

## Contabilizzazione dei derivati in bilancio in applicazione della Direttiva 2013/34/EU recepita con D.lgs 139/2015 che introduce il punto 11-bis all'art. 2426 del c.c

Vengono presi in considerazione in questa sede esclusivamente gli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari attesi (IRS) e analizzata anche l'ipotesi in cui non possano essere considerati di copertura e quindi speculativi.

Inoltre è presa in considerazione sia l'ipotesi di sottoscrizione in data antecedente all'entrata in vigore della norma nuova norma (01/01/2016), che successiva.

### CASO 1

Derivato **IRS sottoscritto prima del 01/01/2016**, non rilevato in bilancio, considerato di tipo speculativo o interamente inefficace per la copertura

**Regola generale:** le variazioni del fair value vanno imputate al conto economico

#### **Bilancio 01/01/2016**

Fair Value IRS all'01/01/2016 pari a – 100

Scritture contabili:

-----	-----	-----
<i>Utili (Perdite) portate a nuovo (A.VIII)</i>	<i>a Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>100</i>
-----	-----	-----
<i>Crediti per imposte anticipate (CII 5-ter)</i>	<i>a Utili (Perdite) portate a nuovo (A.VIII)</i>	<i>24</i>
-----	-----	-----

S/P	
24	100 (B.3)
	-----
	-76 (A.VIII)

C/E	
0	0
	-----

Si segnala che la voce (A.VIII) è una perdita a tutti gli effetti e dunque può incidere anche significativamente sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto con tutte le eventuali conseguenze previste dagli artt. 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 del cc.

**Bilancio 31/12/2016**

Fair Value IRS al 31/12/2016 pari a – 70

Durante il 2016 l'azienda ha pagato un differenziale di tassi sull'IRS pari a 10

Scritture contabili:

-----		-----	-----
<i>Oneri finanziari</i>	<i>a</i>	<i>Banca</i>	<i>10</i>
-----		-----	-----
<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>a</i>	<i>Rivalutazione str. derivati (18.d)</i>	<i>30</i>
-----		-----	-----
<i>Imposte differite/anticipate (CE 20)</i>	<i>a</i>	<i>Crediti per imposte anticipate (CII 5-ter)</i>	<i>7</i>
-----		-----	-----

S/P		C/E	
17(CII 5-ter)	70 (B.3)	10	30 (D.18.d)
	10		

**N.B.** la voce (D.18.d) anche se va rilevata contabilmente nei ricavi del conto economico è neutra fiscalmente nell'esercizio. Mentre gli oneri finanziari sono sempre fiscalmente deducibili nell'esercizio

IRS estinto anticipatamente nel 2017 (Fari Value negativo pari a – 50)

Scritture contabili:

-----		-----	-----
<i>Strumenti derivati passivi (B3)</i>	<i>a</i>	<i>Banca</i>	<i>50</i>
-----		-----	-----
<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>a</i>	<i>Rivalutazione str. derivati (18.d)</i>	<i>20</i>
-----		-----	-----
<i>Imposte differite/anticipate (CE 20)</i>	<i>a</i>	<i>Crediti per imposte anticipate (CII 5-ter)</i>	<i>17</i>
-----		-----	-----

S/P		C/E	
	0	17	20 (18.d)
	50		
	-----		
	0		

**N.B.** Alla chiusura del derivato fiscalmente si otterrà:  $- 100 + 30 + 20 = - 50$  perdita fiscalmente deducibile nell'esercizio

Derivati già rilevati in bilancio al 31/12/2015

Le aziende che avevano già effettuato al 31/12/2015 l'accantonamento a fondo rischi ed oneri ( è il caso magari di quelle con derivati speculativi in perdita) non applicheranno le scritture contabili di apertura previste nel caso 1 non dovendo registrare una perdita da portare a nuovo.

Fiscalità per derivati ante 2016 di tipo speculativo

Per quanto riguarda i derivati speculativi non iscritti a bilancio al 31/12/2015, la rilevazione della fiscalità avviene al momento del realizzo, gli utili quando vengono incassati e le perdite pagate.

