

The background image shows a row of traditional red wooden houses on stilts, built on a rocky shore next to a body of water. The houses have white window frames and a chimney. The ground is covered in snow, and the sky is a pale, overcast blue. In the distance, snow-capped mountains rise above the water.

IFRS ACCOUNTING STANDARDS
UPDATE
2 | 2026

Lo IASB pubblica *Conversione in una valuta di
presentazione iperinflazionata (Modifiche a IAS 21)*

CONTENUTI

1 Premessa

2 Qual è il problema affrontato dalle modifiche?

3 Le Modifiche

4 Obblighi d'informativa

5 Entrata in vigore e disposizioni transitorie

Premessa

Il 13 novembre 2025 l'International Accounting Standards Board (IASB) ha pubblicato *Conversione in una valuta di presentazione iperinflazionata*, che ha modificato lo IAS 21 *Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere* (le Modifiche).

Le Modifiche specificano le procedure di conversione per un'entità la cui valuta di presentazione è quella di un'economia iperinflazionata.

Le Modifiche sorgono da una richiesta ricevuta dall'IFRS Interpretations Committee (il Comitato) circa l'applicazione dello IAS 21 e dello IAS 29 *Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate*. La richiesta domandava le modalità con cui un'entità, le cui valute funzionali e di presentazione sono quelle di un'economia iperinflazionata, converte il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria di una gestione estera la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata.

Le Modifiche sono accessibili nella pagina [dedicata al progetto](#) sul sito dello IASB.

STATUS

Definitivo

ENTRATA IN VIGORE

1° gennaio 2027

EXECUTIVE SUMMARY

Le Modifiche specificano le procedure di conversione per la conversione da una valuta funzionale che è quella di un'economia non iperinflazionata in una valuta di presentazione che è quella di un'economia iperinflazionata. Le Modifiche riguardano sia la conversione del bilancio di un'entità sia la conversione di una gestione estera in questa situazione.

Entità che si prevede saranno interessate dalle Modifiche

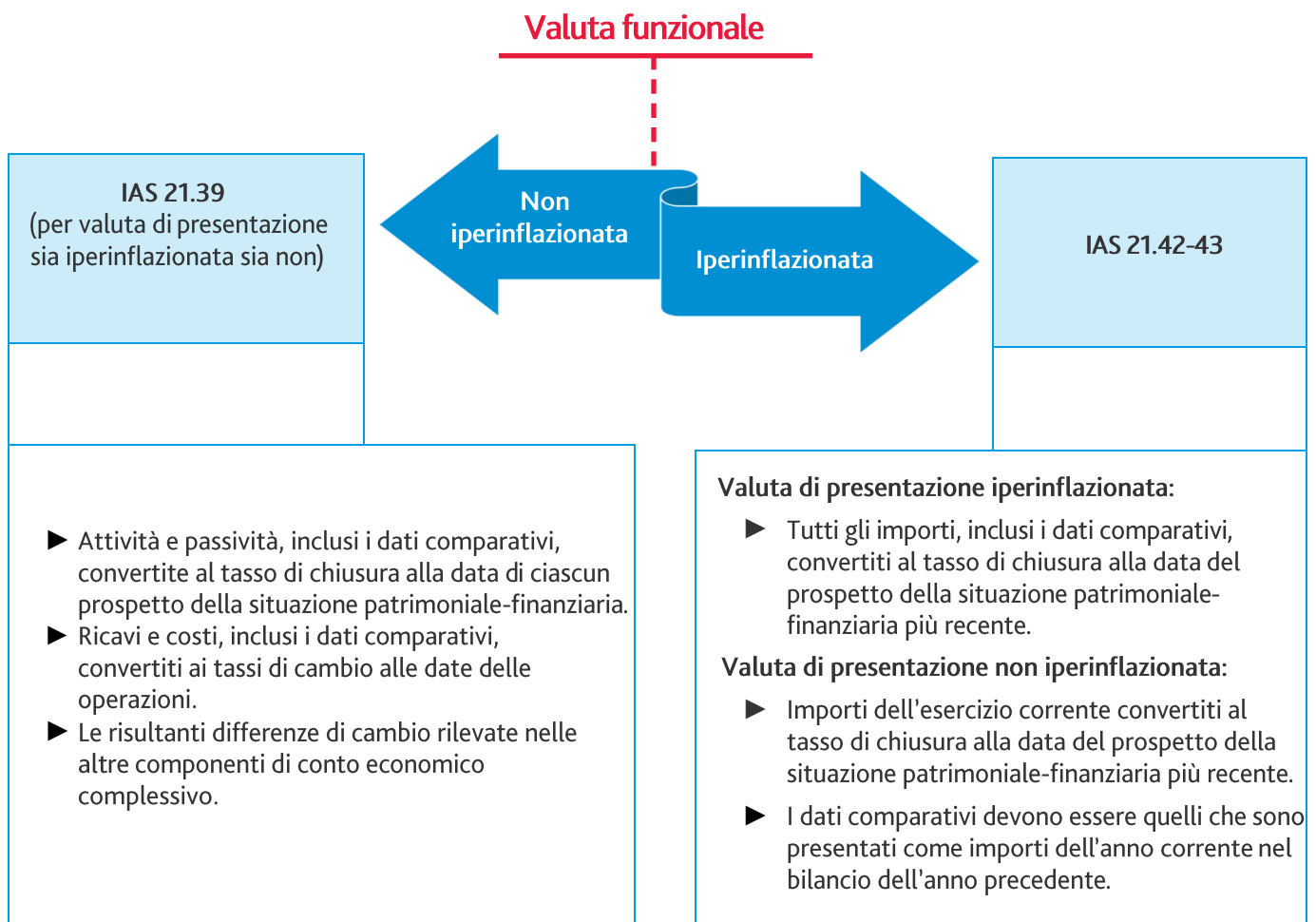
Le Modifiche possono avere un impatto significativo sulle seguenti entità:

