

1. DEFINIZIONE DI ATTIVITÀ IMMATERIALE

di Marco Volante

1.1.	Introduzione.....	3
1.2.	Evoluzione storica e dibattito (ancora) in corso.....	5
1.2.1.	Attività immateriali: rilevanza nell'economia di impresa e problemi di rilevazione (cenni dottrinali e richiami).....	5
1.2.2.	The International IR <i>Framework</i> (brevi cenni).....	9
1.2.3.	Posizione dell'EFRAG – <i>Discussion Paper: Better information on intangibles, which is the best way to go?</i>	11
1.2.3.1.	Gli obiettivi.....	13
1.2.3.2.	Rilevazione e valutazione in bilancio.....	15
1.2.3.3.	Informazioni su specifici intangibili in Nota integrativa o nella Relazione sulla gestione.....	19
1.2.3.4.	Informazioni su spese future e fattori di rischio/opportunità che possono influenzare i risultati futuri nelle note del bilancio o nella Relazione sulla gestione .	23
1.2.3.5.	<i>Way forward, challenges and issues for possible solutions</i>	23
1.3.	Definizioni.....	24
1.3.1.	Definizione nel contesto financial accounting.....	24
1.3.1.1.	Organismo Italiano di Contabilità (OIC)	24
1.3.1.2.	<i>International Accounting Standards Board (IASB)</i>	30
1.3.2.	Definizione nel contesto <i>transfer pricing</i> (OCSE)	46
1.3.2.1.	Beni intangibili.....	47
1.3.2.2.	Goodwill.....	50
1.3.3.	Raccordo tra OIC, IASB e OCSE.....	51

2. PROFILI CONTABILI

di Marco Volante

2.1.	Introduzione.....	57
2.2.	Premessa.....	58
2.3.	Disposizioni dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).....	60
2.3.1.	Oneri pluriennali.....	61
2.3.1.1.	Costi di impianto e ampliamento.....	61
2.3.1.2.	Costi di sviluppo.....	62

2.3.2.	Beni immateriali	63
2.3.2.1.	Acquistati separatamente	64
2.3.2.2.	Beni immateriali generati internamente..	64
2.3.3.	<i>Goodwill</i>	65
2.3.4.	Immobilizzazioni in corso e acconti	66
2.4.	Disposizioni dell' <i>International Accounting Standards Board</i> (IASB)	66
2.4.1.	Attività immateriali	66
2.4.1.1.	Acquistati separatamente	69
2.4.1.2.	IFRS 3 " <i>Business combinations</i> "	70
2.4.1.3.	Beni immateriali generati internamente..	98
2.4.2.	<i>Goodwill</i>	103
2.5.	Vita utile e ammortamento	104
2.5.1.	Disposizioni dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC)	105
2.5.1.1.	Oneri pluriennali	106
2.5.1.2.	<i>Goodwill</i>	107
2.5.1.3.	Beni immateriali	107
2.5.1.4.	Immobilizzazioni in corso	107
2.5.1.5.	Altre immobilizzazioni immateriali	108
2.5.2.	Disposizioni dell' <i>International Accounting Standards</i> <i>Board</i> (IASB)	108
2.5.2.1.	Vita utile definita e ammortamento contabile	111
2.5.2.2.	Vita utile indefinita e ammortamento economico	112
2.5.2.3.	Scelta della vita utile e convenienza economica.....	113

3. VALUTAZIONE

di Marco Volante

3.1.	Valutazioni e <i>financial accounting</i>	127
3.1.1.	<i>Impairment test</i>	128
3.1.1.1.	IAS 36 " <i>Impairment of Assets</i> "	130
3.1.1.2.	OIC 9 "Svalutazione per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali"	151
3.1.2.	Valutazioni successive.....	156
3.1.2.1.	IASB: <i>cost model</i> e <i>revaluation model</i>	156
3.1.2.2.	OIC: rivalutazioni successive.....	158
3.1.3.	Valore recuperabile: le configurazioni di valore.....	165

