

# **OPERAZIONI IN VALUTA**

Fabio Mongiardini

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### **Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26**

- Posta in valuta: attività o passività, monetarie o non monetarie, rilevate in moneta diversa dalla moneta di conto
- Elementi monetari: attività e passività che comportano il diritto di incassare o l'obbligo di pagare, a date future, importi di denaro in valuta determinati o determinabili (crediti, debiti, disponibilità liquide, ratei attivi e passivi e titoli di debito)
- Elementi non monetari: attività e passività che non comportano il diritto di incassare o l'obbligo di pagare, a date future, importi di denaro in valuta determinati o determinabili (immobilizzazioni materiali ed immateriali, partecipazioni e altri titoli che conferiscono il diritto a partecipare al capitale di rischio dell'emittente, le rimanenze, gli anticipi per l'acquisto o la vendita di beni e servizi, i risconti attivi e passivi)
- Moneta di conto: valuta in cui è redatto il bilancio
- Tasso di cambio: rapporto tra l'euro e la valuta estera

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### **Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26**

- Differenza di cambio: differenza che deriva dalla conversione in euro di un determinato numero di unità di una valuta estera a differenti tassi di cambio alle date di conversione; essa non rettifica i ricavi e i costi iscritti in sede di rilevazione iniziale dell'operazione in valuta
- Le attività o passività in moneta estera, sia che derivino da operazioni di natura finanziaria sia che derivino da operazioni di natura commerciale, sono rilevate contabilmente in moneta di conto al cambio in vigore alla data in cui si effettua l'operazione
- I costi o ricavi, relativi ad operazioni in valuta, sono determinati con riferimento al cambio in vigore alla data nella quale la relativa operazione è compiuta

**N.B. L'obbligazione, attiva o passiva, permane in valuta estera e, alla scadenza, in quella moneta dovrà essere estinta**

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### **Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26**

- Poste in valuta estinte prima della chiusura dell'esercizio: generano utili/perdite da conversione da contabilizzare in conto economico non a rettifica dei costi o dei ricavi originari ma alla voce 17-*bis*) «utili/perdite su cambi»
- Poste in valuta non estinte prima della chiusura dell'esercizio



Valutazione: occorre tenere in considerazione sia i principi civilistici disciplinanti le singole poste, sia le variazioni dovute al cambio

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

**Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26**

**Poste monetarie: occorre effettuare l'adeguamento in bilancio dando separata evidenza contabile della componente valutativa e della componente di conversione (la quale genera utile/perdite su cambi non realizzate)**