- ▶ Entità con una valuta funzionale che è quella di un'economia non iperinflazionata, che converte il suo bilancio in una valuta di presentazione che è quella di un'economia iperinflazionata.
- ▶ Entità con valuta funzionale e di presentazione che è quella di un'economia iperinflazionata, che converte il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria di una gestione estera la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata.

Qual è il problema affrontato dalle Modifiche?

Prima delle Modifiche, lo IAS 21.38-49 forniva disposizioni di conversione per utilizzare una valuta di presentazione diversa dalla valuta funzionale. Lo IAS 21.39 forniva le disposizioni di conversione da seguire quando la valuta funzionale di un'entità **non è** quella di un'economia iperinflazionata e lo IAS 21.42-43 forniva le procedure di conversione da seguire quando la valuta funzionale di un'entità è quella di un'economia iperinflazionata. Queste disposizioni erano altresì applicabili alla conversione del risultato economico e della situazione patrimoniale-finanziaria di una gestione estera.

Le disposizioni dello IAS 21.39 venivano applicate indipendentemente dal fatto che la valuta di presentazione fosse quella di un'economia iperinflazionata o meno.



L'IFRS Interpretations Committee (il Comitato) ha ricevuto una richiesta circa l'applicazione dello IAS 21 e dello IAS 29 quando un'entità, la cui valuta funzionale e di presentazione è quella di un'economia iperinflazionata, converte il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria di una gestione estera la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata. Ad esempio, un'entità la cui valuta funzionale e di presentazione è il peso argentino (che è considerato iperinflazionato alla data della presente pubblicazione), che converte il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria di una controllata la cui valuta funzionale è il dollaro USA.

La richiesta osservava che l'entità, in questa situazione, applicherebbe per la conversione le disposizioni dello IAS 21.39. Si chiedeva al Comitato se, una volta applicate le disposizioni dello IAS 21.39, l'entità è tenuta ad applicare lo IAS 29.26 e lo IAS 29.34 per rideterminare ricavi e costi dell'esercizio corrente e tutti gli importi comparativi della sua gestione estera nell'unità di misura corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Il Comitato ha osservato che le entità seguono diversi trattamenti contabili in questa situazione:

- ▶ Alternativa I: Non rideterminare ricavi e costi dell'esercizio corrente e importi comparativi;
- ▶ Alternativa II: Rideterminare ricavi e costi dell'esercizio corrente e gli importi comparativi utilizzando la variazione dell'indice generale dei prezzi; e
- ▶ Alternativa III: Rideterminare solo gli importi comparativi utilizzando la variazione dell'indice generale dei prezzi.

