

## **INDICE**



<b>Prefazione</b> . . . . .	XXI
<b>Introduzione</b> . . . . .	XXVII

## **PARTE PRIMA**

### **1. Intangibili e financial accounting: IAS/IFRS e normativa nazionale**

1.1. Considerazioni introduttive. . . . .	5
1.2. I prodromi del patrimonio intangibile in economia aziendale: il « principio dei profili d'impresa » di Aldo Amaduzzi . . . . .	8
1.3. Problematiche definitorie in financial accounting . . . . .	14
1.3.1. La prospettiva internazionale IAS/IFRS . . . . .	21
1.3.2. La prospettiva nazionale. . . . .	28
1.4. La rappresentazione in bilancio in base agli IAS/IFRS . . . . .	31
1.4.1. Le condizioni di iscrizione iniziale . . . . .	37
1.4.2. La valutazione successiva: <i>cost model</i> e <i>revaluation model</i> . . . . .	42
1.4.3. La valutazione successiva: vita utile finita e indefinita . . . . .	47
1.5. IASB e EFRAG: novità in ambito di informativa contabile. . . . .	50
1.6. La rappresentazione in bilancio in base alla normativa nazionale. . . . .	53
1.6.1. Le condizioni di iscrizione iniziale . . . . .	54
1.6.2. La valutazione successiva . . . . .	59
1.6.3. Le modifiche <i>ex D.Lgs. n. 139/2015</i> : i costi di ricerca e sviluppo. . . . .	67
1.7. Analisi della letteratura in ambito nazionale e internazionale . . . . .	69
1.8. Considerazioni conclusive . . . . .	76

### **2. Intangibili e financial accounting in Europa e USA**

2.1. Considerazioni introduttive. . . . .	85
2.2. La contabilizzazione degli intangibili in Europa: <i>i local GAAP</i> e gli IAS/IFRS . . . . .	89
2.2.1. I French GAAP e gli IAS/IFRS. . . . .	92
2.2.1.1. Le regole contabili in base ai <i>local GAAP</i> . . . . .	95
2.2.1.2. L'adozione degli IAS/IFRS in Francia: i risultati di alcune ricerche . . . . .	97
2.2.2. I German GAAP e gli IAS/IFRS . . . . .	99

2.2.2.1.	Il gruppo di lavoro WGARIA . . . . .	102
2.2.2.2.	L'adozione degli IAS/IFRS in Germania: i risultati di alcune ricerche . . . . .	120
2.2.3.	Gli UK GAAP e gli IAS/IFRS . . . . .	122
2.2.3.1.	Le regole contabili in base ai <i>local</i> GAAP . . . . .	128
2.2.3.2.	L'adozione degli IAS/IFRS in UK: i risultati di alcune ricerche . . . . .	147
2.3.	Gli intangibili in USA: gli US GAAP . . . . .	150
2.3.1.	I principi contabili US GAAP e l' <i>Accounting Standards Codification</i> (ASC) . . . . .	154
2.3.1.1.	Le modalità di identificazione e di iscrizione in bilancio . . . . .	156
2.3.1.2.	La valutazione successiva alla rilevazione iniziale . . . . .	163
2.3.1.3.	I costi di sviluppo software e di siti web . . . . .	166
2.4.	Il passaggio dai principi contabili a quelli di valutazione: l'Organismo Italiano di Valutazione (OIV) e l' <i>International Valuation Standards Council</i> (IVSC) . . . . .	175
2.5.	Considerazioni conclusive . . . . .	188

### 3. Intangibili e financial accounting in Australia e nei paesi emergenti

3.1.	Considerazioni introduttive . . . . .	195
3.2.	Il posizionamento dell'Australia negli studi di International Accounting . . . . .	198
3.2.1.	Il processo evolutivo di adozione degli IAS/IFRS . . . . .	201
3.3.	Gli <i>Intangible Assets</i> nel sistema contabile australiano: l'AASB 138 . . . . .	207
3.3.1.	L'AASB 138: l'iscrizione in bilancio e la valutazione degli <i>Intangible Assets</i> . . . . .	211
3.3.2.	Il periodo <i>ante</i> 2005 e la transizione alle nuove regole contabili: una <i>overview</i> di alcune ricerche empiriche . . . . .	214
3.3.3.	Il Discussion Paper <i>Initial Accounting for Internally Generated Intangible Assets</i> . . . . .	216
3.3.3.1.	La definizione e l'iscrizione degli <i>Internally Generated Intangible Assets</i> . . . . .	219
3.3.3.2.	Gli <i>Internally Generated Intangible Assets</i> : la distinzione fra <i>planned</i> e <i>unplanned</i> . . . . .	220
3.3.3.3.	La valutazione degli <i>Internally Generated Intangible Assets</i> . . . . .	225
3.3.3.4.	L'informativa relativa agli <i>Internally Generated Intangible Assets</i> : il « <i>disclosure only approach</i> » . . . . .	228
3.3.4.	Il periodo <i>post</i> 2005: una <i>overview</i> di alcune ricerche empiriche . . . . .	232
3.4.	Gli <i>Intangible Assets</i> nel financial accounting dei paesi emergenti: i BRICS <i>countries</i> . . . . .	243

