that the adverse impact of COVID-19 provides a strong indication that one or more of the impairment indicators in IAS 36 have been triggered for many issuers". – ESMA – Public Statement 28/10/2020*



# DETERMINAZIONE VALORE RECUPERABILE

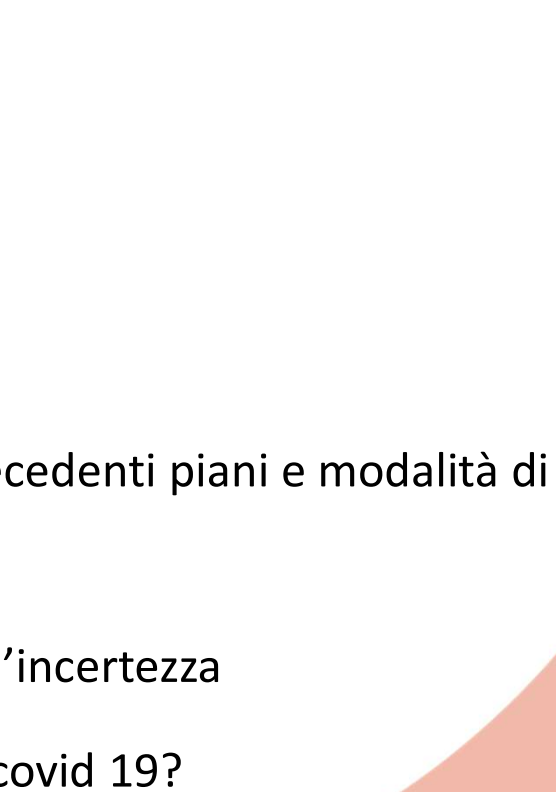


# PUNTI DI ATTENZIONE E IMPLICAZIONI OPERATIVE

- Procedura
  - È la stessa degli anni precedenti?
- Budget 2021 + Business plan 2021/20...??
  - Aggiornamento di eventuali precedenti piani
  - Se possibile, utilizzo di evidenze esterne
  - Approvazione del budget/piano
- Ristrutturazioni
  - Impatto su CGU?
  - Si considerano gli effetti di future ristrutturazioni?

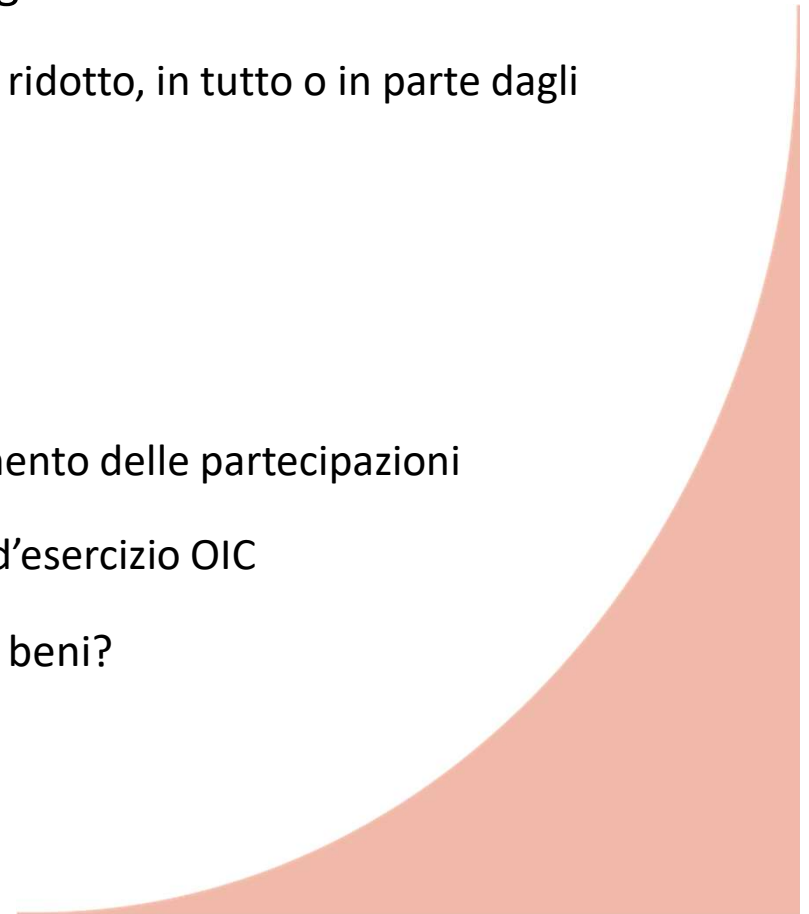


# PUNTI DI ATTENZIONE E IMPLICAZIONI OPERATIVE

- Come considerare l'incertezza
    - Nei flussi?
    - Nel tasso di attualizzazione?
    - Preparazione di più scenari?
  - Sensitivity analysis
  - Informazioni in Nota Integrativa
    - Cambiamento di assunzioni rispetto ai precedenti piani e modalità di effettuazione dell'impairment test
    - Informazioni su come è stata considerata l'incertezza
    - Quando si ritiene di ritornare a livelli pre-covid 19?
- 

# PUNTI DI ATTENZIONE E IMPLICAZIONI OPERATIVE

- Rapporto con i revisori
- Cosa succede se si è deciso di sospendere gli ammortamenti?
  - Valore contabile è più alto, perchè non è stato ridotto, in tutto o in parte dagli ammortamenti
- Bilancio consolidato
  - Avviamento/Differenza da consolidamento
  - Coerenza nel bilancio d'esercizio con il trattamento delle partecipazioni
  - Bilancio consolidato IFRS/US GAAP – Bilancio d'esercizio OIC
    - Cosa succede se si è deciso di rivalutare i beni?



# CONCLUSIONI

- Covid-19 costituisce un trigger event per molte società/gruppi
- Oggetto di attenzione da parte di revisori e collegio sindacale (procedura)
- Richiede di aggiornare piani, anche se in una situazione di estrema incertezza
- Informazioni in nota integrativa

