

Bruxelles, 24 luglio 2026  
(OR. en)

12186/26  
ADD 1

DRS 28  
ECOFIN 1050  
EF 216

#### NOTA DI TRASMISSIONE

|                |                                                                                                             |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Origine:       | Commissione europea                                                                                         |
| Data:          | 17 luglio 2026                                                                                              |
| Destinatario:  | Segretariato generale del Consiglio                                                                         |
| n. doc. Comm.: | D(2026) 117053 annex                                                                                        |
| Oggetto:       | ALLEGATO Conversione nella moneta di presentazione di un'economia iperinflazionata<br>Modifiche allo IAS 21 |

Si trasmette in allegato, per le delegazioni, il documento D(2026) 117053 annex.

All.: D(2026) 117053 annex

**IT**

**D117053/1**

**ALLEGATO**

**Conversione nella moneta di presentazione di  
un'economia iperinflazionata  
Modifiche allo IAS 21**

## Modifiche allo IAS 21 *Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere*

I paragrafi 39, 42, 44, 47 e 55 sono modificati. Sono aggiunti i paragrafi 41A–41B, 47A, 53A–53B, 54A e 60O–60P.

### Utilizzo di una moneta di presentazione diversa dalla valuta funzionale

#### Conversione in moneta di presentazione

- ...
- 39 Quando la valuta funzionale e la moneta di presentazione dell'entità differiscono e sono le valute di economie non iperinflazionate, la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico dell'entità devono essere convertiti nella moneta di presentazione utilizzando le seguenti procedure:
- a) attività e passività di ogni prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria presentato (ossia inclusi i dati comparativi) devono essere convertite al tasso di chiusura alla data di tale prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria;
  - b) ricavi e costi per ogni prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio e le altre componenti di conto economico complessivo (ossia inclusi i dati comparativi) devono essere convertiti ai tassi di cambio alle date delle operazioni; e
  - c) tutte le risultanti differenze di cambio devono essere rilevate nelle altre componenti di conto economico complessivo.
- ...
- 41A Quando la valuta funzionale dell'entità è la valuta di un'economia non iperinflazionata ma la sua moneta di presentazione è la valuta di un'economia iperinflazionata, la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico dell'entità devono essere convertiti nella moneta di presentazione convertendo tutti gli importi (ossia attività, passività, voci del patrimonio netto, ricavi e costi, inclusi i dati comparativi) al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente.
- 41B Quando l'economia la cui valuta è la moneta di presentazione dell'entità cessa di essere iperinflazionata e la valuta funzionale dell'entità continua a essere la valuta di un'economia non iperinflazionata, l'entità non deve più applicare il paragrafo 41A e deve invece applicare il paragrafo 39. L'entità deve procedere in tal senso prospetticamente a partire dall'inizio dell'esercizio in cui l'economia cessa di essere iperinflazionata; in altre parole, non deve riconvertire gli importi risalenti a prima dell'inizio dell'esercizio.
- 42 Quando la valuta funzionale e la moneta di presentazione dell'entità differiscono e la valuta funzionale dell'entità è quella di un'economia iperinflazionata, la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico dell'entità devono essere convertiti nella moneta di presentazione utilizzando le seguenti procedure:
- a) tutti gli importi (ossia attività, passività, voci di patrimonio netto, ricavi e costi, inclusi i dati comparativi) devono essere convertiti al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente, eccetto che
  - b) quando gli importi sono convertiti nella valuta di un'economia non iperinflazionata, gli importi comparativi devono essere quelli che sono presentati come importi dell'anno corrente nel bilancio dell'anno precedente pertinente (ossia non rettificati per variazioni successive nel livello di prezzo o variazioni successive nei tassi di cambio).
- ...

#### Conversione di una gestione estera

- 44 I paragrafi 45–47A, oltre ai paragrafi 38–43, si applicano quando la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico di una gestione estera sono convertiti in una moneta di presentazione così che la gestione estera possa essere inclusa nel bilancio dell'entità che redige il bilancio con il consolidamento o il metodo del patrimonio netto.