Eventuali derivati con Fair value negativi già precedentemente iscritti in bilancio al 31/12/2015 con fondo rischi, rilevano la fiscalità solo al momento della chiusura che avviene con il saldo e con i limiti previsti dal co. 3 art. 112 del TUIR

## CASO 2 ex 5

Derivato IRS sottoscritto dal 01/01/2016 in poi considerato di tipo speculativo o interamente inefficace per la copertura

**Regola generale:** le variazioni del fair value vanno imputate al conto economico

Fair Value IRS sottoscritto il 30/04/2016 pari a – 100 (di cui – 5 dovuti a costi impliciti)

Scritture contabili:

-----		-----	-----
<i>Svalutazione derivati (19.d)</i>	<i>a</i>	<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>100</i>
-----		-----	-----

S/P		C/E	
	100(B.3)	100(19.d)	
	0		

### Bilancio 31/12/2016

Fair Value IRS al 31/12/2016 pari a – 70

Durante il 2016 l'azienda ha pagato un differenziale di tassi sull'IRS pari a 10

Scritture contabili:

-----		-----	-----
<i>Oneri finanziari</i>	<i>a</i>	<i>Banca</i>	<i>10</i>
-----		-----	-----
<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>a</i>	<i>Rivalutazione str. derivati (18.d)</i>	<i>30</i>
-----		-----	-----

S/P	C/E
70(B.3)	100(19.d)    30 (18.d)
	10
-100(A.VIII)	

**N.B.** in questo caso i costi impliciti NON vanno ripartiti pro quota con i risconti attivi ma vanno tutti a conto economico nell'anno di sottoscrizione

IRS estinto anticipatamente nel 2017 (Fari Value negativo pari a – 50)

Scritture contabili:

Strumenti derivati passivi (B3)	a	Banca	50
Strumenti derivati passivi (B.3)	a	Rivalutazione str. derivati (D.18.d)	20

S/P	C/E
0	20(18.d)
0	
50	
0	

Fiscalita' per derivati sottoscritti dal 2016 di tipo speculativi

Tutte le imputazioni fatte al conto economico hanno rilevanza fiscale senza limiti. Si applica l'art. 112 co. 4 del TUIR.

### CASO 3 ex 2

Derivato IRS sottoscritto prima del 01/01/2016, non rilevato in bilancio, considerato interamente copertura

**Regola generale:** le variazioni del fair value vanno imputate al patrimonio netto

#### Bilancio 01/01/2016

Fair Value IRS all'01/01/2016 pari a – 100

Scritture contabili, tenendo conto dell'effetto fiscale differito (Ires 24%):

-----	-----	-----
<i>Riserva cop. Flussi fin. attesi (A.VII)</i>	<i>a Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>100</i>
-----	-----	-----
<i>Crediti per imposte differite attive</i>	<i>a Riserva cop. Flussi fin. attesi (A.VII)</i>	<i>24</i>
-----	-----	-----

S/P	
24	100(B.3)
	-----
	- 76 (A.V.II)

C/E	
0	0

Si rammenta che la voce (A.VII), riserva di patrimonio, che deriva dalla valutazione al fair value di derivati utilizzati a copertura dei flussi finanziari non è considerata nel computo del P.N. ai fini degli artt. 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 del c.c. e se positive non sono disponibili e non utilizzabili per la copertura delle perdite

Inoltre secondo l'OIC 32 punto 29. Pag. 7 la riserva di copertura dei flussi finanziari attesi va inserita al netto degli effetti fiscali differiti.

## Bilancio 31/12/2016

Fair Value IRS al 31/12/2016 pari a – 70

Durante il 2016 l'azienda ha pagato un differenziale di tassi sull'IRS pari a 10

Scritture contabili:

-----		-----		-----
<i>Oneri finanziari</i>	<i>a</i>	<i>Banca</i>		<i>10</i>
-----		-----		-----
<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>a</i>	<i>Riserva cop. Flussi fin. attesi (A.VII)</i>		<i>30</i>
-----		-----		-----
<i>Riserva cop. Flussi fin. attesi (A.VII)</i>	<i>a</i>	<i>Crediti per imposte anticipate (CII 5-ter)</i>		<i>7</i>
-----		-----		-----

S/P	
17 CII5-ter	70 (B.3)
	10
	-----
	-53 (A.VII)

C/E	
10	-----

IRS estinto anticipatamente nel 2017 (Fair Value negativo pari a – 50) si omettono gli effetti fiscali differiti sulla voce A.VII

Scritture contabili:

-----		-----	-----
<i>Oneri finanziari</i>	<i>a</i>	<i>Banca</i>	<i>50</i>
-----		-----	-----
<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>a</i>	<i>Riserva cop. Flussi fin. attesi (A.VII)</i>	<i>70</i>
-----		-----	-----
<i>Riserva cop. Flussi fin. attesi (A.VII)</i>	<i>a</i>	<i>Crediti per imposte anticipate (CII 5-ter)</i>	<i>17</i>
-----		-----	-----