	3.1.3.1.	Definizione di <i>fair value</i> di un'attività – IFRS 13 “ <i>Fair Value Measurement</i> ”	168
	3.1.3.2.	Definizione di valore d'uso di un'attività – IAS 36 “ <i>Impairment of Assets</i> ”	174
	3.1.3.3.	Natura delle differenze tra <i>fair value</i> e valore d'uso	175
3.2.		Disposizioni dell' <i>International Accounting Standards Board</i> (IASB)	176
	3.2.1.	Premessa	176
	3.2.2.	<i>Conceptual Framework for Financial Reporting 2018:</i> <i>Measurement</i>	178
	3.2.2.1.	<i>Measuerment Bases</i>	179
	3.2.2.2.	<i>Information provided by particular</i> <i>measurement bases</i>	180
	3.2.2.3.	<i>Factors to consider when selecting a</i> <i>measurement basis</i>	185
	3.2.2.4.	<i>Cash – flow – based measuerment</i> <i>techniques</i>	191
	3.2.3.	Misurazione del <i>fair value</i> di un'attività – IFRS 13 “ <i>Fair Value Measurement</i> ”	192
	3.2.3.1.	Premessa	192
	3.2.3.2.	<i>Fair value hierarchy</i>	194
	3.2.3.3.	Approcci valutativi	197
	3.2.4.	Misurazione del valore d'uso di un'attività – IAS 36 “ <i>Impairment of Assets</i> ”	201
3.3.		Ricerche e approcci valutativi dell' <i>International Valuation</i> <i>Standards Council (IVSC)</i>	208
	3.3.1.	Premessa	208
	3.3.2.	<i>Perspectives paper</i> dell'IVSC	210
	3.3.2.1.	<i>A Framework to Assess ESG Value</i> <i>Creation</i>	210
	3.3.2.2.	<i>Time to get tangible about intangible assets</i>	215
	3.3.3.	<i>Market value (IVSC) e fair value (IASB): analogie e</i> <i>differenze</i>	223
	3.3.4.	Approcci valutativi	225
	3.3.4.1.	<i>Market approach</i>	226
	3.3.4.2.	<i>Income approach</i>	229
	3.3.4.3.	<i>Cost approach</i>	255
	3.3.5.	Vita utile.....	262
	3.3.6.	<i>Tax Amortization Benefit (TAB)</i>	263
3.4.		Tassi di attualizzazione	265
	3.4.1.	Premessa	265

3.4.2.	Indicazioni dell'IVSC e scelte usuali nella prassi valutativa	267
3.4.3.	Tassi per la stima del valore d'uso	269
3.4.3.1.	WACC.....	271
3.4.3.2.	CAPM.....	275
3.4.4.	Tassi per la stima del <i>fair value</i>	293
3.4.4.1.	<i>Discount rate adjustment technique</i>	293
3.4.4.2.	<i>Expected present value technique</i>	293
3.4.4.3.	Differenze tra i due metodi disposti dall'IFRS 13: conclusioni	294

4. ASPETTI FISCALI

di Marco Piazza e Maurizio Nastri

4.1.	Costo degli intangibili.....	297
4.1.1.	Costo degli intangibili acquisiti a titolo oneroso o prodotti internamente.....	297
4.1.2.	Costo degli intangibili acquisiti gratuitamente	299
4.1.3.	Costo degli intangibili acquisiti in occasione di operazioni straordinarie fiscalmente neutrali (fusioni e scissioni cui si applicano gli artt. 172 e 173 del TUIR) e conferimenti d'azienda (cui si applica l'art. 176 del TUIR)	299
4.1.3.1.	Irrelevanza fiscale dei maggiori valori iscritti.....	299
4.1.3.2.	Riconoscimento fiscale dei maggiori valori iscritti.....	302
4.2.	Ammortamento degli intangibili.....	307
4.2.1.	Decorrenza dell'ammortamento	307
4.2.2.	Deducibilità fiscale delle quote di ammortamento degli intangibili.....	307
4.2.2.1.	Opere dell'ingegno, brevetti industriali e processi, formule e informazioni relativi a esperienze acquisite in campo industriale, commerciale o scientifico	308
4.2.2.2.	Marchi d'impresa	309
4.2.2.3.	Diritti di concessione e altri diritti iscritti nell'attivo del bilancio	310
4.2.2.4.	Avviamento.....	311
4.2.2.5.	Marchi d'impresa, avviamento e altre attività immateriali rivalutati e/o riallineati.....	312
4.2.3.	Aziende date in affitto o usufrutto.....	315

4.2.4.	Raggiungimento delle quote di ammortamento alla durata dell'esercizio	315
4.2.5.	Differimento dell'ammortamento relativo agli intangibili che hanno determinato l'iscrizione di attività per imposte anticipate convertibili in credito d'imposta	315
4.2.6.	Sospensione degli ammortamenti.....	317
4.3.	Svalutazione ed eliminazione degli intangibili	318
4.4.	Spese relative a più esercizi	319
4.5.	Beni acquisiti in esito a studi e ricerche	320
4.6.	Particolarità dei soggetti che adottano i principi contabili internazionali	321
4.6.1.	La deduzione extracontabile degli ammortamenti di avviamento, marchi e beni a vita utile indefinita.....	321
4.6.2.	Prima applicazione dei principi contabili internazionali	325
4.6.3.	<i>Purchase price allocation</i>	330
4.6.3.1.	<i>Business combination</i> fiscalmente neutrali	331
4.6.3.2.	<i>Business combination</i> fiscalmente realizzative.....	334
4.6.3.3.	Operazioni sotto comune controllo fiscalmente neutrali	336
4.6.3.4.	Operazioni sotto comune controllo fiscalmente realizzative	337