- ...
- 47      Qualsiasi avviamento derivante dall'acquisizione di una gestione estera e qualsiasi rettifica al fair value (valore equo) dei valori contabili di attività e passività derivante dall'acquisizione di quella gestione estera devono essere contabilizzati come attività e passività della gestione estera. Quindi devono essere espressi nella valuta funzionale della gestione estera ed essere convertiti al tasso di chiusura secondo quanto previsto dai paragrafi 39, 41A e 42.
- 47A     Quando la valuta funzionale e la moneta di presentazione dell'entità sono la valuta di un'economia iperinflazionata (o sono le valute di economie iperinflazionate diverse) e l'entità converte la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico di una gestione estera la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata, l'entità non deve applicare il paragrafo 41A agli importi comparativi di tale gestione estera. L'entità deve invece rideterminare gli importi comparativi di quella gestione estera inclusi nel bilancio da essa precedentemente pubblicato utilizzando l'indice generale dei prezzi che la stessa applica ai dati corrispondenti del precedente esercizio conformemente al paragrafo 34 dello IAS 29.
- ...

## Informazioni integrative

---

- ...
- 53A     L'entità che applica il paragrafo 41A per convertire la sua situazione patrimoniale-finanziaria e il suo risultato economico o la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico di una gestione estera deve indicare il fatto che tutti gli importi (ossia attività, passività, voci del patrimonio netto, ricavi e costi e, se non si applica il paragrafo 47A, i dati comparativi) riportati nel suo bilancio, o la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico delle sue gestioni estere, sono stati convertiti al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente.
- 53B     Quando la valuta funzionale dell'entità è quella di un'economia iperinflazionata, e l'entità applica i paragrafi 41A e 47A per convertire la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico delle sue gestioni estere, la stessa deve fornire un riepilogo dei dati economico-finanziari sulle sue gestioni estere che consenta agli utilizzatori del bilancio di valutare l'effetto di tali gestioni estere sulla situazione patrimoniale-finanziaria e sul risultato economico dell'entità stessa. L'entità deve contrassegnare il riepilogo comparativo dei dati economico-finanziari sulle sue gestioni estere per indicare che lo ha stilato utilizzando l'indice generale dei prezzi che essa applica ai dati corrispondenti del precedente esercizio conformemente al paragrafo 34 dello IAS 29.
- ...
- 54A     L'entità che applica il paragrafo 41B deve indicare il fatto che la sua moneta di presentazione ha cessato di essere la valuta di un'economia iperinflazionata.
- 55      Quando presenta il bilancio in una valuta che è differente dalla valuta funzionale, l'entità deve presentare il bilancio come conforme agli IFRS soltanto se questi sono conformi a tutte le disposizioni degli IFRS, incluso il metodo di conversione esposto nei paragrafi 39, 41A, 42 e 47A.
- ...

## Data di entrata in vigore e disposizioni transitorie

---

- ...
- 60O     *Conversione nella moneta di presentazione di un'economia iperinflazionata*, pubblicato nel novembre 2025, ha aggiunto i paragrafi 41A–41B, 47A, 53A–53B, 54A e 60P e ha modificato i paragrafi 39, 42, 44, 47 e 55. L'entità deve applicare tali modifiche ai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2027 o in data successiva. È consentita l'applicazione anticipata delle modifiche. Se l'entità applica queste modifiche a partire da un esercizio precedente, tale fatto deve essere indicato.
- 60P     Nell'applicare *Conversione nella moneta di presentazione di un'economia iperinflazionata*:
- a)      l'entità la cui valuta funzionale e la cui moneta di presentazione sono la valuta di un'economia iperinflazionata (o sono le valute di economie iperinflazionate diverse) e che converte la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico di gestioni estere la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata deve:
- i)       applicare le modifiche dall'inizio dell'esercizio in cui essa le applica per la prima volta;

- ii) rideterminare gli importi comparativi delle sue gestioni estere inclusi nel bilancio precedentemente pubblicato dall'entità utilizzando l'indice generale dei prezzi che essa applica ai dati corrispondenti conformemente al paragrafo 34 dello IAS 29; e
  - iii) fornire un riepilogo comparativo dei dati economico-finanziari sulle sue gestioni estere e contrassegnarlo per indicare che essa lo ha stilato applicando il punto ii);
- b) a eccezione di quanto specificato alla lettera a), l'entità deve applicare le modifiche retroattivamente, secondo quanto previsto dallo IAS 8; e
- c) l'entità non è tenuta a fornire i dati che sarebbero altrimenti richiesti dal paragrafo 28, lettera f), dello IAS 8. Analogamente, l'entità che applica l'IFRS 19 *Società controllate senza responsabilità pubblica: informativa di bilancio* non è tenuta a presentare le informazioni richieste dal paragrafo 178, lettera f), dell'IFRS 19.