Durante la sua ricerca, il Comitato ha inoltre osservato una situazione affine in cui un'entità, la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata, presenta il suo bilancio nella valuta di un'economia iperinflazionata. In questa situazione, l'entità ha inoltre applicato lo IAS 21.39 per convertire il suo bilancio. Lo IAS 29 si applica solo ai bilanci delle entità la cui valuta funzionale è quella di un'economia iperinflazionata e pertanto, in questa situazione, lo IAS 29 non era applicabile all'entità.

Le parti interessate hanno osservato che gli importi presentati nella valuta di un'economia iperinflazionata sono utili solo se espressi nell'unità di misura corrente.

Il Comitato ha osservato che quando un'entità converte importi da una valuta funzionale che è quella di un'economia non iperinflazionata in una valuta di presentazione che è quella di un'economia iperinflazionata, l'applicazione delle disposizioni dello IAS 21 non dava luogo a informazioni utili. Il problema contabile era pervasivo in molte giurisdizioni. Pertanto, il Comitato ha suggerito allo IASB uno *standard-setting* di portata limitata.

Lo IASB ha pubblicato un *exposure draft* a luglio 2024, che è rimasto aperto ai commenti fino al 22 novembre 2024.

Dopo aver deliberato sulle risposte ricevute, lo IASB ha pubblicato le Modifiche a novembre 2025.

Le Modifiche

Le Modifiche cambiano lo IAS 21.39 così che le disposizioni ivi contenute si applichino solo quando sia la valuta funzionale che quella di presentazione di un'entità sono quelle di economie non iperinflazionate.

Le Modifiche introducono lo IAS 21.41A che si applica quando la valuta funzionale di un'entità è quella di un'economia non iperinflazionata, ma la sua valuta di presentazione è quella di un'economia iperinflazionata.



ISA 21.41A (**grassetto** aggiunto):

*Quando la valuta **funzionale** di un'entità è la valuta di un'economia **non iperinflazionata** ma la sua valuta di **presentazione** è la valuta di un'economia **iperinflazionata**, il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria dell'entità devono essere convertiti nella valuta di presentazione **convertendo tutti gli importi** (i.e., **attività, passività, voci di patrimonio netto, ricavi e costi, inclusi i dati comparativi**) **al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente**.*

Le Modifiche introducono anche lo IAS 21.47A che si applica quando un'entità, con una valuta funzionale e di presentazione di un'economia iperinflazionata, converte il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria di una gestione estera la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata. Lo IAS 21.47A richiede all'entità di rideterminare gli importi comparativi della gestione estera in conformità allo IAS 29.34.

ISA 21.47A (**grassetto** aggiunto):

*Quando la valuta **funzionale** e di **presentazione** di un'entità sono la valuta di un'economia **iperinflazionata** (o sono le valute di altre economie iperinflazionate) e l'entità converte il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria 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. Al contrario, l'entità **deve rideterminare gli importi comparativi di tale gestione estera** inclusi nel bilancio dell'entità pubblicato in precedenza applicando **l'indice generale dei prezzi** che applica agli importi corrispondenti dell'esercizio precedente in conformità con il paragrafo 34 dello IAS 29.*



Non vi sono modifiche sostanziali alle disposizioni dello IAS 21.42, che si applica quando un'entità la cui valuta funzionale è quella di un'economia iperinflazionata, converte il suo bilancio in una valuta di presentazione diversa.

Le tabelle seguenti riassumono le disposizioni dello IAS 21 dopo le Modifiche con riferimento all'utilizzo di una valuta di presentazione diversa da quella funzionale (le valute iperinflazionate incluse negli esempi sono aggiornate alla data della presente pubblicazione):