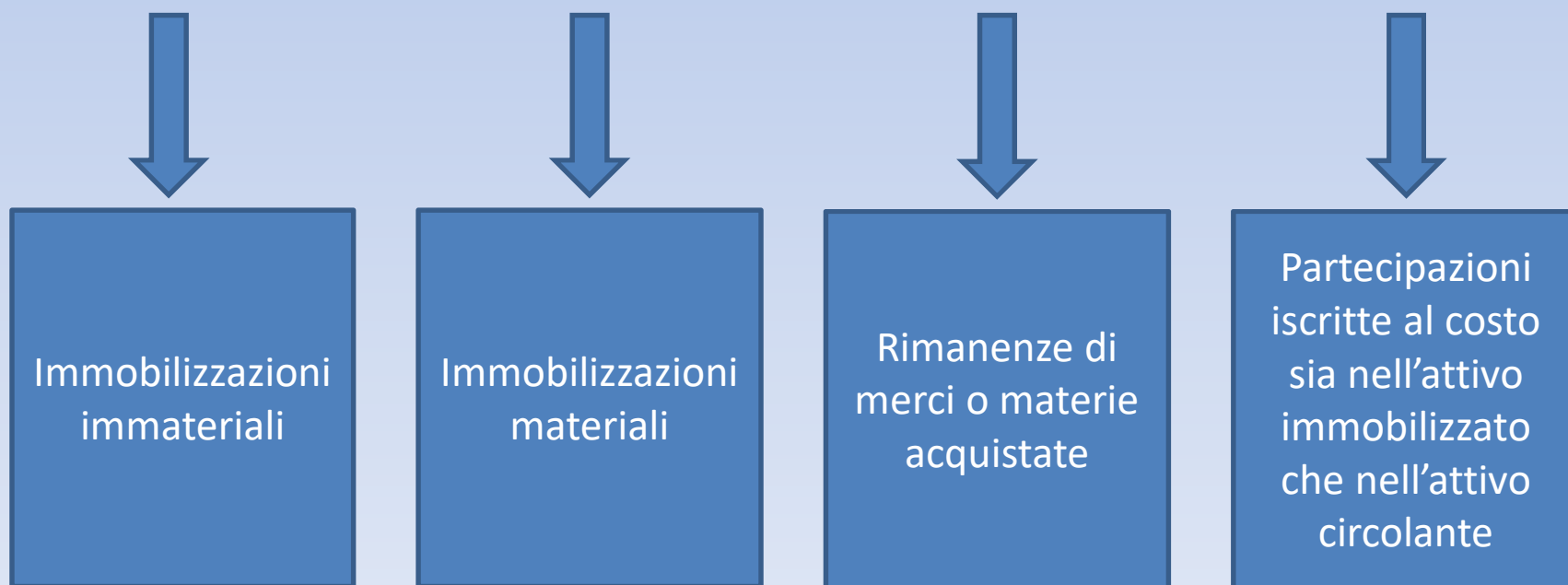


## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

**Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26**

**Poste non monetarie: è necessario applicare i principi «generalisti» per verificare la necessità di effettuare eventuali rettifiche; gli effetti legati alla variazione del cambio sono uno degli elementi da considerare nella valutazione**



## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### **Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26** **Valutazione delle voci**

Crediti, sia immobilizzati che circolanti – Debiti, sia a breve che a lungo termine	Adeguamento al cambio della data di chiusura dell'esercizio; si tratta di poste da convertire anche se immobilizzate (crediti) o a lungo termine (debiti)
Disponibilità liquide	Adeguamento al cambio della data di chiusura dell'esercizio
Immobilizzazioni immateriali e materiali	Cambio storico: nessun adeguamento al cambio di fine esercizio; eventuali svalutazioni rispetto al costo si determinano secondo le regole ordinarie (solo se c'è una perdita durevole di valore, tenendo conto anche dell'effetto cambi)
Partecipazioni iscritte al costo nelle immobilizzazioni finanziarie o nell'attivo circolante	Cambio storico: nessun adeguamento al cambio di fine esercizio; eventuali svalutazioni rispetto al costo si determinano secondo le regole ordinarie (solo se c'è una perdita durevole di valore ovvero un valore di mercato inferiore al costo, tenendo conto anche dell'effetto cambi)

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### **Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26** **Valutazione delle voci**

Titoli iscritti nell'attivo circolante o nell'attivo immobilizzato	Adeguamento al cambio della data di chiusura dell'esercizio
Rimanenze di merci o materie acquistate con prezzo valuta	Cambio storico: nessun adeguamento al cambio di fine esercizio; eventuali svalutazioni rispetto al costo si determinano secondo le regole ordinarie (solo se il valore di mercato è inferiore al costo)
Fondi rischi e oneri e conti d'ordine	Adeguamento al cambio della data di chiusura dell'esercizio
Lavori in corso su ordinazione valutati con il criterio della percentuale di completamento	I corrispettivi maturati e non ancora fatturati e/o non coperti da anticipi o acconti liquidati dal committente, vanno convertiti al cambio di fine esercizio



## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### **Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26** **Valutazione delle voci**

Lavori in corso su ordinazione valutati con il criterio della commessa completata	Cambio storico: sono valorizzati al costo di produzione poiché i ricavi ed il margine della commessa sono riconosciuti soltanto al termine del contratto
Anticipi/acconti ricevuti o corrisposti a fronte di beni e servizi	Cambio storico: nessun adeguamento al cambio di fine esercizio, in quanto non sono poste che si tradurranno in denaro generando flussi finanziari
Ratei attivi e passivi	Vengono iscritti direttamente al cambio di fine esercizio, pertanto, non occorre effettuare alcun adeguamento
Risconti attivi e passivi	Sono rilevati, e vengono mantenuti, al cambio storico dell'incasso o del pagamento che essi rettificano

