

aiga

Associazione Italiana Giovani Avvocati
Sezione di Parma

con il patrocinio della Camera di Commercio di Parma



INCONTRO ACCREDITATO AI FINI DELLA FORMAZIONE CONTINUA DEGLI AVVOCATI
inserito nel piano formativo dell'Ordine degli avvocati di Parma
(3 crediti)



Marchi d'impresa deposito e tutela

-

La valutazione dei marchi in bilancio

Anna Tanzi

- Docente di Contabilità e Bilancio Facoltà di Economia Università degli Studi di Parma
- Membro dell'Accademia di Economia Aziendale

Considerazioni generali

Differenti discipline del bilancio in base a:

Natura giuridica	Imprese individuali – Società di persone	Art. 2217 c.c.
	Società di capitali	Artt. 2423 e seg. c.c. Principi contabili nazionali OIC oppure Principi internazionali (IAS-IFRS)
Forma di finanziamento / oggetto attività	Società quotate Società con strumenti finanziari diffusi Banche Assicurazioni	Bilancio d'esercizio e consolidato: IAS – IFRS
	Società commerciali Società industriali Società di servizi vari	Bilancio d'esercizio e consolidato: CC e OIC Facoltativo: IAS-IFRS
	Società minori con bilancio abbreviato	Art. 2435 bis c.c.



Codice civile - OIC

Immobilizzazioni immateriali

Costi pluriennali

Avviamento

Beni immateriali → Marchio

Normativa internazionale

Attività immateriali

IAS 38 Definizione:

Attività immateriale è un'attività NON monetaria, identificabile, priva di consistenza fisica

Caratteristiche:

Identificabilità – Controllo - Benefici economici futuri

Classificazione:

Attività immateriali legate a:

Marketing

Cliente

Attività artistica

Contratto

Tecnologia



Normativa internazionale

Varie tipologie di marchi

Marchio di Fabbrica

- Es: Moda → Gucci / Valentino
- Auto → jaguar / Range Rover
- Alimentare → Motta / Alemagna

Marchio di Servizio

- Es: Ristorazione → Autogrill
- Trasporti → TNT
- Comunicazione → Telecom

Marchi collettivi

- Es: Alimentari → Prodotti DOP
- Tessile → Pura Lana Vergine
- Abbigliamento → Vero Cuoio

Normativa internazionale

Rilevazione del valore

Stato Patrimoniale:

Schema non rigido

Struttura:

Corrente / Non Corrente

Liquidità / Esigibilità

Inserimento:

Attività non correnti

o Marchio

o Immobilizzazioni Immateriali a vita economica
definita / indefinita



dettaglio in N.I.

Determinazione del valore:

