



**I valori accolti nel  
Bilancio di esercizio  
redatto secondo la  
normativa italiana**



## I valori accolti nel Bilancio di esercizio

### ❖ Sistema di valori di riferimento

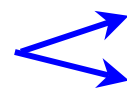
- Valori storici
- Valori correnti
- Valori di sostituzione

### ❖ Uso della moneta come “misura del valore”

#### ■ Funzione della moneta

- misura del valore
- mezzo di scambio
- mezzo di trasferimento del valore

#### ■ Valore della moneta



- variabile
- costante



## Sistemi di redazione dei bilanci

		Criteri di valutazione			
		valori storici	valori correnti		<i>fair value</i>
Unità di misura del valore	valore corrente	valori storici e nominali	valori correnti espressi in moneta corrente	...	
	valore costante	valori storici indicizzati al L.G.P.	valori correnti espressi in moneta costante	...	



## Sistema contabile a valori storici

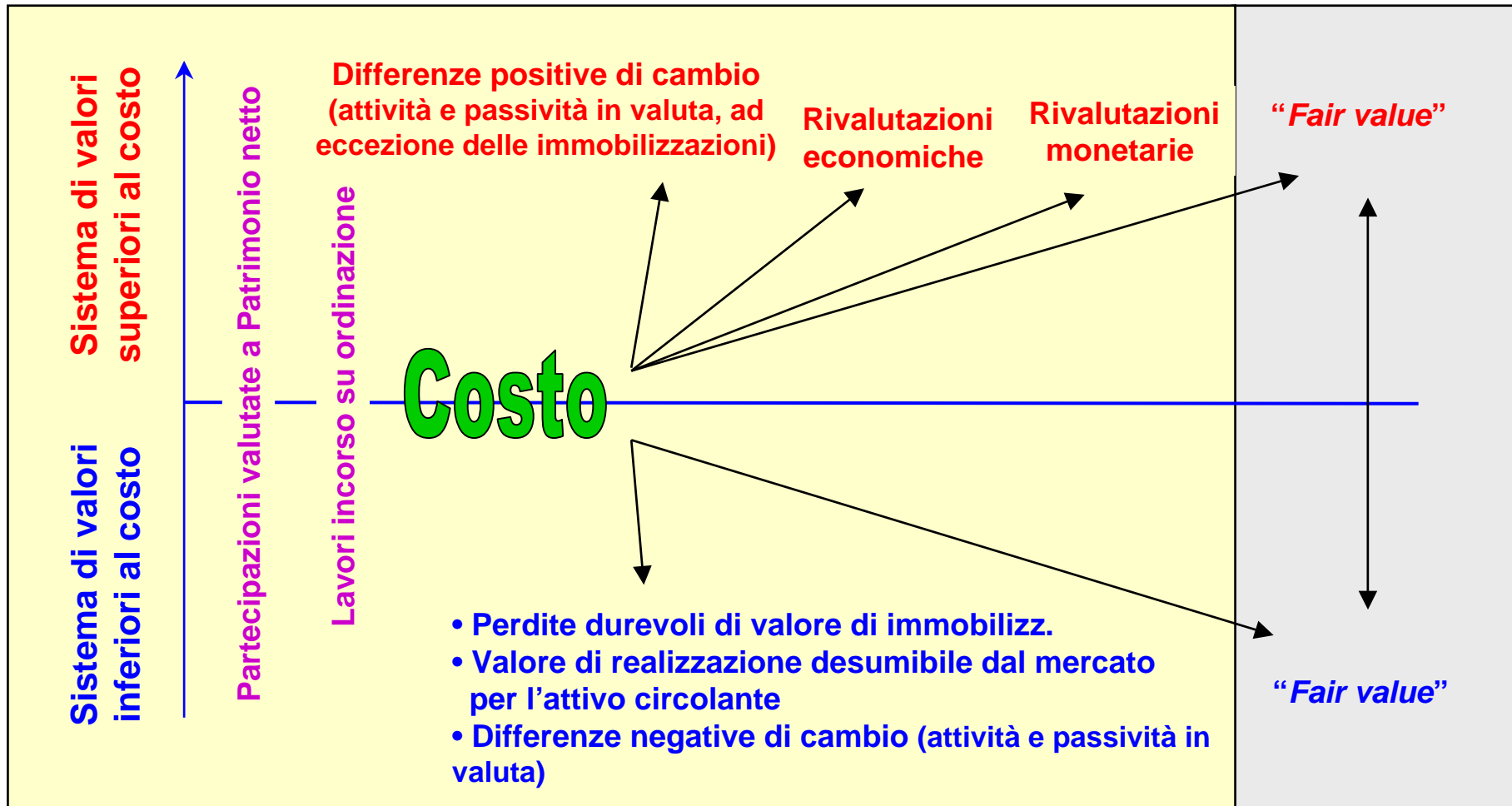
- Il D.Lgs 127/91 postula implicitamente l'integrità nominale del capitale, in alternativa a:
  - integrità in termini di potere di acquisto
  - integrità in termini "sostanzialistici"
  - ... ..
  
- Il sistema dei valori è formato da:
  - costi dei fattori misurati da uscite numerarie
  - ricavi di prodotto misurati da entrate numerarie
  - operazioni in corso valutate in base al criterio di competenza fondato sul rinvio dei costi (salvo eccezioni)



### Sistema contabile a valori storici (*segue*)

- Opzione per il costo storico “coerente” con la rappresentazione veritiera e corretta del *capitale di bilancio* e del *reddito di esercizio*
  
- Costo come *criterio generale* = *principio* di valutazione delle operazioni in corso → (art. 2426 n. 1 e n. 9 ⇨ vedi)
  - oggettività
  - relativa semplicità di accertamento
  - neutralità in ordine alla rilevazione del risultato economico di esercizio
  
- Scelta della *configurazione di costo*:
  - quali componenti alimentano il “costo di acquisto” e il “costo di produzione”?

## Sistemi di Valori impiegati nel Bilancio d'esercizio



■ Superiori al costo

■ Inferiori al costo

■ Eccezioni coerenti



**“Sistemi di Valori impiegati nel Bilancio d’esercizio” (segue)**

**Eccezioni coerenti:**

- **Partecipazioni immobilizzate in imprese controllate e collegate:**
  - se valutate *ex art.* 2426, n. 4 con il metodo del “Patrimonio netto”
  - *coerenza* dell’eccezione per l’impiego di un sistema di “valori storici” nelle imprese partecipate
  
- **Lavori in corso su ordinazione:**
  - se valutate *ex art.* 2426, n. 11 in base ai corrispettivi maturati con ragionevole certezza
  - *coerenza* dell’eccezione per il fatto che il realizzo si ha - anticipatamente - al momento dell’ottenimento della commessa



**“Sistemi di Valori impiegati nel Bilancio d’esercizio” (segue)**

**Sistemi di valori superiori al costo**

- Rivalutazioni economiche: casi eccezionali *ex art.* 2423, 4°
- Rivalutazioni monetarie: leggi di rivalutazione monetaria
- Differenze positive di cambio (attività e passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni)
- [*Fair value*: prospettive di implementazione dei principi Ias/Ifrs]

**Sistemi di valori inferiori al costo**

- Immobilizzazioni: svalutazione *ex art.* 2426, n. 3, se si tratta di perdita durevole di valore
- Attivo circolante: adeguamento *ex art.* 2426, n. 9 al valore di realizzazione desumibile dall’andamento del mercato
- Differenze negative di cambio (attività e passività in valuta)
- [*Fair value*: prospettive di implementazione dei principi Ias/Ifrs]