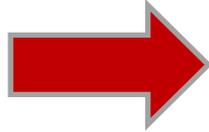


Rendiconto Finanziario

Lezione 5

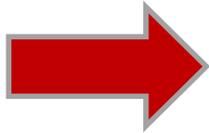
Introduzione – Normativa di Riferimento

D.L. 139/2015:



Inserimento del rendiconto finanziario come prospetto contabile **obbligatorio**, al pari dello Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, che assume, pertanto, una autonoma rilevanza.

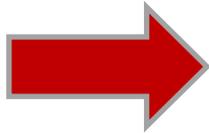
D.L. 139/2015:



Art.2423, Art.2425 ter, Art. 2435 bis, Art. 2435 ter

Introduzione – Normativa di Riferimento

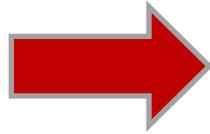
Art.2423



Gli amministratori devono redigere il bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, **dal rendiconto finanziario** e dalla nota integrativa.

Introduzione – Normativa di Riferimento/**Ambito di applicazione**

Art.2425 ter



Dal rendiconto finanziario risultano, per l'esercizio a cui è riferito il bilancio e per quello precedente, l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio, ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, da quella di finanziamento, ivi comprese, con autonoma indicazione, le operazioni con i soci.

***DUPLICE
FUNZIONE***

***Risorsa di
Riferimento***

Definizione – Rendiconto Finanziario (OIC 10)

Il rendiconto finanziario è un prospetto contabile che presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute in un determinato esercizio.



Altre Caratteristiche

- Fornisce informazioni utili per valutare la situazione finanziaria dell'esercizio e la sua evoluzione futura.
- Permette di valutare le disponibilità liquide e le modalità di impiego/copertura, nonché la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve e la capacità di autofinanziarsi.

Definizione – Risorsa finanziaria di riferimento (OIC 10)

Nella redazione del rendiconto finanziario l'OIC 10 dispone che si presentino le variazioni dell'esercizio delle “**disponibilità liquide**”.

Nella accezione di disponibilità liquide l'OIC 10 comprende:

- il denaro posseduto nelle casse contanti, i valori bollati e gli assegni
- i valori in cassa espressi in valuta estera
- le disponibilità presso i depositi bancari e postali attivi.



non costituiscono disponibilità liquide le cambiali attive in portafoglio, i titoli a breve termine, di Stato e di terzi, i cosiddetti “sospesi di cassa”, gli scoperti di conto corrente ed i saldi attivi delle gestioni accentrate di tesoreria (c.c. cash pooling)

Rendiconto Finanziario - Struttura e Contenuto (OIC 10)

La forma di presentazione del rendiconto è di tipo scalare, gli schemi di riferimento sono presentati nell'appendice A e le categorie precedute dalle lettere maiuscole e i subtotali preceduti dai numeri arabi NON possono essere raggruppati.

Aggiunta, suddivisione e raggruppamento di flussi finanziari

- ➡ aggiunta di ulteriori flussi finanziari
- ➡ suddivisione flussi finanziari presentati nelle categorie con lettere maiuscole
- ➡ raggruppamento dei singoli flussi finanziari presentati nelle categorie con lettere maiuscole
- ➡ presentazione del flusso relativo all'esercizio precedente per ogni flusso finanziario presentato nel rendiconto

Rendiconto Finanziario - Struttura e Contenuto (OIC 10)