3.4.1. Il Brasile: i BR GAAP e il CPC 04 . . . . .	246
3.4.2. La Russia: i RAR GAAP e il PBU 14/2007 . . . . .	249
3.4.3. L'India: l'AS 26 e l'Ind AS 38 . . . . .	254
3.4.4. La Cina: i PRC GAAP e l'ASBE 6 . . . . .	258
3.4.5. Il Sudafrica: i SA GAAP e gli IAS/IFRS . . . . .	270
3.5. Considerazioni conclusive . . . . .	273

## PARTE SECONDA

### 4. Intangible assets versus intellectual capital

4.1. Considerazioni introduttive. . . . .	279
4.2. La definizione di <i>Intangible Assets</i> (IAs)/ <i>Intellectual Capital</i> (IC) . . . . .	282
4.2.1. IAs/IC: problematiche di natura terminologica . . . . .	289
4.2.2. IAs/IC: problematiche di natura classificatoria . . . . .	301
4.2.3. Proposte di framework per l'analisi dell'IC . . . . .	311
4.3. Differenti prospettive di rappresentazione e di gestione: i modelli <i>score-card</i> (SC) . . . . .	321
4.3.1. Il Balanced Scorecard (BSC) . . . . .	327
4.3.2. Le mappe strategiche sugli intangibili . . . . .	331
4.3.3. Lo Skandia Navigator . . . . .	335
4.3.4. L'Intangible Asset Monitor (IAM) . . . . .	343
4.3.5. Il Value Chain Scoreboard. . . . .	347
4.4. Considerazioni di sintesi sui modelli SC . . . . .	350
4.4.1. Una comparazione fra BSC e IC . . . . .	352
4.4.2. L'utilizzo del BSC e dell'Intellectual Capital Statement (ICS): l'analisi di un caso applicativo. . . . .	360
4.5. Considerazioni conclusive . . . . .	366

### 5. Il reporting del capitale intellettuale

5.1. Considerazioni introduttive. . . . .	371
5.2. Le principali linee guida per la redazione dell'ICS. . . . .	372
5.2.1. Studio IFAC n. 7 — <i>The measurement and management of intellectual capital</i> . . . . .	375
5.2.2. <i>Netherlands Ministry of Economic Affairs — Intangible assets: Balancing accounts with knowledge</i> . . . . .	379
5.2.3. <i>Danish Ministry of Science Technologies</i> . . . . .	380
5.2.4. <i>Nordika Project Intellectual Capital</i> . . . . .	388
5.2.5. <i>MERITUM Project</i> . . . . .	390
5.2.6. <i>Federal Ministry of Economics and Labour (FMEL) Germany</i> . . . . .	392
5.2.7. <i>Ministry of Economy Trade and Industry Japan (METI)</i> . . . . .	393

5.2.8.	<i>European projects: RICARDIS e InCaS</i> . . . . .	395
5.2.9.	Progetto PIP — Paesi nordici . . . . .	402
5.3.	Il modello di disclosure dell'Associazione Italiana dell'Analisi Finanziaria (AIAF) . . . . .	405
5.3.1.	Il modello AIAF: alcune evidenze empiriche in Italia e in Europa . . . . .	410
5.3.2.	Il modello AIAF: una ricerca su società quotate europee e statunitensi . . . . .	418
5.4.	EFFAS CIC: Principles for Effective Communication of Intellectual Capital. . . . .	422
5.5.	La convergenza fra ICS e i report sociali . . . . .	425
5.5.1.	L'ICD nei report sociali: alcune evidenze empiriche . . . . .	430
5.5.2.	Proposte di « global report » dell'ICD. . . . .	447
5.6.	Considerazioni conclusive . . . . .	457

## **6. Intellectual capital disclosure versus non financial information**

6.1.	Considerazioni introduttive. . . . .	465
6.2.	Dall'Intellectual Capital Reporting (ICR) all'Intellectual Capital Disclosure (ICD): un percorso evolutivo concluso? . . . . .	466
6.2.1.	ICD: informativa volontaria <i>versus</i> obbligatoria. . . . .	477
6.2.2.	Alcune recenti iniziative a livello internazionale . . . . .	482
6.3.	ICD: i principali filoni di ricerca . . . . .	497
6.3.1.	ICD: le determinanti . . . . .	502
6.3.2.	ICD: i framework teorici . . . . .	526
6.4.	ICD e gli studi di <i>content analysis</i> . . . . .	530
6.4.1.	Analisi empirica in Europa: metodologia e campione di riferimento. . . . .	532
6.4.2.	Analisi e commento dei risultati . . . . .	538
6.5.	Nuove tendenze di corporate reporting: Integrated Reporting <IR> . . . . .	550
6.5.1.	<IR> e i sei capitali. . . . .	550
6.5.2.	IC e <IR>: comparazione di alcuni studi. . . . .	559
6.6.	Intangibles, Intellectual Capital, <IR> e analisti finanziari . . . . .	564
6.6.1.	<i>Overview</i> della letteratura internazionale . . . . .	567
6.6.2.	ICD e la « perception » degli analisti finanziari: un'analisi empirica . . . . .	571
6.6.2.1.	Analisi dei risultati. . . . .	574
6.6.2.2.	Analisi dei risultati relativi alle componenti di IC . . . . .	576
6.7.	Considerazioni conclusive . . . . .	581
	<b>Conclusioni</b> . . . . .	583
	<b>Postfazione</b> . . . . .	591
	<b>Bibliografia</b> . . . . .	597