



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

## I valori accolti nel Bilancio di esercizio

### ❖ Sistema di valori di riferimento

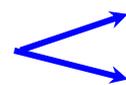
- Valori storici
- Valori correnti
- Valori di sostituzione

### ❖ 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 | ... |                   |



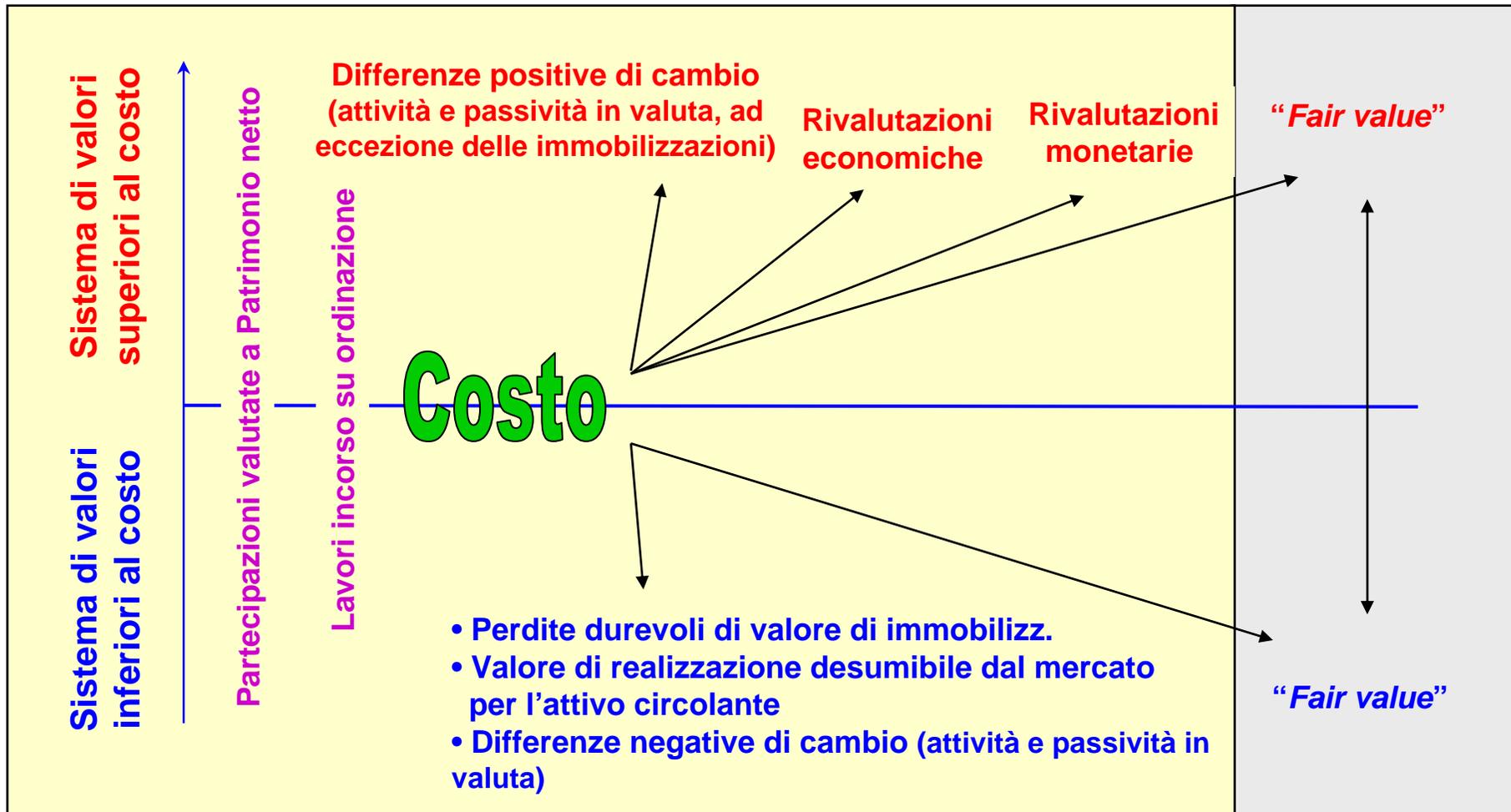
## Sistema contabile a valori storici

- 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]