



ACCOUNTING
& BUSINESS
ADVISORY

CASE HISTORY

IMPAIRMENT TEST DEGLI ASSETS

Mpartners supporta i Clienti nel processo di impairment test degli assets iscritti in bilancio, ai sensi dello IAS 36 *Impairment of Assets*, attraverso:

- supporto tecnico nella definizione delle scelte metodologiche di impostazione e di svolgimento del processo di *impairment*, tenuto conto delle migliori indicazioni di dottrina e delle soluzioni di prassi oggi esistenti
- redazione di *fairness opinion* avente ad oggetto la determinazione dei “valori in uso” (*value in use*) delle CGU contenenti i valori di avviamento e dei beni intangibili e la determinazione delle eventuali rettifiche dei valori contabili di tali intangibili (*impairment loss*)

L'intervento di Mpartners in tema di impairment test può consistere nel:

- proporre e condividere con il management l'impostazione metodologica dell'"architettura" del processo di impairment, con particolare riguardo alla sequenza di svolgimento del test
- fornire un orientamento circa la configurazione di valore da utilizzare nella stima del recoverable amount delle CGU, tenuto conto del contesto settoriale e di mercato in cui si colloca il test
- approfondire il tema della prospettiva di determinazione del valore di carico (carrying amount) e del value in use di ciascuna CGU, da assumere a riferimento tenuto conto della natura dell'attività del Cliente
- fornire un inquadramento concettuale e una proposta applicativa circa la determinazione dei parametri necessari per la stima del "costo del capitale" (tassi privi di rischio, market risk premium, beta)
- analizzare la migliore dottrina internazionale e la prassi in tema di definizione del tasso di crescita dei flussi oltre l'orizzonte di piano

L'attività di impairment test è svolta a stretto contatto con la direzione aziendale ed è articolata nelle seguenti principali attività:



- Mpartners ha sviluppato il suo modello di Impairment Test sulla base dell'esperienza maturata presso i Clienti, operanti in ambito sia finanziario che industriale
- Il modello opera attraverso la metodologia del *Discounted Cash Flow* per la determinazione del valore d'uso degli assets
- Il modello prevede la sensitivity analysis dei risultati del test