Inserimento iniziale

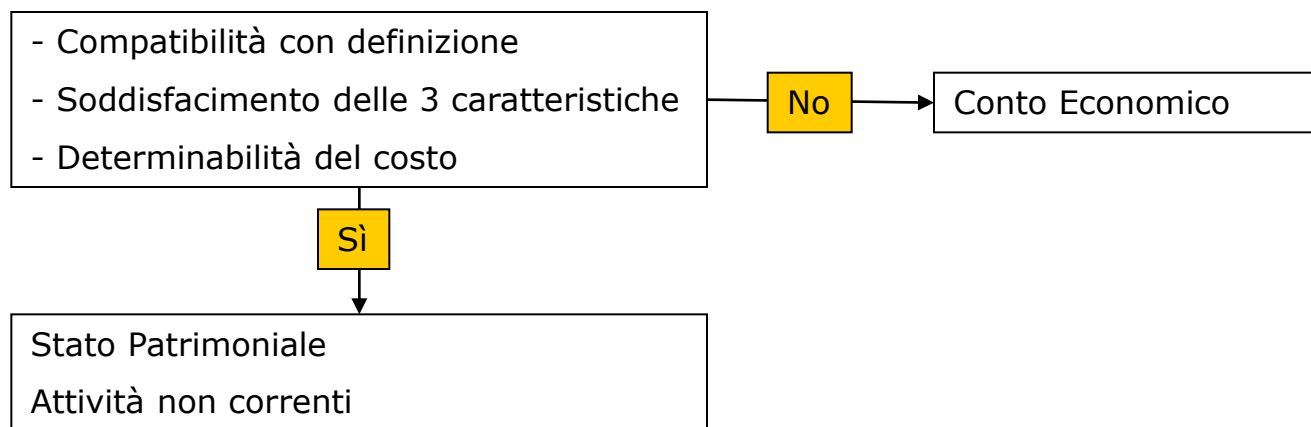
Valutazione negli esercizi successivi



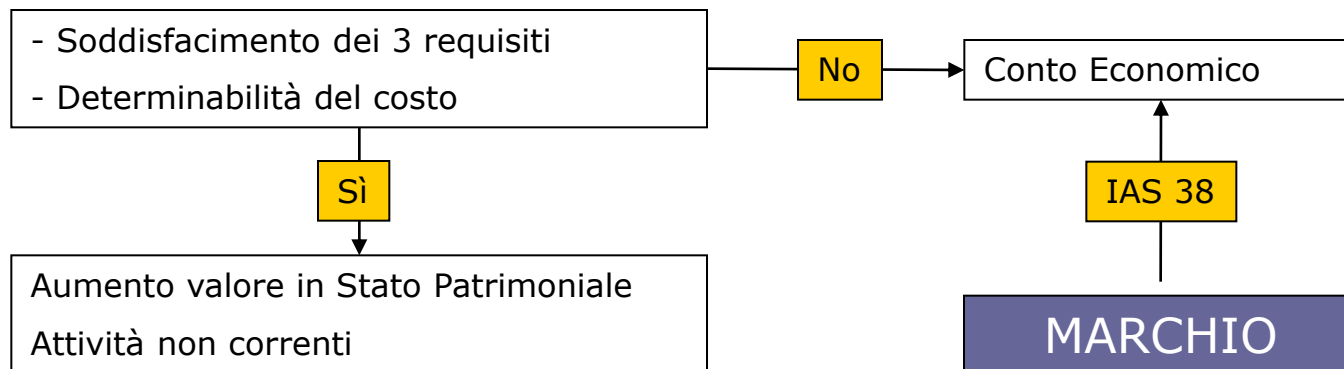
Normativa internazionale

Attività immateriali - Marchio

Prima iscrizione

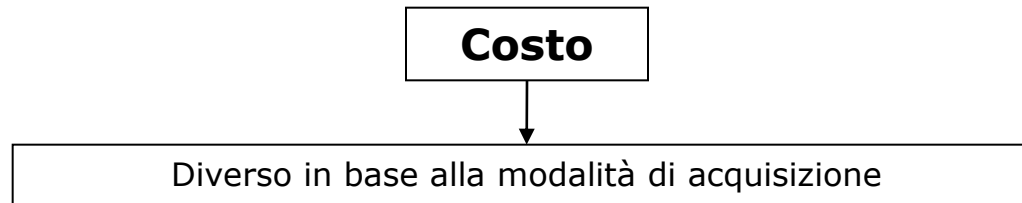


Spese successive riferite a attività immateriali



Normativa internazionale

Valutazione iniziale - Marchio



1) Attività acquisite separatamente

Prezzo pagato

± sconti, spese accessorie

+ oneri finanziari

2) Generato internamente

non capitalizzabile

3) Come parte di aggregazione aziendale

Fair Value (per immobilizzazioni immateriali)