I. Conversione del bilancio in una valuta di presentazione diversa

| Valuta di presentazione | Iperinflazionata | Iperinflazionata | Non iperinflazionata | Non iperinflazionata |
|--|--|--|---|--|
| Valuta funzionale | Non iperinflazionata | Iperinflazionata | Non iperinflazionata | Iperinflazionata |
| Esempio | Un'entità la cui valuta funzionale è il dollaro USA presenta il suo bilancio in pesos argentini. | Un'entità la cui valuta funzionale è il peso argentino presenta il suo bilancio in lire turche. | Un'entità la cui valuta funzionale è il dollaro USA presenta il suo bilancio in euro. | Un'entità la cui valuta funzionale è il peso argentino presenta il suo bilancio in dollari USA. |
| Trattato dalle Modifiche? | Sì | No | No | No |
| Paragrafi pertinenti dello IAS 21 | IAS 21.41A | IAS 21.42(a) | IAS 21.39 | IAS 21.42(a)-(b), IAS 21.43 |
| Conversione del risultato economico e della situazione patrimoniale-finanziaria per l'esercizio corrente | Convertiti al tasso di chiusura alla data del più recente prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria (IAS 21.41A) (Si veda l'illustrazione 1). | Convertiti al tasso di chiusura alla data del più recente prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria (IAS 21.42(a)). Dal momento che la valuta funzionale è quella di un'economia iperinflazionata, all'entità si applica lo IAS 29. Pertanto, il bilancio è rideterminato applicando lo IAS 29 prima della conversione (IAS 21.43). | Attività e passività: convertite al tasso di chiusura alla fine dell'esercizio corrente (IAS 21.39(a)). Proventi e oneri: convertiti ai tassi di cambio alle date delle operazioni (IAS 21.39(b)). | Convertiti al tasso di chiusura alla data del più recente prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria (IAS 21.42(a)). Dal momento che la valuta funzionale è quella di un'economia iperinflazionata, all'entità si applica lo IAS 29. Pertanto, il bilancio è rideterminato applicando lo IAS 29 prima della conversione (IAS 21.43). |
| Conversione dei dati comparativi | | | Attività e passività: convertite al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria comparativo (IAS 21.39(a)). Proventi e oneri: convertiti ai tassi di cambio alle date delle operazioni (IAS 21.39(b)). | I dati comparativi devono essere quelli che sono presentati come importi dell'anno corrente nel bilancio dell'anno precedente (ossia non rettificato per variazioni successive nel livello di prezzo o variazioni successive nei tassi di cambio) (IAS 21.42(b)) and (IAS 21.43). |

II. Conversione di una gestione estera

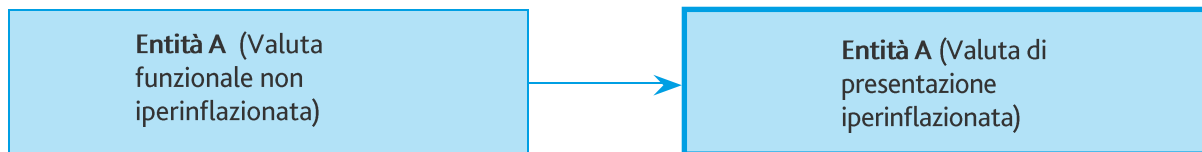
| Valuta funzionale e di presentazione della controllante | Iperinflazionata | Iperinflazionata | Non iperinflazionata | Non iperinflazionata |
|--|--|--|---|--|
| Valuta funzionale della gestione estera | Non iperinflazionata | Iperinflazionata | Non iperinflazionata | Iperinflazionata |
| Esempio | Una controllante la cui valuta funzionale e di presentazione è il peso argentino consolida una controllata la cui valuta funzionale è il dollaro USA. | Una controllante la cui valuta funzionale e di presentazione è il peso argentino consolida una controllata la cui valuta funzionale è la lira turca. | Una controllante la cui valuta funzionale e di presentazione è il dollaro USA consolida una controllata la cui valuta funzionale è l'euro. | Una controllante la cui valuta funzionale e di presentazione è il dollaro USA consolida una controllata la cui valuta funzionale è il peso argentino. |
| Trattato dalle Modifiche? | Sì | No | No | No |
| Paragrafi pertinenti dello IAS 21 | IAS 21.41A e IAS 21.47A | IAS 21.42(a) | IAS 21.39 | IAS 21.42(a)-(b), IAS 21.43 |
| Conversione del risultato economico e della situazione patrimoniale-finanziaria per l'esercizio corrente | Convertiti al tasso di chiusura alla data del più recente prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria (IAS 21.41A). | Convertiti al tasso di chiusura alla data del più recente prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria (IAS 21.42(a)). Dal momento che la valuta funzionale della controllata è quella di un'economia iperinflazionata, alla controllata si applica lo IAS 29. Pertanto, il bilancio della controllata è rideterminato applicando lo IAS 29 prima della conversione (IAS 21.43). | Attività e passività: convertite al tasso di chiusura alla fine dell'esercizio corrente (IAS 21.39(a)). Proventi e oneri: convertiti ai tassi di cambio alle date delle operazioni (IAS 21.39(b)). | Convertiti al tasso di chiusura alla data del più recente prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria (IAS 21.42(a)). Dal momento che la valuta funzionale è quella di un'economia iperinflazionata, all'entità si applica lo IAS 29. Pertanto, il bilancio è rideterminato applicando lo IAS 29 prima della conversione (IAS 21.43). |
| Conversione dei dati comparativi | I dati comparativi della gestione estera inclusi nel bilancio dell'entità pubblicato in precedenza sono rideterminati applicando l'indice generale dei prezzi applicato agli importi corrispondenti per l'esercizio precedente in conformità allo IAS 29.34 (IAS 21.47A). (Si veda l'illustrazione 2). | | Attività e passività: convertite al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria comparativo (IAS 21.39(a)). Proventi e oneri: convertiti ai tassi di cambio alle date delle operazioni (IAS 21.39(b)). | I dati comparativi devono essere quelli che sono presentati come importi dell'anno corrente nel bilancio dell'anno precedente (ossia non rettificato per variazioni successive nei tassi di cambio) (IAS 21.42(B)) e (IAS 21.43). |

