



# Ragioneria

CLEM – I canale  
a.a. 2016/2017

## Valutazioni: Costo e fair value

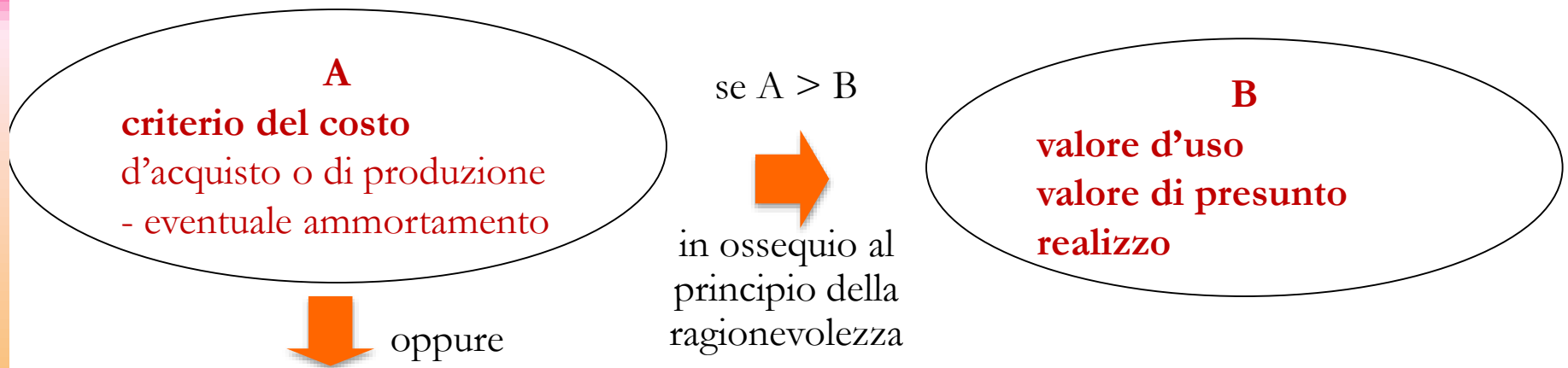
Prof. Francesco Ranalli

# 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

Ripristino

Costo  
storico

*Parametri di controllo*

Valore d'uso

Valore di realizzo