5. TRANSFER PRICING

di Marco Volante e Massimo Bellini

5.1.	Premessa	341
5.2.	Distinzione tra intangibili e <i>value enhancers</i>	342
5.2.1.	Sinergie di gruppo.....	343
5.2.2.	Caratteristiche del mercato e <i>location savings</i>	344
5.2.3.	<i>Assembled workforce</i>	345
5.3.	Proprietà degli intangibili e il trasferimento infragruppo	346
5.3.1.	Funzioni	347
5.3.2.	Beni utilizzati.....	349
5.3.3.	Rischi.....	349
5.4.	Transazioni correlate agli intangibili.....	350
5.4.1.	Trasferimenti di combinazioni di intangibili.....	351
5.4.2.	Trasferimenti di intangibili o diritti agli stessi correlati associati a transazioni commerciali.....	352
5.4.3.	Transazioni aventi ad oggetto beni o servizi nei quali rilevano gli intangibili	352

5.5.	Metodi di <i>transfer pricing</i> prescritti dall'OCSE	353
5.5.1.	Traditional transaction methods.....	357
5.5.1.1.	<i>Comparable uncontrolled price method</i> (CUP).....	357
5.5.1.2.	<i>Resale price method</i>	361
5.5.1.3.	<i>Cost plus method</i>	362
5.5.2.	<i>Transactional profit methods</i>	363
5.5.2.1.	<i>Transactional Net Margin Method</i> (TNMM).....	364
5.5.2.2.	<i>Transactional profit split method</i>	366
5.6.	Peculiarità legate alle stime degli intangibili	369
5.6.1.	Quantificazione del canone d'uso.....	369
5.6.2.	Attività di <i>marketing</i> e intangibili	373
5.6.3.	Remunerazione delle funzioni DEMPE e di chi finanzia l'intangibile.....	375
5.6.4.	Pagamenti per l'utilizzo del nome dell'azienda.....	376
5.6.5.	<i>Hard to value intangible</i>	376
5.7.	Oneri documentali.....	381
5.8.	Correlazione tra metodi OCSE e metodi IVSC.....	384
5.8.1.	Correlazione tra <i>traditional transaction methods</i> e metodi IVSC	387
5.8.2.	Correlazione tra <i>transactional profit methods</i> e metodi IVSC	389

6. PATENT BOX

di Marco Volante

6.1.	Introduzione.....	393
6.2.	Decreto MISE e Manuale Frascati 2015 (breve cenni)	396
6.3.	Provvedimento Agenzia delle Entrate 24 febbraio 2023 e circolare n. 5/E	401
6.3.1.	Ambito soggettivo e modalità di accesso.....	402
6.3.2.	Ambito oggettivo	404
6.3.3.	Attività rilevanti.....	405
6.3.4.	Meccanismo premiale (c.d. <i>recapture</i>).....	406
6.3.5.	Spese agevolabili e interazione con il credito R&S... ..	407
6.3.6.	Documentazione idonea ai fini della <i>penalty</i> <i>protection</i> ed efficacia della stessa	408
6.4.	Circolare Assonime n. 20 del 28 giugno 2023.....	410
6.4.1.	Proroga dei 6 mesi concessa dal Provvedimento del 2023	411
6.4.2.	Opzione per i beni complementari.....	411
6.4.3.	Esclusioni soggettive	411

6.4.4.	Transito dal vecchio al nuovo <i>Patent Box</i>	412
6.4.5.	Concetto di utilizzo dell'IP	413
6.4.6.	Nozione di soggetto investitore	414
6.4.7.	Registrazione del <i>software</i> presso la SIAE	415
6.4.8.	Natura dei costi che danno diritto alla maggiorazione del 110%	415
6.4.8.1.	Applicazione della maggiorazione sulla quota dei costi imputati a Conto economico	416
6.4.8.2.	Possibilità di agevolare anche i piani di <i>stock option</i>	416
6.4.9.	Cumulo con il credito d'imposta R&D	417
6.4.10.	Documentazione idonea	418
6.5.	<i>Patent Box</i> e valore aziendale	419
6.5.1.	Introduzione	419
6.5.2.	La deduzione degli interessi passivi dal reddito d'impresa	419
6.5.3.	Gli impatti sul valore aziendale	422