Le due illustrazioni seguenti forniscono esempi molto semplificati della conversione del valore contabile di un elemento di immobili, impianti e macchinari in due scenari:

- ▶ Un'entità con una valuta funzionale che è quella di un'economia non iperinflazionata converte il suo bilancio in una valuta di presentazione che è quella di un'economia iperinflazionata
- ▶ Un'entità con una valuta funzionale e di presentazione che è quella di un'economia iperinflazionata converte il bilancio di una gestione estera la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata.

Illustrazione 1: Conversione del bilancio in una valuta di presentazione diversa

(Conversione del bilancio da una valuta funzionale che è quella di un'economia non iperinflazionata a una valuta di presentazione che è quella di un'economia iperinflazionata)



Fattispecie

L'Entità A ha come valuta funzionale NC, che è la valuta di un'economia non iperinflazionata. Presenta il suo bilancio con una valuta di presentazione diversa, la valuta HC, che è quella di un'economia iperinflazionata.

L'Entità A acquista un elemento di immobili, impianti e macchinari (PPE) il 31 dicembre 20X5 per NC1.000. Si ipotizzi che non vi sia ammortamento e che il valore contabile dell'elemento di PPE al 31 dicembre 20X6 continui ad essere NC1.000.

Il tasso di cambio tra NC e HC è come segue:

31 dicembre 20X6: 1 NC = 20 HC

31 dicembre 20X5: 1 NC = 10 HC

Analisi

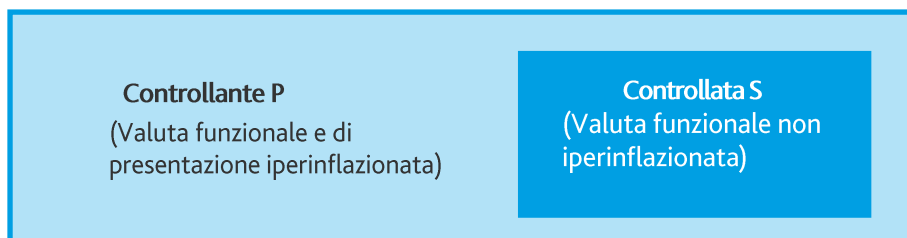
Per convertire il suo bilancio, l'Entità A è tenuta a convertire tutti gli importi, inclusi i dati comparativi, al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente (IAS 21.41A).

Pertanto, l'elemento di PPE andrebbe convertito come segue:

| | 31 dicembre 20X6 | 31 dicembre 20X5 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Tasso di cambio da utilizzare (tasso di chiusura al 31 dicembre 2026) | 1 NC = 20 HC | 1 NC = 20 HC |
| Valore contabile dell'elemento di PPE in NC | NC1.000 | NC1.000 |
| Importo convertito in HC | NC1.000 * 20 = HC20.000 | NC1.000 * 20 = HC20.000 |

Illustrazione 2: Conversione di una gestione estera

(Conversione del bilancio di una controllata la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata, effettuata da una controllante la cui valuta funzionale e di presentazione è quella di un'economia iperinflazionata)



Fattispecie

La controllante P ha HC come valuta funzionale e di presentazione, che è la valuta di un'economia iperinflazionata. Ha una gestione estera, la controllata S. La valuta funzionale della controllata S è LC, che è la valuta di un'economia non iperinflazionata.