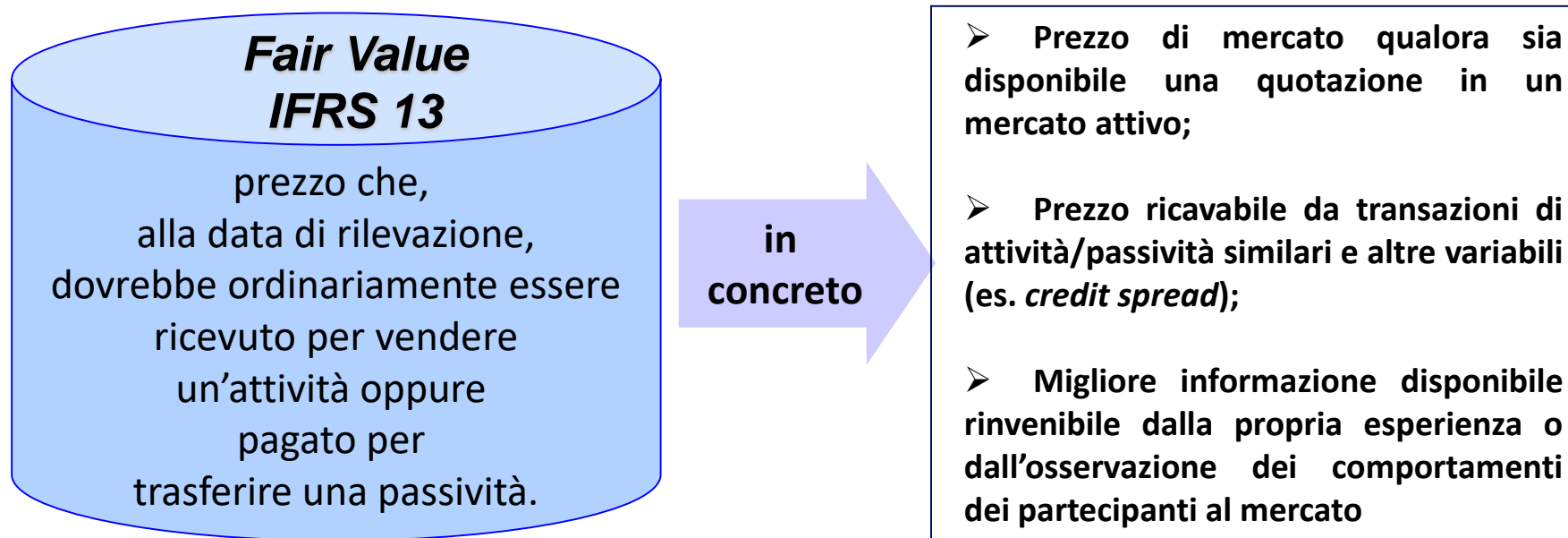
Costo di sostituzione

Quando i  
parametri di  
controllo  
sono inferiori  
al costo storico

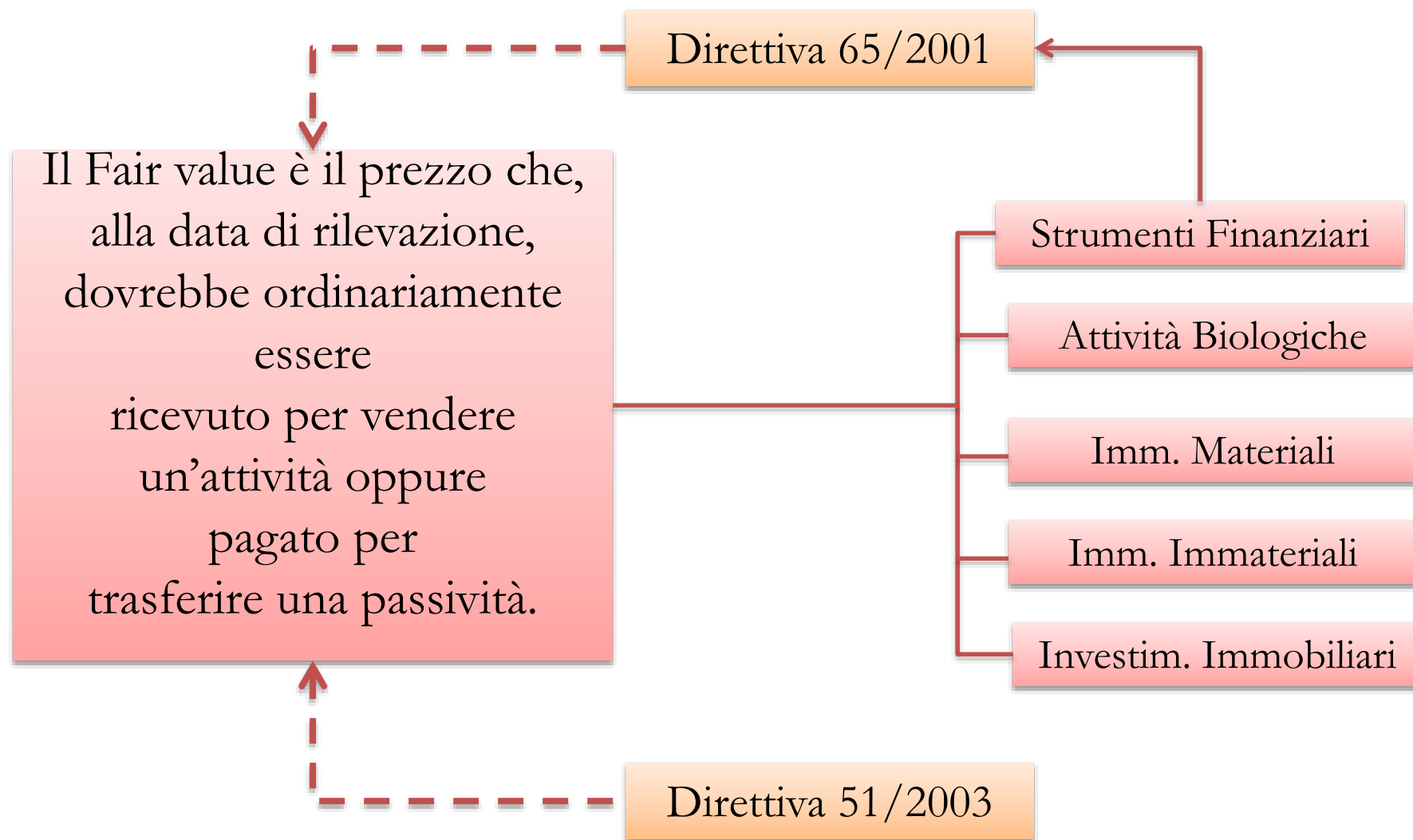
Svalutazione

## II Fair Value

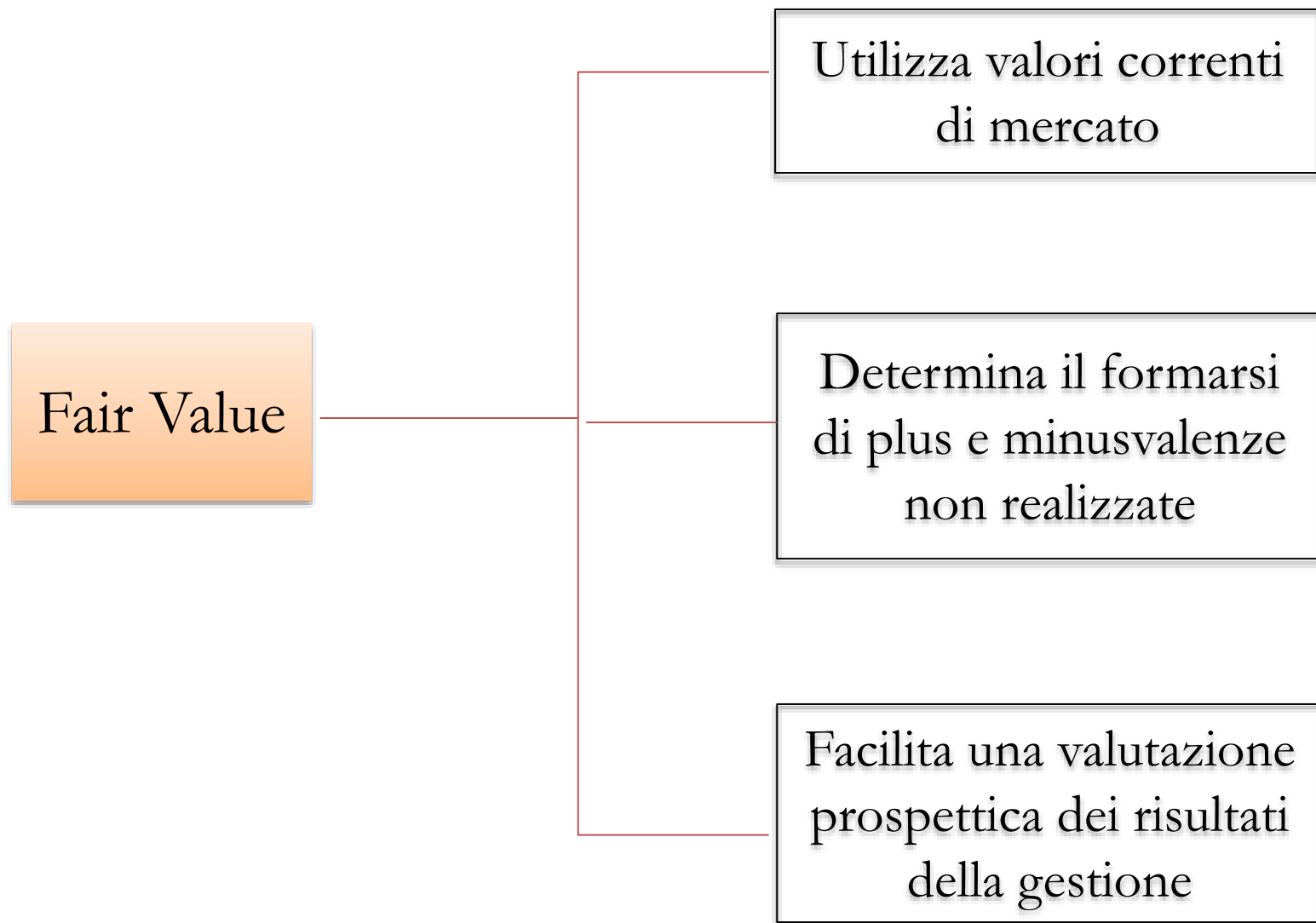
Con i Principi Contabili Internazionali si assiste al passaggio da un sistema basato sulla valutazione delle poste al **costo storico** o al minor valore tra questo e il valore desumibile dall'andamento del mercato ad un sistema "di valori" basato prevalentemente sul **fair value** (*maggiore orientamento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