Normativa internazionale

Esempio: acquisto ramo d'azienda a € 10.000

Soc. Acquirente: Stato Patrimoniale A - ante acquisizione

<i>Attivo</i>		<i>Passivo</i>	
Cassa	30.000	Patrimonio netto	30.000

Soc. Acquisita: ramo d'azienda B

<i>Attivo</i>		<i>Passivo</i>	
Marchio	0	Patrimonio netto	6.000
Cassa	30.000		

Valutazione Marchio: € 4.000

Soc. Acquirente: Stato Patrimoniale A – post acquisizione

<i>Attivo</i>		<i>Passivo</i>	
Marchio	4.000	Patrimonio netto	30.000
Rimanenze	6.000		
Cassa	20.000		



Normativa internazionale

Fair Value

Definizione: corrispettivo al quale un bene può essere scambiato / Una passività estinta tra parti consapevoli e disponibili a una transazione equa

Valore equo assimilabile al valore corrente

Motivazioni a favore: benefici informativi

Motivazioni contrarie: non principio della prudenza

Modalità di misurazione

↳ parametro migliore: prezzo di mercato

No marchio

Normativa internazionale

Valutazione iniziale - Marchio

Modalità di determinazione del valore nelle

Operazioni di business combination (IFRS3)

- 1) **Mark to market – no marchio**
- 2) **Mark to model**
- 3) **Informazioni non basate sul mercato**
 - **Income approach**
 - **Cost approach**



Exit - price



Normativa internazionale

Esempio: operazione di fusione per incorporazione

	Valori contabili incorporata	Valore per la incorporante
Marchio	-	1.000
Immobili e impianti	200	200
Rimanenze	50	50
Crediti vs clienti	20	20
Debiti vs fornitori	30	30
Passività per imposte differite	-	300



Normativa internazionale

Valutazione successiva - Marchio

Modello del costo: Ogni anno al netto dell'ammortamento

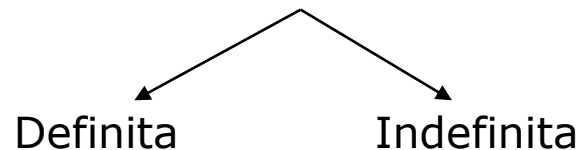
Modello della rideterminazione del valore:

Rideterminazione con fair value

Possibile se mercato attivo

Non ammesso per il marchio

Per valutazione successiva analizzare la vita utile





Normativa internazionale

Vita utile - Marchio

Vita utile definita: se è prevedibile il tempo in cui il marchio fonisce un livello medio di rendimento

- Determinazione secondo un criterio prudenziale
- Rinnovo dei contratti o diritti legali
- Ammortamento
- Valore residuo

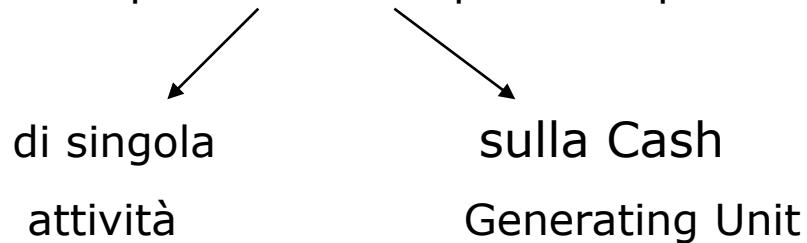


Normativa internazionale

Vita utile - Marchio

Vita utile indefinita: non si può prevedere quando il marchio non genererà più benefici / flussi di cassa futuri

- Riduzione del valore
- Impairment test: processo per determinare il valore recuperabile