La controllante P converte il bilancio della controllata S nella valuta HC a fini di consolidamento.

La controllata S acquista un elemento di PPE il 31 dicembre 20X5 per LC1.000. Si ipotizzi che non vi sia ammortamento e che il valore contabile dell'elemento di PPE al 31 dicembre 20X6 continui ad essere LC1.000.

Il tasso di cambio tra LC e HC è come segue:

31 dicembre 20X6: 1 LC = 20 HC

31 dicembre 20X5: 1 LC = 10 HC

Gli indici generali dei prezzi per la valuta HC erano:

31 dicembre 20X6: 180

31 dicembre 20X5: 100

La controllante P ha convertito il valore contabile dell'elemento di PPE al 31 dicembre 20X5 utilizzando il tasso di cambio a tale data. Pertanto, l'importo convertito al 31 dicembre 20X5 era pari a HC10.000 (ossia LC1.000 * 10).

Analisi

- La controllante P è tenuta a convertire gli importi per l'esercizio corrente al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente (IAS 21.41A).
Pertanto, la controllante P converte l'importo dell'elemento di PPE al 31 dicembre 20X6 al tasso di cambio di 1LC = 20HC. L'importo convertito al 31 dicembre 20X6 è pari a HC20.000.
- La controllante P è tenuta a rideterminare gli importi comparativi della controllata S inclusa nel bilancio della controllata P pubblicato in precedenza applicando l'indice generale dei prezzi (IAS 21.47A).
L'importo comparativo di PPE incluso nel bilancio pubblicato in precedenza relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 20X5 era pari a HC10.000. La controllante P applica a questo importo un indice generale dei prezzi di 180, con aggiustamento di indicizzazione pari a (180/100). Dunque, l'importo rideterminato dell'elemento di PPE al 31 dicembre 20X6 è pari a HC18.000 (ossia HC10.000 * 180/100).

Pertanto, gli importi riguardanti l'elemento di PPE inclusi nel bilancio della controllante P relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2026 sono come segue:

| | 31 dicembre 20X6 | 31 dicembre 20X5 comparativo |
|-----------------|------------------|------------------------------|
| Elemento di PPE | HC20.000 | HC18.000 |

Commento BDO**Valuta di presentazione non iperinflazionata – Differenza nella metodologia di conversione quando si converte in una valuta di presentazione diversa e quando si converte una gestione estera**

Le procedure di conversione da seguire ai sensi dello IAS 21 sono le medesime sia quando si converte il bilancio di un'entità in una valuta di presentazione diversa sia quando si converte il bilancio di una gestione estera in valuta di presentazione diversa a fini di consolidamento da parte dell'entità controllante. Tuttavia, le Modifiche hanno introdotto un'eccezione a questo requisito generale nei casi in cui la valuta di presentazione sia quella di un'economia non iperinflazionata e il bilancio oggetto di conversione sia espresso in una valuta che è quella di un'economia iperinflazionata.

L'eccezione riguarda la conversione dei dati comparativi.

| | Conversione del bilancio di un'entità | Conversione di una gestione estera |
|------------------|---|--|
| Dati comparativi | Convertito al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente (IAS 21.41A). | Gli importi comparativi della gestione estera inclusi nel bilancio dell'entità pubblicato in precedenza vanno rideterminati applicando l'indice generale dei prezzi applicato alle voci corrispondenti dell'esercizio precedente in conformità allo IAS 29.34 (IAS 21.47A). |

Si può vedere questa differenza nei risultati delle illustrazioni 1 e 2 precedenti.

Nell'illustrazione 1, l'importo comparativo di PPE era pari a HC20.000; mentre nell'illustrazione 2, l'importo comparativo era pari a HC18.000.

Nell'*exposure draft* pubblicato a luglio 2024, lo IASB aveva proposto di applicare la stessa metodologia di conversione a entrambe le situazioni di cui sopra – ossia, la conversione di tutti gli importi, inclusi i dati comparativi, sarebbe stata al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente. Tuttavia, le parti interessate hanno sollevato preoccupazioni circa i costi applicativi di questa metodologia per la conversione di una gestione estera. Un'entità che applica questa metodologia per convertire il bilancio di una gestione estera dovrebbe ri-convertire le informazioni comparative e quindi ri-effettuare le procedure di consolidamento per tali informazioni comparative. Pertanto, lo IASB ha deciso di includere l'eccezione nelle Modifiche (IAS 21.BC78-82).