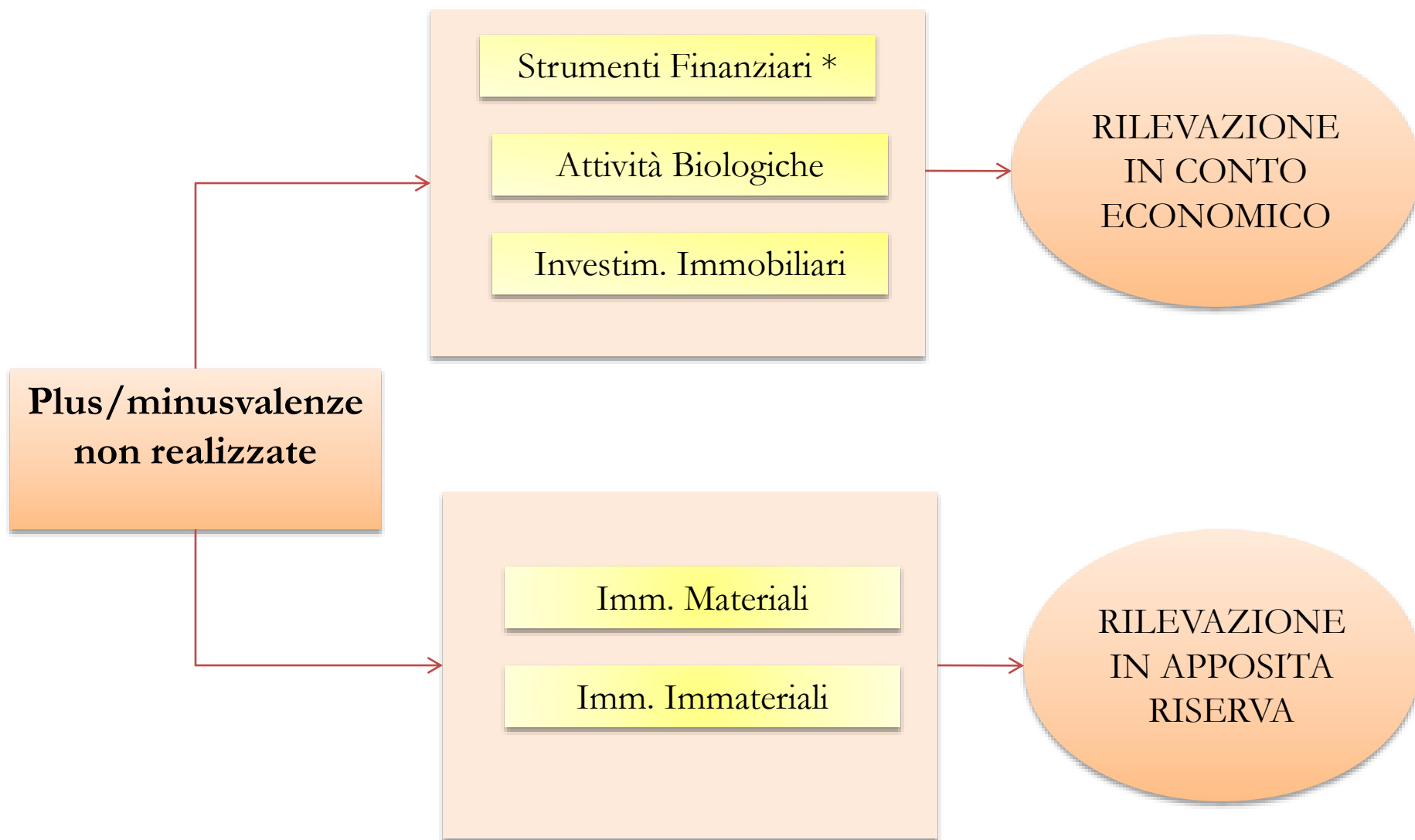
# Il Fair Value negli IAS/IFRS



# 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		
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
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.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>		
120.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>		