

parla, il riferimento alle variazioni nei prezzi particolari di mercato per impianti uguali a quelli utilizzati dall'impresa (7).

Occorre intanto rilevare come, in molti casi, il riferimento a variazioni particolari di prezzi sia addirittura precluso, a ragione delle differenti caratteristiche economico-tecniche che in progresso di tempo, e in guisa più o meno notevole, si vanno affermando nella costruzione di beni strumentali pur della stessa classe. I prezzi relativi ai nuovi beni alimenteranno, invece, i giudizi di convenienza che l'azienda dovrà formulare in occasione dell'acquisto di quei beni.

Ristretto di molto, in tal guisa, il campo nel quale si paleserebbe possibile il riferimento a variazioni particolari dei prezzi al posto delle variazioni esprimenti la dinamica del potere di acquisto della moneta, è pur sempre da escluderne la correttezza economica, ove si voglia operare un adeguamento dell'ammortamento per i fini ricordati in precedenza.

E, infatti, anche se il diverso andamento, rispetto a quello dell'indice generale, dei prezzi particolari degli impianti, si facesse risalire ad un modificato apprezzamento che, nel mercato di quei beni, si è venuto determinando intorno alle generali prospettive di utilizzazione economica dei beni stessi, un siffatto apprezzamento potrebbe non corrispondere agli apprezzamenti congetturabili nell'ambito di ciascuna delle aziende che già utilizzano impianti uguali a quelli oggetto delle attuali negoziazioni di mercato.

Gli stessi fattori ambientali che hanno concorso all'apprezzamento, da parte del mercato, di variate prospettive di utilizzazione degli impianti in questione, e al conseguente andamento dei prezzi di questi, possono divergere dai fattori concretamente influenti sui processi di utilizzazione degli impianti esistenti presso le singole aziende: i primi hanno, di norma, il carattere di fattori che esprimono la tendenza generale percepibile nel settore economico al quale gli impianti saranno destinati; i secondi sono, invece, la espressione dell'ambiente particolare nel quale ogni azienda si trova a operare.

Ma, oltre alle differenze riscontrabili nelle caratteristiche e nel peso degli stessi fattori ambientali, occorre rilevare come le prospettive di uti-

---

(7) Secondo E. O. EDWARDS, *Depreciation policy under changing price levels*, in « The Accounting Review », 1954, p. 267 ss., la base del costo dei beni utilizzati calcolato ai prezzi correnti particolari del mercato sarebbe, invece, da consigliare, ai fini del calcolo dell'ammortamento in sede di determinazione del profitto economico, mentre sarebbe adatta la base del costo storico rettificato in rapporto alle variazioni del livello generale dei prezzi, ai fini del calcolo dell'ammortamento per la determinazione del profitto tassabile fiscalmente.