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26

##### Focus valutazione delle voci: Crediti

- Applicazione del criterio del presumibile valore di realizzo ex art. 2426 n. 8 c.c.: adeguamento del credito al valore di presumibile realizzo
- Conversione del valore di presumibile realizzo al cambio di fine esercizio
- Rilevazione della differenza rispetto al valore di iscrizione in bilancio



L'effetto valutativo va rilevato nella voce «svalutazione crediti» o «rettifiche di valore di attività finanziarie» mentre l'effetto di conversione va rilevato nella voce «Utili e perdite su cambi» non realizzate

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26

#### Focus valutazione delle voci: Crediti

##### Esempio

La società Alfa in data 10/09/2016 vende beni per 10.000 USD (cambio Euro/USD 1,2219); in data 31/12/16 il credito non risulta incassato e il suo valore di realizzo stimato è pari a 8.000 USD (cambio Euro/USD al 31/12/16 1,3621)

- Totale differenza: 2.310,69 ( $10.000/1,2219 - 8.000/1,3621$ )
- Di cui: - Differenza valutativa: 1.468,32 ( $10.000/1,3621 - 8.000/1,3621$ )  
- Differenza di conversione: 842,37 ( $10.000/1,3621 - 10.000/1,2219$ )

##### Scritture:

- |  |          |
|--|----------|
| - Crediti v/clienti esteri @ Ricavi                          | 8.183,98 |
| - Svalutazione crediti @ Crediti v/clienti esteri            | 1.468,32 |
| - Perdite su cambi non realizzate @ Crediti v/clienti esteri | 842,37   |

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### **Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26**

##### **Destinazione utile a riserva non distribuibile**

- L'utile risultante dalla conversione delle attività e delle passività in valuta deve essere accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo, al fine di evitare la distribuzione ai soci di utili non ancora realizzati
- Nessun accantonamento in conto economico in quanto l'utile sarà rilevato in sede di destinazione dell'utile di esercizio, dopo il calcolo della riserva legale
- Riserva non distribuibile: può essere utilizzata a copertura delle perdite di esercizi precedenti
- Utile su cambi non realizzato < utile di esercizio (al netto della destinazione a riserva legale): destinazione dell'utile di esercizio per un importo pari a quello dell'utile su cambi non realizzato a riserva non distribuibile

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI CIVILISTICI

#### **Art. 2426 N. 8-*bis* Codice Civile – Principio Contabile n. 26**

##### **Destinazione utile a riserva non distribuibile**

- Utile su cambi non realizzato > utile di esercizio (al netto della destinazione a riserva legale): tutto l'utile di esercizio va iscritto nella riserva non distribuibile
- Perdita di esercizio: nessun importo va iscritto nella riserva non distribuibile neppure vincolando riserve formate in anni precedenti
- Utile su cambi non realizzato > riserva non distribuibile già iscritta in esercizi precedenti: la riserva non distribuibile va integrata
- Utile su cambi non realizzato < riserva non distribuibile già iscritta in esercizi precedenti: l'eccedenza della riserva non distribuibile va riclassificata in una riserva liberamente distribuibile
- Perdita su cambi non realizzata: l'intera riserva non distribuibile già iscritta in esercizi precedenti va riclassificata in una riserva liberamente distribuibile

## **OPERAZIONI IN VALUTA**

### **PROFILI FISCALI**

**Art. 9 c.2 – Art. 110 c.2 e 3 DPR 917/86**

- Per la determinazione dei redditi e delle perdite i corrispettivi, i proventi, le spese e gli oneri in valuta estera sono valutati secondo il cambio del giorno in cui sono stati percepiti o sostenuti o del giorno antecedente più prossimo e, in mancanza, secondo il cambio del mese in cui sono stati percepiti o sostenuti
- I corrispettivi, i proventi, le spese e gli oneri in valuta estera percepiti o effettivamente sostenuti in data precedente si valutano con riferimento a tale data
- La valutazione secondo il cambio alla data della chiusura dell'esercizio dei crediti e dei debiti in valuta, anche sotto forma di obbligazioni, non assume rilevanza

## OPERAZIONI IN VALUTA

# PROFILI FISCALI

### Fiscalità differita

La rilevazione di utili o perdite su cambi non realizzati, alla data di chiusura dell'esercizio, non rileva fiscalmente