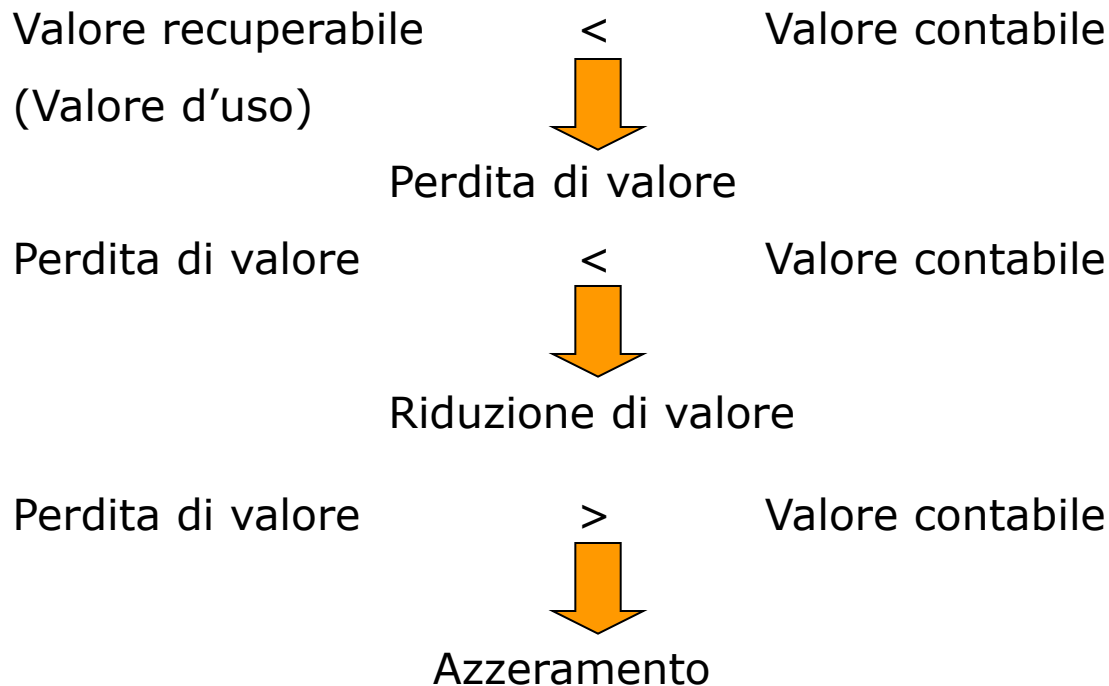
- Valore recuperabile: maggiore tra fair value e valore d'uso


marchio

Normativa internazionale

Impairment test di attività singola

Valore d'uso: valore attuale flussi finanziari futuri e dell'eventuale valore di dismissione dell'attività