## Modifiche ad altri Principi contabili IFRS

### **IFRS 19 Società controllate senza responsabilità pubblica: informativa di bilancio**

|                                                  |
|--------------------------------------------------|
| Sono aggiunti i paragrafi 219A–219B, 220A e A4A. |
|--------------------------------------------------|

#### **Disposizioni in materia di informativa**

---

...

#### **IAS 21 Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere**

...

- 219A L'entità che applica il paragrafo 41A dello IAS 21 per convertire la sua situazione patrimoniale-finanziaria e il suo risultato economico o la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico di una gestione estera deve indicare il fatto che tutti gli importi (ossia attività, passività, voci del patrimonio netto, ricavi e costi e, se non si applica il paragrafo 47A dello IAS 21, i dati comparativi) riportati nel suo bilancio, o la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico delle sue gestioni estere, sono stati convertiti al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente.
- 219B Quando la valuta funzionale dell'entità è quella di un'economia iperinflazionata, e l'entità applica i paragrafi 41A e 47A dello IAS 21 per convertire la situazione patrimoniale-finanziaria e il risultato economico delle sue gestioni estere, la stessa deve fornire un riepilogo dei dati economico-finanziari sulle sue gestioni estere. L'entità deve contrassegnare il riepilogo comparativo dei dati economico-finanziari sulle sue gestioni estere per indicare che lo ha stilato utilizzando l'indice generale dei prezzi che essa applica ai dati corrispondenti del precedente esercizio conformemente al paragrafo 34 dello IAS 29.
- ...
- 220A L'entità che applica il paragrafo 41B dello IAS 21 deve indicare il fatto che la sua moneta di presentazione ha cessato di essere la valuta di un'economia iperinflazionata.

...

## Appendice A – Data di entrata in vigore e disposizioni transitorie

...

### **Modifiche allo IAS 21 *Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere***

...

- A4A     *Conversione nella moneta di presentazione di un'economia iperinflazionata*, pubblicato nel novembre 2025, ha modificato lo IAS 21 *Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere* e ha aggiunto i paragrafi 219A–219B e 220A. Le disposizioni transitorie per i paragrafi 219A–219B e 220A sono esposte nel paragrafo 60P dello IAS 21. L'entità deve applicare tali modifiche quando applica le modifiche allo IAS 21.

## IAS 29 Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate

I paragrafi 8 e 34 sono modificati.

### Rideterminazione dei valori del bilancio

---

- ...
- 8 Il bilancio dell'entità la cui valuta funzionale è la valuta di un'economia iperinflazionata, sia che l'entità utilizzi il criterio dei costi storici sia che utilizzi quello dei costi correnti, deve essere esposto nell'unità di misura corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Anche i dati corrispondenti riferiti al periodo precedente richiesti dall'IFRS 18 *Presentazione e informativa di bilancio*, e qualsiasi informazione riguardante precedenti periodi, devono essere esposti nell'unità di misura corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Al fine di presentare gli importi comparativi in una moneta di presentazione diversa, si applicano il paragrafo 41A, il paragrafo 42, lettera b), e i paragrafi 43 e 47A dello IAS 21 *Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere*.

...

### Dati corrispondenti

- 34 I dati corrispondenti del precedente esercizio, siano essi espressi in base al criterio dei costi storici o dei costi correnti, sono rideterminati applicando un indice generale dei prezzi in modo che i valori comparativi siano presentati nell'unità di misura corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Anche l'informativa riguardante gli esercizi precedenti è espressa nell'unità di misura corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Al fine di presentare gli importi comparativi in una moneta di presentazione diversa, si applicano il paragrafo 41A, il paragrafo 42, lettera b), e i paragrafi 43 e 47A dello IAS 21.