Fiscalità differita (solo ai fini Ires)



Perdite su cambi non realizzate:  
variazione in aumento nel modello  
Unico e conseguente rilevazione del  
credito per imposte anticipate



Utili su cambi non realizzati:  
variazione in diminuzione nel  
modello Unico e conseguente  
rilevazione del fondo imposte  
differite

**N.B. E' ALTRESI' NECESSARIO COMPILARE IL QUADRO RV SEZIONE I DEL MODELLO UNICO**

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI FISCALI

Crediti, sia immobilizzati che circolanti – Debiti, sia a breve che a lungo termine	Gli utili e le perdite su cambi non realizzati non sono riconosciuti fiscalmente
Disponibilità liquide	Nessuna variazione fiscale in quanto le differenze cambi sono considerate realizzate poiché il saldo liquido è trasformabile, in qualunque momento, in moneta di conto al cambio corrente
Immobilizzazioni immateriali e materiali	Nessuna variazione fiscale da valutazione; eventuali variazioni in aumento nel modello Unico per svalutazioni rispetto al costo
Partecipazioni iscritte al costo nelle immobilizzazioni finanziarie o nell'attivo circolante	Nessuna variazione fiscale da valutazione; eventuali variazioni in aumento nel modello Unico per svalutazioni rispetto al costo



## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI FISCALI

Titoli iscritti nell'attivo circolante o nell'attivo immobilizzato	Gli utili e le perdite su cambi non realizzati non sono riconosciuti fiscalmente
Rimanenze di merci o materie acquistate con prezzo valuta	Nessuna variazione fiscale da valutazione; eventuali variazioni in aumento nel modello Unico per svalutazioni rispetto al costo
Lavori in corso su ordinazione valutati con il criterio della percentuale di completamento	Nessuna variazione fiscale da valutazione; il valore della commessa convertita al cambio del 31/12 è riconosciuto fiscalmente

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI FISCALI

Lavori in corso su ordinazione valutati con il criterio della commessa completata	Nessuna variazione fiscale da valutazione; il valore della commessa convertita al cambio del 31/12 è riconosciuto fiscalmente
Anticipi/acconti ricevuti o corrisposti a fronte di beni e servizi	Nessuna variazione fiscale da valutazione
Ratei attivi e passivi	Nessuna variazione fiscale da valutazione
Risconti attivi e passivi	Nessuna variazione fiscale da valutazione

## OPERAZIONI IN VALUTA PROFILI FISCALI E CONTABILI

### Esempio

La società Alfa in data 10/09/2016 vende beni per 2.500,00 USD (cambio Euro/USD 1,25); in data 31/12/16 il credito non risulta incassato e il suo valore di realizzo stimato è pari a 2.500,00 USD (cambio Euro/USD al 31/12/16 1,14). Il credito è incassato in data 10/09/2017 per 2.500,00 USD (cambio Euro/USD 1,16)

- Valore di iscrizione del credito: 2.000,00 (2.500,00/1,25)
- Valore al 31/12/16: 2.200,70 (2.500,00/1,18)
- Valore alla data di incasso del credito: 2.155,17 (2.500,00/1,16)
- Utile non realizzato al 31/12/16: 200,70 (2.200,70-2.000,00)
- Variazione in diminuzione fiscale al 31/12/16: 200,70
- Imposte differite al 31/12/16: 55,19 (200,70 x 27,50%)
- Utile realizzato al 10/09/17: 155,17 (2.155,17-2.000,00)
- Variazione in aumento fiscale al 31/12/16: 200,70

#### Scritture contabili 2016:

- Crediti v/clienti esteri @ Ricavi	2.000,00
- Clienti c/adeguamento valutario @ Utili su cambi non realizzati	200,70
- Imposte differite @ F.do imposte differite	55,19

## OPERAZIONI IN VALUTA

### PROFILI FISCALI E CONTABILI

#### Esempio

##### Scritture contabili 2017:

-	Perdite su cambi non realizzate @ Clienti c/adeguamento valutario	200,70	
-	Banca c/c @ Diversi	2.155,17	
	Crediti v/clienti esteri		2.000,00
	Utili su cambi realizzati		155,17
-	F.do imposte differite @ Imposte differite		55,19