



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



I valori accolti nel Bilancio di esercizio

❖ Sistema di valori di riferimento

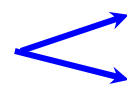
- Valori storici
- Valori correnti
- Valori di sostituzione

❖ 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)



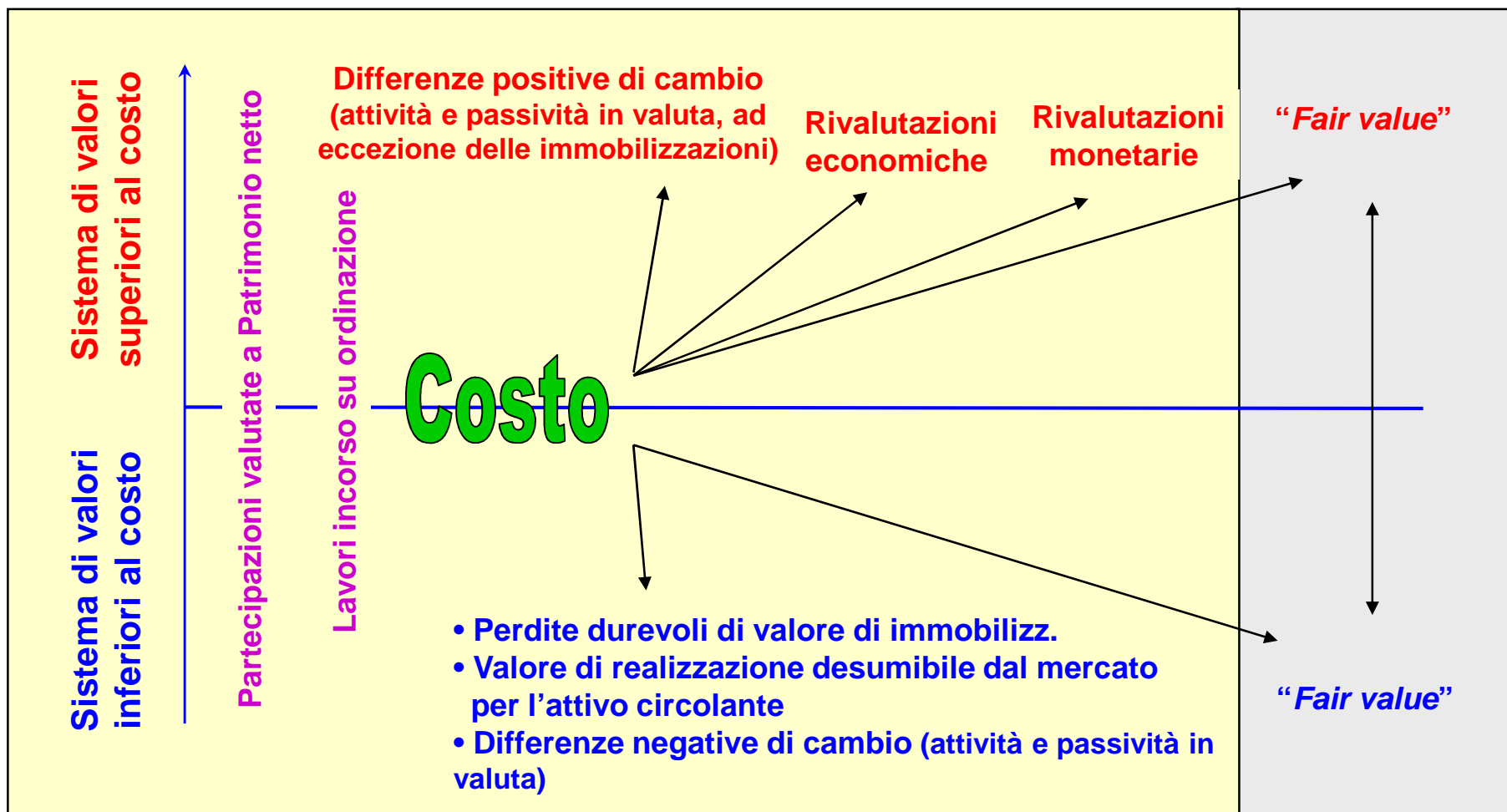
Sistema contabile a valori storici (segue)

- 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]