Normativa internazionale

Impairment test sulla Cash Generating Unit

CGU: Più piccolo gruppo di attività che produce flussi indipendenti

Valore contabile: Σ di soli valori non correnti

Valore d'uso: Valore attuale flussi cassa

Valore attuali EBITDA

Esempio: Impairment test sulla Cash Generating Unit

Valori contabili:	Marchio	250
-------------------	---------	-----

	Fabbricato	150
--	------------	-----

	<u>Impianto</u>	<u>200</u>
--	-----------------	------------

Totale valori contabili		600
-------------------------	--	-----

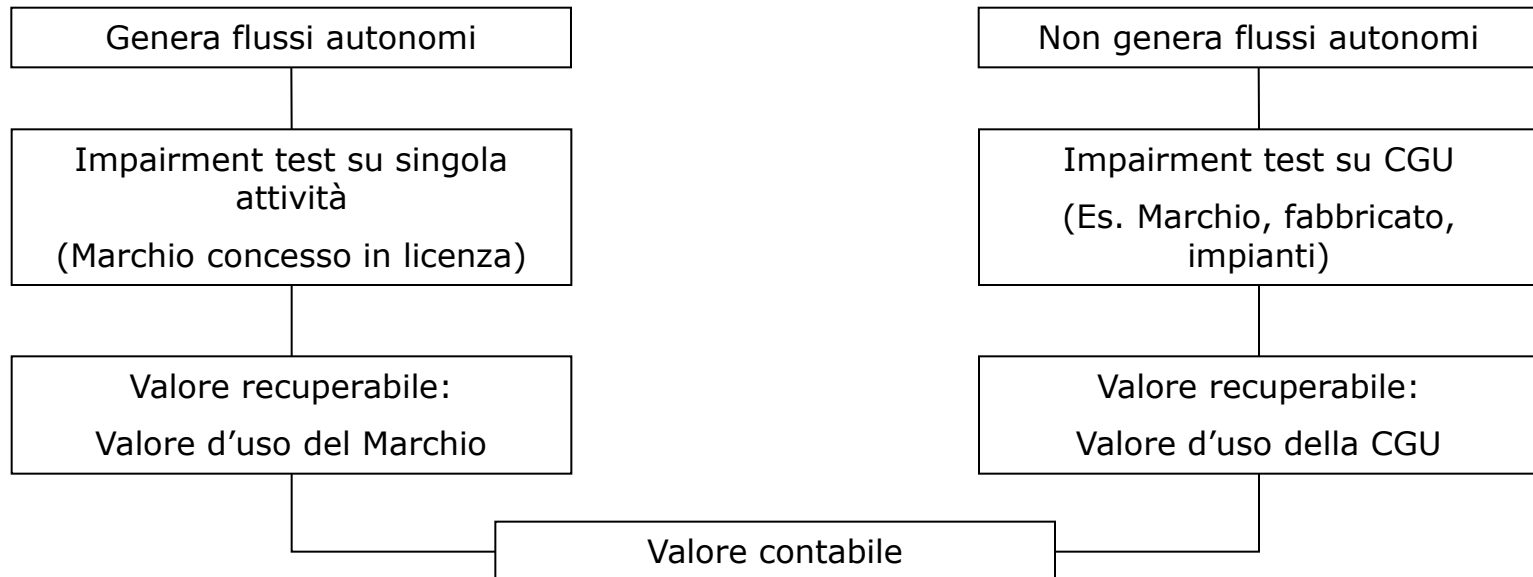
Fair value	=	
------------	---	--

Valore d'uso o valore recuperabile		580 → Svalutazione
		630 → Non svalutazione



Normativa internazionale

Vita utile indefinita - Marchio



Se valore recuperabile > Valore contabile = Non svalutazione

Se valore recuperabile < Valore contabile = Svalutazione



Perdita di valore

MARCHIO	CC - OIC	IAS
Rilevazione	Immobilizzazioni immateriali SP Attivo B) I-4	SP – Attività non correnti (a vita definita/indefinita – Marchio)
Valutazione iniziale:	Costo: diverso secondo la modalità di acquisizione	Costo: diverso secondo la modalità di acquisizione
a) Acquisizione da terzi a titolo di proprietà	Costo di acquisto + oneri accessori	Prezzo pagato - Sconti + dazi + oneri direttamente + oneri finanziari fino alla data del possibile utilizzo
b) Acquisizione da terzi a titolo di godimento	royalties = componente negativa di reddito Somma una tantum = attribuibile a più esercizi – riscontabile	
c) Generato internamente	Costo di produzione + oneri diretti + quota di oneri indiretti imputabili + oneri finanziari del periodo di costruzione	Costi non capitalizzabili – a conto economico
d) Acquisizione come parte di aggregazione aziendale	Valore corrente	Fair value: Income approach Cost approach
e) Acquisizione a titolo gratuito	Non iscrizione	Non iscrizione

MARCHIO	CC - OIC	IAS
Valutazione successiva		
a) Vita utile	Definita	<ul style="list-style-type: none"> - Definita - Indefinita
b) Riduzione del valore	Ammortamento secondo la vita utile	<ul style="list-style-type: none"> - Vita definita: Ammortamento in modo sistematico - Vita indefinita: Impairment test <ul style="list-style-type: none"> ▣ Su singola attività ▣ Su cash generating unit
c) Limite al valore d'iscrizione	Maggiore tra il presumibile valore di realizzo e il valore d'uso	