



Ragioneria

CLEM – I canale
a.a. 2016/2017

Valutazioni: Costo e fair value

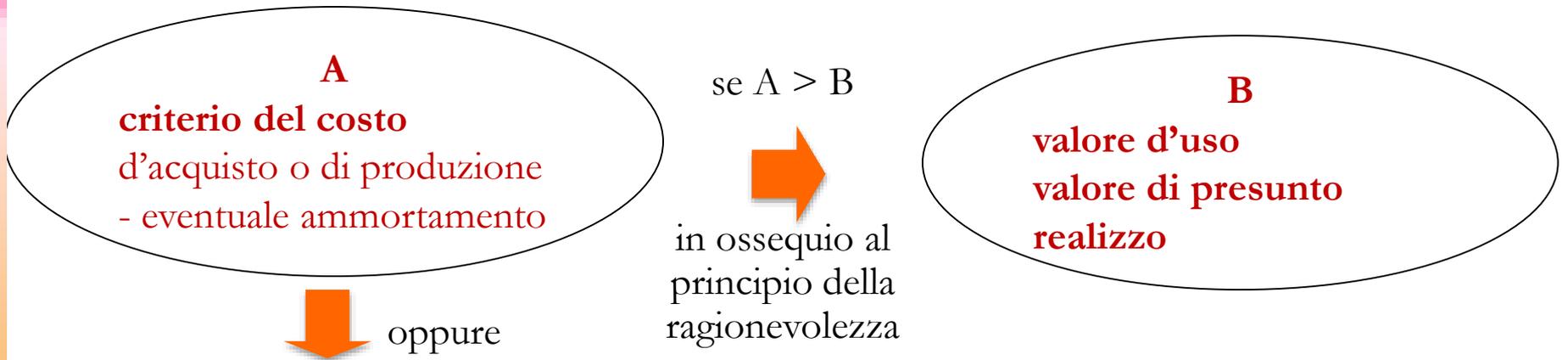
Prof. Francesco Ranalli

I CRITERI DI VALUTAZIONE PREVISTI DAL CODICE CIVILE (art. 2426)

1. valore delle immobilizzazioni – costo ammortizzato imm. finanziarie
2. ammortamento delle immobilizzazioni
3. svalutazione delle immobilizzazioni
4. valore delle immobilizzazioni costituite da partecipazioni
5. valore e ammortamento dei costi pluriennali
6. valore e ammortamento dell'avviamento
7. aggio e disaggio su prestiti
8. valore dei crediti
- 8.*bis* valore delle attività e passività in valuta
9. valore delle rimanenze di magazzino, dei titoli e delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
10. costo dei beni fungibili
11. valore dei lavori in corso su ordinazione
- 11.*bis* valore degli strumenti finanziari derivati

CRITERI DI VALUTAZIONE

- il *principio generale* è quello del **COSTO**, inteso come *insieme degli oneri sostenuti* dall'azienda per l'acquisizione o la produzione di un determinato bene
- tale valore viene considerato come **limite massimo**
 - risulta di semplice applicazione ed attuazione, inoltre lascia poco spazio a stime e apprezzamenti di carattere soggettivo



CRITERI ALTERNATIVI PREVISTI

- Patrimonio netto (per le partecipazioni in imprese controllate o collegate)
- Corrispettivi maturati con ragionevole certezza (per i lavori in corso su ordinazione)
- Costo ammortizzato per crediti e debiti, tenuto conto del fattore temporale
- Valore corrente dei crediti e dei debiti in valuta
- Fair value per gli strumenti finanziari derivati

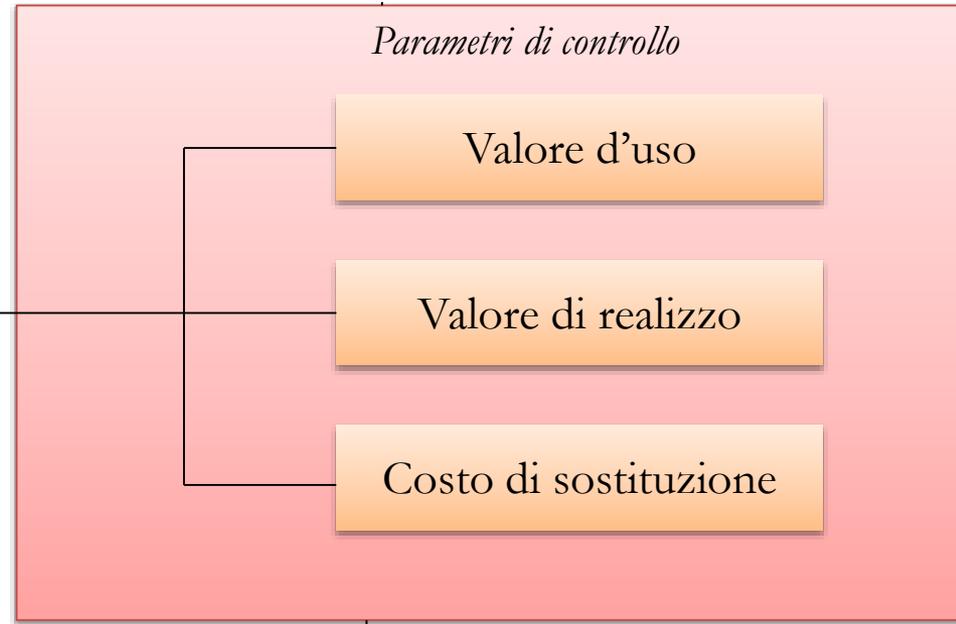
C
criterio del valore presumibile di realizzazione (per i crediti)

