

**DOCUMENTO A CURA DELLA  
COMMISSIONE PRINCIPI CONTABILI  
dell'Ordine dei Dottori Commercialisti  
ed Esperti Contabili di Milano  
(Presidente Claudia Mezzabotta)**

**Gruppo di studio:**

**Alessandra Alfieri, Matteo Gandini, Christophe Gonnet, Fernando Mastidoro, Barbara Premoli, Gabriele Sandretti, Tiziano Sesana (coordinatore), Giusi Zuccarà**

Il presente documento costituisce risposta alla consultazione pubblica dell'aggiornamento del seguente Principio contabile nazionale:

**OIC XX – Strumenti finanziari derivati**

Di seguito le principali osservazioni:

- Par. 27 c): la voce dell'attivo circolante in cui devono essere classificati gli strumenti finanziari derivati non di copertura non prevede il dettaglio "entro l'esercizio successivo" e si suggerisce pertanto di eliminare tale specifica dal paragrafo 27 c);
- Par. 35: si suggerisce di modificare la seguente frase "*L'utilizzo della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi secondo quanto disposto dai paragrafi 92 e 98 è imputato alla voce di conto economico impattata dai flussi finanziari attesi **quando questi provocano effetti sul risultato d'esercizio***" come segue "*L'utilizzo della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi secondo quanto disposto dai paragrafi 92 e 98 è im-*

*putato alla voce di conto economico impattata dai flussi finanziari attesi nello stesso esercizio o esercizi durante i quali l'attività acquistata o la passività assunta ha un effetto sul conto economico";*

- Par. 87: si suggerisce di modificare il termine “*imputata gradualmente*” con “*imputata sistematicamente*”; sempre nel paragrafo 87 le parole “*lungo la durata dell'operazione di copertura*” va eliminata la ripetizione;
- ESEMPIO EI.2: la formulazione della conclusione dell'esempio non sembra essere stata scritta correttamente e si propone, pertanto, la seguente: “*Se la parte fissa è pagata anticipatamente e non durante il periodo della copertura, ciò è considerato come un estinzione del vecchio contratto di swap e la creazione di un nuovo strumento da valutare secondo l'OIC XX*”.
- ESEMPIO EI.27: tenuto conto dell'utilità della sezione degli Esercizi Illustrativi soprattutto per le piccole e medie imprese, si suggerisce di integrare l'esempio inserendo alcune indicazioni aggiunte quali ad esempio: L'importo di 50 iscritto a voce B11) è dato dalla differenza tra incremento di *fair value* del derivato per 450 (strumento di copertura) e decremento di *fair value* del magazzino per 500 (elemento coperto) risultando quest'ultimo in valore assoluto maggiore, come indicato nel Par. 85. Tale importo è rilevato nella voce di conto economico interessata dall'elemento coperto. La variazione positiva del *fair value* del derivato e la variazione negativa del *fair value* del magazzino sono rilevate rispettivamente nelle sezioni D) 18 d) e D 19 d) come indicato dal Par. 84.
- ESEMPIO EI.28: la data indicata a seguito dell'illustrazione delle voci di bilancio al 31 dicembre 2017 (a pag. 66 del documento) dovrebbe essere 30 giugno 2018 (e non 31 dicembre 2018). Si osserva, inoltre, che l'importo indicato per gli interessi pagati dalla società dovrebbe essere pari a Euro 2.957 e non Euro 2.464.
- Si riterrebbe, infine, utile introdurre un esempio illustrativo di documentazione formale di una relazione di copertura.

Milano, 31 maggio 2016