S/P	C/E
0	50
50	
0	

Fiscalita' per derivati ante 2016 di copertura

I derivati di copertura non iscritti a bilancio al 31/12/2015, non hanno limiti alla deducibilità dei componenti negativi, concorrono a formare reddito sia i componenti negativi che positivi come prevede l'art. 112 co. 4 del TUIR. Si ricorda che la riserva di copertura dei flussi finanziari attesi voce A.VII va inserita al netto degli effetti fiscali differiti.

Si precisa che:

Alle micro-imprese non si applicano le nuove regole in tema di contabilizzazione dei derivati art. 2426 co.1 n. 11-bis. Si continua ad applicare la normativa previgente. Per il principio della prudenza un fondo rischi e oneri andrebbe fatto sui derivati speculativi che presentano un fair value negativo. Per micro-imprese si intendono le aziende che non superano 2 di questi 3 elementi : 1) tot. Attivo 175.000 euro 2) ricavi 350.000 euro 3) dipendenti 5 unità

## CASO 4

Derivato IRS sottoscritto dal 01/01/2016 in poi considerato di copertura

IRS sottoscritto in data 30/04/2016 (durata 5 anni) con Fair Value pari a – 5 dovuti esclusivamente a costi impliciti.

Essendo il Fair value pari a 0 per la parte di efficacia non viene effettuata inizialmente nessuna scrittura contabile ai fini della costituzione della riserva dei flussi finanziari attesi.

Il F.V. – 5 è dovuto esclusivamente a costi impliciti

Nel rispetto del principio di competenza la ripartizione dei costi impliciti a conto economico su derivati pluriennali ( sia di copertura che di speculazione) può essere fatto attraverso l'utilizzo dei risconti attivi.

Il rilascio annuale al conto economico può seguire la logica a quote costanti o meglio con imputazione pro-tempore del costo implicito effettivo soprattutto in presenza di un ammortamento.

Scritture contabili:

-----		-----	-----
<i>Svalutazione derivati (19.d)</i>	<i>a</i>	<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>5</i>
-----		-----	-----

S/P	
0	5(B.3)
	-----
	0

C/E	
5 (19.d)	0
	-----

## Bilancio 31/12/2016

Il Fair value IRS – 45 ( di cui – 5 costi impliciti con rilascio a conto economico in 5 anni a quote costanti)

Scritture contabili:

-----		-----	-----
<i>Riserva cop. Flussi fin attesi (A.VII)</i>	<i>a</i>	<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>40</i>
-----		-----	-----
<i>Crediti per imposte anticipate (CII 5-ter)</i>	<i>a</i>	<i>Riserva cop. Flussi fin attesi (A.VII)</i>	<i>10</i>
-----		-----	-----
<i>Risconti attivi</i>	<i>a</i>	<i>Svalutazione derivati (19.d)</i>	<i>4</i>
-----		-----	-----

S/P		C/E	
10 CII %-ter	45(B.3)	5 (19.d)	4 (19.d)
4			
	-30 (A.VII)		

## IRS estinto nel 2017

(Fair Value negativo pari a – 30 di cui 26 esclusivamente dovuto a quota inefficacia e 4 a costi impliciti )

Scritture contabili:

-----		-----	-----
<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>a</i>	<i>Riserva cop. Flussi fin attesi (A.VII)</i>	<i>40</i>
-----		-----	-----
<i>Riserva cop. Flussi fin attesi (A.VII)</i>	<i>a</i>	<i>Crediti per imposte anticipate (CII 5-ter)</i>	<i>10</i>
-----		-----	-----
<i>Svalutazione derivati (19.d)</i>	<i>a</i>	<i>Risconti attivi</i>	<i>4</i>
-----		-----	-----

-----		-----	-----
<i>Oneri finanziari</i>	<i>a</i>	<i>Banca</i>	<i>30</i>
-----		-----	-----
<i>Strumenti derivati passivi (B.3)</i>	<i>a</i>	<i>Rivalutazione strumenti derivati (18.d)</i>	<i>5</i>
-----		-----	-----

S/P		C/E	
	0(B.3)	4 (19.d)	5 (18.d)
	30	30	
	-----		
	0 (A.VII)		