

l'onere finanziario formato da:

$$\text{Cambio a termine} - \text{cambio del giorno di stipula} \times \text{valore contratto} = (0,769 - 0,667) \times 1.000 = 102$$

Oneri finanziari	a	Ratei passivi	102,00
------------------	---	---------------	--------

b) Registrazione contabile da effettuarsi alla data in cui si riceve la merce:

$$\text{Valore della fornitura} \times \text{cambio del giorno di consegna della merce} = 1.000,00 \times 0,714 = 714$$

Merci c/ acquisti	a	Fornitori	714,00
-------------------	---	-----------	--------

c) Si rettifica il costo di acquisto in base alla *differenza di cambio* tra il giorno di stipula del contratto e quello di consegna della merce =  $1.000,00 \times (0,714 - 0,667)$ . Incrementa il costo di acquisto se il cambio di stipula è favorevole rispetto al cambio di consegna o lo decrementa nel caso contrario:

Fornitori	a	Merci c/ acquisti	47,00
-----------	---	-------------------	-------

d) Viene chiuso il rateo adeguando il debito verso il fornitore:

Ratei passivi	a	Fornitori	102,00
---------------	---	-----------	--------

Riassumendo: Mercii c/ acquisti € 667,00 cambio del giorno di stipula del contratto di copertura  
Fornitori € 769,00 cambio a termine garantito dalla copertura  
Oneri finanziari € 102,00

In pratica per l'acquisto la Soc. A ha sborsato 769, di cui 667 a fronte delle merci e 102 come componente finanziaria per la copertura della differenza di cambio.

#### Esempio di contratti a termine relativi a esposizioni nette in valuta.

La Soc. A ha al 31.12 un credito di \$ 14.000 – cambio storico 0,667 – valore storico € 9.338.

un debito di \$ 10.000 – cambio storico 0,714 – valore storico € 7.140.

Il 5.12 (con il cambio a 0,704) ha stipulato un contratto di copertura a termine con scadenza 5.3 (dell'esercizio succ.) mediante una vendita di \$ 4.000 al cambio di 0,690.

a) Il giorno di sottoscrizione del contratto a termine si registra l'onere (il provento) finanziario formato da:

$$\text{Cambio a termine} - \text{cambio del giorno di stipula} \times \text{valore contratto} = (0,690 - 0,704) \times 4.000 = - 56.$$

Ratei attivi	a	Proventi finanziari	56,00
--------------	---	---------------------	-------

b) alla data di chiusura dell'esercizio si risconta il provento:  $56,00 \times 64 \text{ gg} / 90 \text{ gg}$ .

Proventi finanziari	a	Risconti passivi	39,82
---------------------	---	------------------	-------

c) sempre alla data di chiusura dell'esercizio si convertono il credito e il debito al cambio del 31.12, che si ipotizza 0,671: credito al cambio del 31.12 = € 9.394; debito al cambio del 31.12 = € 6.710.

Cliente Y	a	Utile / perdite su cambi	56,00
-----------	---	--------------------------	-------

Fornitore X	a	Utile / perdite su cambi	430,00
-------------	---	--------------------------	--------

d) sempre alla data di chiusura dell'esercizio si contabilizza l'utile / perdita sul contratto a termine:

$$\text{Cambio al 31.12} - \text{cambio del giorno di stipula} \times \text{valore contratto} = (0,671 - 0,704) \times 4.000 = - 132.$$

Crediti	a	Utile / perdite su cambi	132,00
---------	---	--------------------------	--------

L'utile su cambi totale è di 618 pari a utile su esposizione netta (486) + utile su contratto a termine (132).

## **OPERE, FORNITURE E SERVIZI Ultrannuali e Infrannuali**

Vedi: Lavori in corso su ordinazione.