L'applicazione dell'eccezione non è facoltativa. Un'entità è tenuta ad applicare l'eccezione.

La valuta di presentazione smette di essere iperinflazionata

Le Modifiche introducono lo IAS 21.41B, che si applica quando l'economia la cui valuta è la valuta di presentazione dell'entità smette di essere iperinflazionata e la valuta funzionale dell'entità continua a essere quella di un'economia non iperinflazionata. In questo caso, l'entità è tenuta ad applicare lo IAS 21.39 in modo prospettico dalla data di apertura dell'esercizio in cui l'economia smette di essere iperinflazionata. All'entità non è concesso di ri-convertire gli importi che erano sorti prima della data di apertura dell'esercizio.

Obblighi d'informativa

Le Modifiche introducono tre nuovi obblighi d'informativa – IAS 21.53A, IAS 21.53B e IAS 21.54A.

1. Quando un'entità applica lo IAS 21.41A per convertire il suo risultato economico e la sua situazione patrimoniale-finanziaria o il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria di una gestione estera (IAS 21.53A):
 - Comunica il fatto che tutti gli importi (ossia attività, passività, voci di patrimonio netto, ricavi e costi e, se non applica il paragrafo 47A, i dati comparativi) nel suo bilancio, o il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria delle sue gestioni estere, sono stati convertiti al tasso di chiusura alla data del prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria più recente.
2. Quando la valuta funzionale di un'entità è quella di un'economia iperinflazionata e l'entità applica lo IAS 21.41A e lo IAS 21.47A il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria delle sue gestioni estere (IAS 21.53B):
 - Comunica informazioni finanziarie sintetiche
 - Etichetta le informazioni finanziarie sintetiche comparative riguardanti le sue gestioni estere per identificare che l'entità ha predisposto le informazioni applicando l'indice generale dei prezzi che applica alle voci corrispondenti dell'esercizio precedente in conformità allo IAS 29.34.
3. Quando un'entità applica lo IAS 21.41B, ossia quando la sua valuta di presentazione smette di essere iperinflazionata (IAS 21.54A):
 - Comunica il fatto che la valuta di presentazione ha smesso di essere quella di un'economia iperinflazionata.



Entrata in vigore e disposizioni transitorie

Le Modifiche entrano in vigore per gli esercizi aventi inizio il 1° gennaio 2027 o in data successiva; è permessa l'applicazione anticipata.

Le Modifiche sono applicabili retroattivamente in conformità allo IAS 8 *Basis of Preparation of Financial Statements*, con un'eccezione che si applica all'entità la cui valuta funzionale e di presentazione è quella di un'economia iperinflazionata (o quella di un'economia iperinflazionata diversa) e che converte il risultato economico e la situazione patrimoniale-finanziaria di gestioni estere la cui valuta funzionale è quella di un'economia non iperinflazionata. Questa entità è tenuta a:

1. applicare le modifiche dalla data di apertura dell'esercizio in cui applica per la prima volta le Modifiche;
2. rideterminare gli importi comparativi delle sue gestioni estere inclusi nel bilancio dell'entità pubblicato in precedenza applicando l'indice generale dei prezzi che applica alle voci corrispondenti in conformità allo IAS 29.34; e
3. comunicare informazioni finanziarie sintetiche comparative riguardanti le sue gestioni estere ed etichettare tali informazioni per identificare che l'entità le ha predisposte applicando (2).

Questa eccezione non è facoltativa e un'entità è tenuta ad applicarla.

Il seguente esempio illustra l'applicazione di questa eccezione:

ESEMPIO – APPLICAZIONE DELL'ECCEZIONE ALLE DISPOSIZIONI TRANSITORIE

La valuta funzionale e di presentazione della controllante P è HC, che è la valuta di un'economia iperinflazionata. La controllante P ha una controllata, la controllata S. La valuta funzionale della controllata S è NC, che è la valuta di un'economia non iperinflazionata. La controllante P applica per la prima volta le Modifiche all'esercizio che inizia il 1° gennaio 20X7.