La possibile dinamica del costo storico

A rettifica di una precedente svalutazione non più motivata



Quando i parametri di controllo sono inferiori al costo storico



II *Fair Value*

Con i Principi Contabili Internazionali si assiste al passaggio da un sistema basato sulla valutazione delle poste al **costo storico** o al minor valore tra questo e il valore desumibile dall'andamento del mercato ad un sistema "di valori" basato prevalentemente sul ***fair value*** (*maggiore orientamento al mercato*).

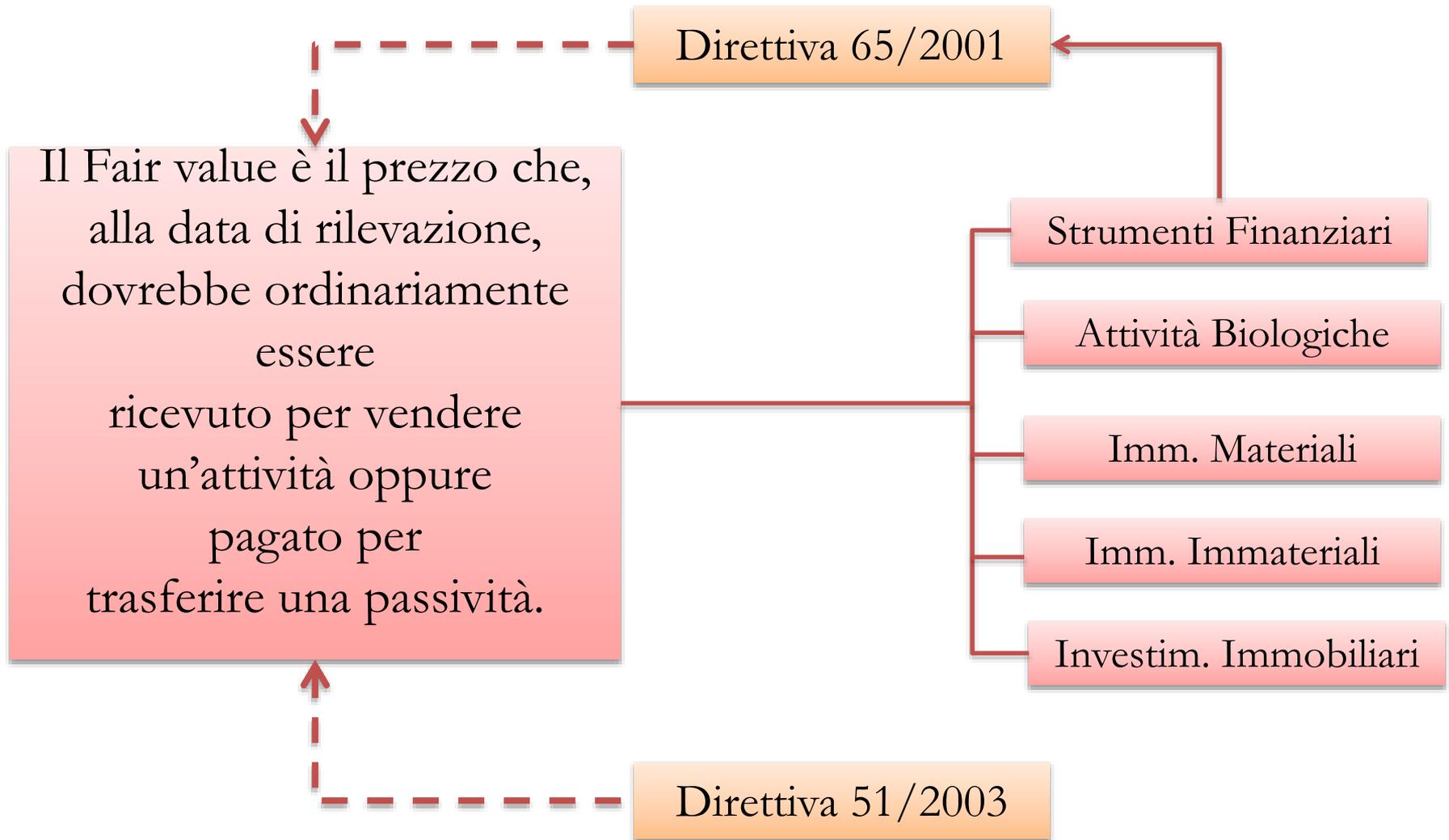


**in
concreto**

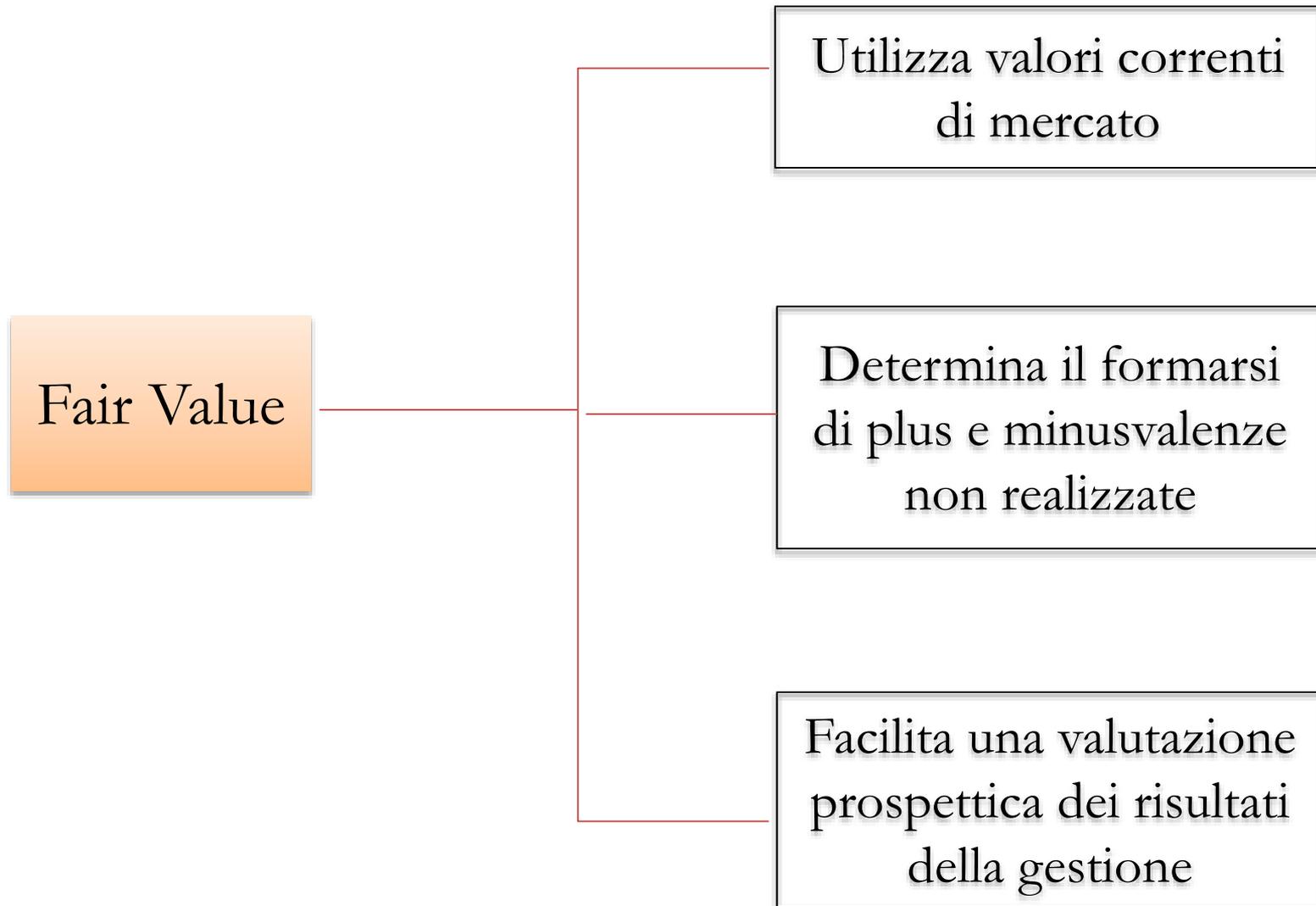
A light blue arrow points from the cylinder to the right, with the text 'in concreto' centered inside it.