Prima dell'applicazione iniziale delle Modifiche, la controllante P ha rideterminato ricavi e costi relativi all'esercizio corrente e gli importi comparativi della gestione estera utilizzando l'indice generale dei prezzi. Pertanto, sono stati rideterminati i ricavi e costi della controllata S per l'anno 20X6 inclusi nel bilancio della controllante P relativo all'anno chiuso il 31 dicembre 20X6.

Per il suo bilancio consolidato relativo all'anno chiuso il 31 dicembre 20X7, applicando l'eccezione nelle disposizioni transitorie, la controllante P sarebbe tenuta a rideterminare gli importi comparativi della controllata S inclusa nel bilancio della controllante P relativo all'anno chiuso il 31 dicembre 20X6 applicando l'indice generale dei prezzi che applica alle voci corrispondenti in conformità allo IAS 29.34.

Se l'eccezione non fosse stata contemplata e le Modifiche fossero state applicabili retroattivamente nella loro interezza, la controllante P avrebbe dovuto determinare gli importi della controllata S per l'anno chiuso il 31 dicembre 20X6 da consolidare per l'anno 20X6 come importi dell'anno corrente in conformità allo IAS 21.41A. Pertanto, la controllante P avrebbe dovuto annullare la rideterminazione effettuata nel 20X6 e convertire tutti gli importi (attività, passività, ricavi e costi) del 20X6 al tasso di chiusura al 31 dicembre 20X6. In seguito, avrebbe dovuto rideterminare questi importi comparativi in conformità allo IAS 21.47A per includerli nel bilancio relativo all'anno chiuso il 31 dicembre 20X7.

L'eccezione prevista consente alla controllante P di considerare gli importi relativi al 20X6 inclusi nel bilancio del 20X6 ai fini dell'applicazione dell'indice generale dei prezzi nel 20X7, indipendentemente dalla metodologia utilizzata per determinare gli importi nel 20X6.



CONTATTI

BDO
Viale Abruzzi, 94
20131 Milano
Tel. 02 58 20 10

financialreportingstandards.helpdesk@bdo.it

BDO è tra le principali organizzazioni internazionali di servizi professionali alle imprese.

Audit | Advisory | Digital | Tax | Law

L'IFRS Accounting Standards Update viene pubblicato con l'intento di tenere aggiornati i clienti sulle novità e approfondimenti dei principi contabili IFRS. Nonostante l'attenzione con cui è stata preparata, la presente pubblicazione deve essere considerata soltanto come un'indicazione di massima e non può, in nessuna circostanza, essere associata, in parte o in toto, ad un'opinione espressa da BDO. Non si deve fare affidamento sulla pubblicazione per trattare situazioni specifiche e non si deve agire, o astenersi dall'agire, sulla base delle informazioni ivi contenute senza un parere professionale specifico. Si prega di rivolgersi alla società membro di BDO della propria area geografica per discutere di queste questioni tenendo conto delle proprie particolari circostanze.

BDO IFR Advisory Limited, Brussels Worldwide Services BV, BDO International Limited e altre società membri di BDO e i rispettivi partner, dipendenti e/o agenti non accettano o non si assumono alcuna responsabilità o dovere di diligenza per qualsiasi perdita derivante da un'azione intrapresa o non intrapresa da chiunque sulla base delle informazioni contenute nella presente pubblicazione o per qualsiasi decisione basata su di esse.

Ciascuna società di BDO International Limited (l'entità che guida la rete BDO), Brussels Worldwide Services BV, BDO IFR Advisory Limited e le società membri è una persona giuridica separata e non risponde degli atti o delle omissioni di un'altra entità della rete. Nulla negli accordi o nelle regole della rete BDO costituisce o implica un rapporto di agenzia o di partenariato tra BDO International Limited, Brussels Worldwide Services BV, BDO IFR Advisory Limited e/o le società membri della rete BDO.

© 2026 BDO IFR Advisory Limited, a UK registered company limited by guarantee. All rights reserved.

Tradotto in italiano nel mese di dicembre 2025 e pubblicato da: BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti. BDO è il marchio utilizzato dal network BDO e dalle singole società indipendenti che ne fanno parte.

BDO Italia S.p.A. si riserva ogni diritto di utilizzo e riproduzione di tutti i contenuti qui riportati. Precisando che è fatto anche divieto di utilizzo degli stessi per addestrare sistemi di intelligenza artificiale.

© 2026 BDO Italia S.p.A. - IFRS Accounting Standards Update - Tutti i diritti riservati.

www.bdo.it