- **Prezzo di mercato qualora sia disponibile una quotazione in un mercato attivo;**
- **Prezzo ricavabile da transazioni di attività/passività simili e altre variabili (es. *credit spread*);**
- **Migliore informazione disponibile rinvenibile dalla propria esperienza o dall'osservazione dei comportamenti dei partecipanti al mercato**

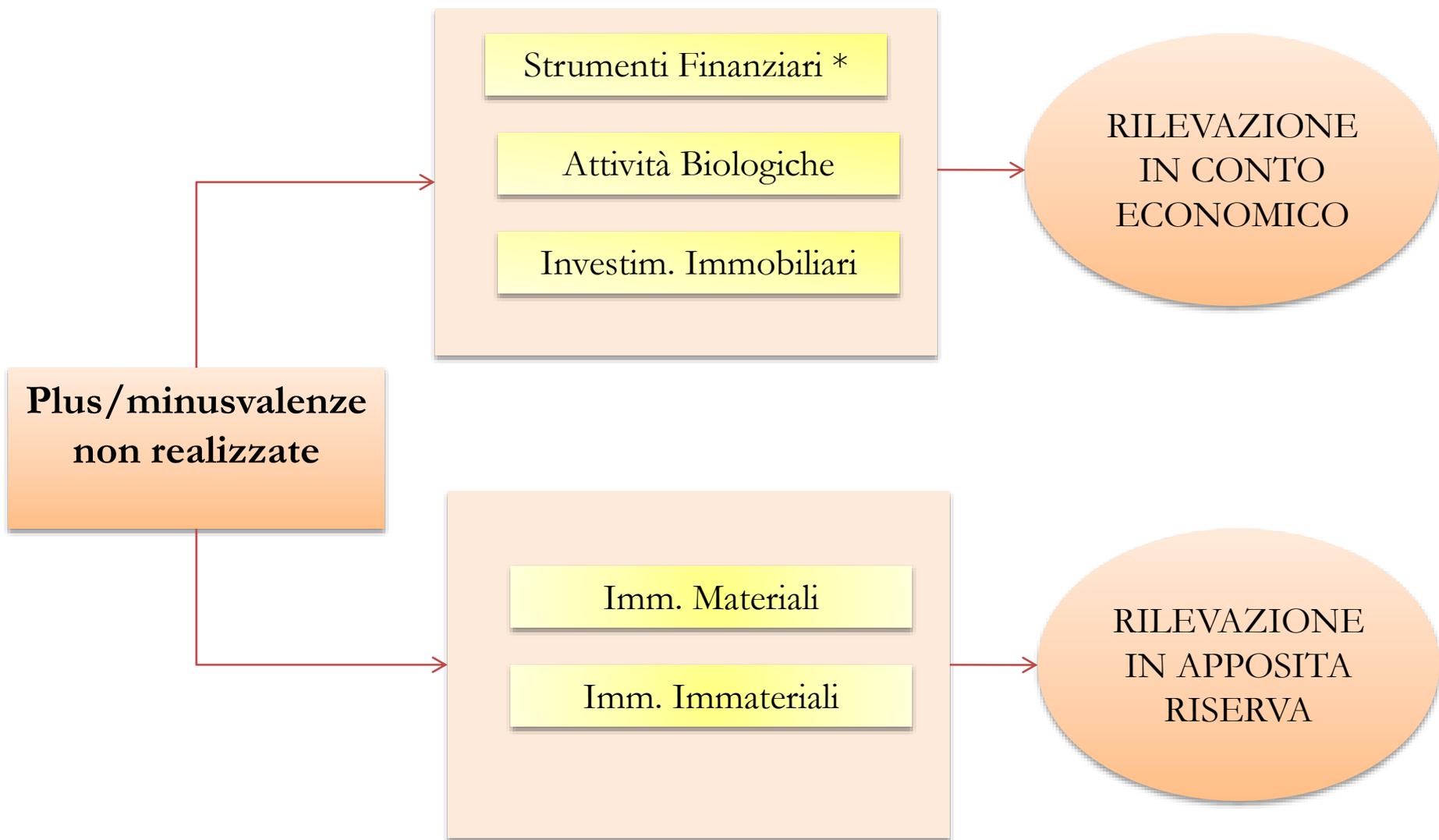
Il Fair Value negli IAS/IFRS



Le Conseguenze del Fair Value



Il Trattamento delle Plusvalenze e Minusvalenze da Fair Value



* Per alcuni strumenti finanziari l'ammontare della plusvalenza deve essere inserito in apposita riserva del patrimonio netto.

Comprehensive Income nei Principi IAS/IFRS

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

| | Voci | T | T -1 |
|------|---|---|------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | | |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte | | |
| 20. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | |
| 30. | Attività materiali | | |
| 40. | Attività immateriali | | |
| 50. | Copertura di investimenti esteri | | |
| 60. | Copertura dei flussi finanziari | | |
| 70. | Differenze di cambio | | |
| 80. | Attività non correnti in via di dismissione | | |
| 90. | Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti | | |
| 100. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | |
| 110. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | | |
| 120. | Redditività complessiva (Voce 10+110) | | |