Compensazione di flussi finanziari



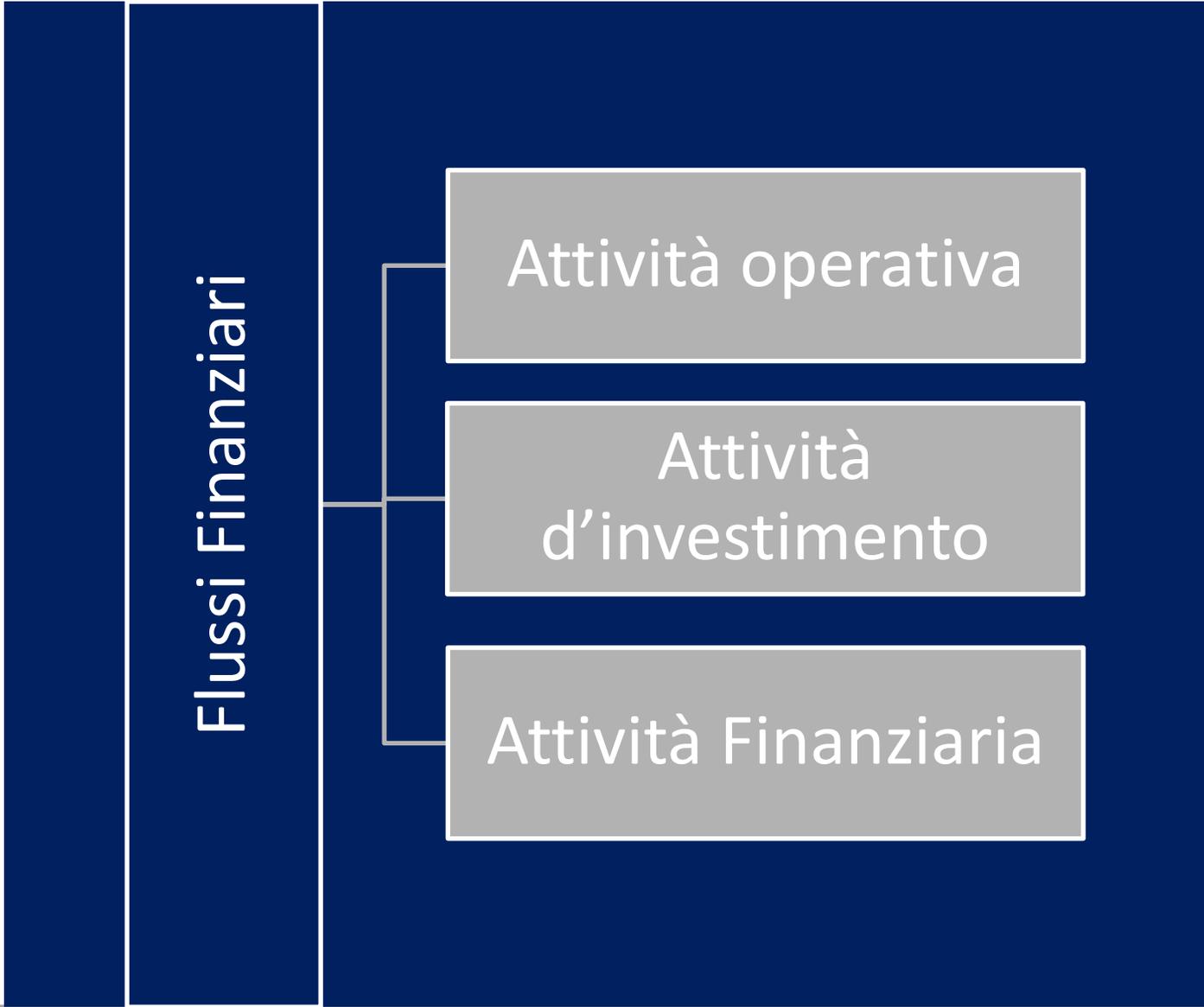
Presentazione dei flussi finanziari al loro del loro ammontare, ovvero senza compensazioni.

Dettaglio delle disponibilità liquide



Indicazione dell'ammontare e della composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio

Rendiconto Finanziario - Struttura e Contenuto (OIC 10)



Rendiconto Finanziario - Attività operativa (OIC 10)

Comprendono generalmente i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.



Esempi:

- incassi dalla vendita di prodotti e dalla prestazione di servizi;*
- incassi da royalty, commissioni, compensi, rimborsi assicurativi e altri ricavi;*
- pagamenti per l'acquisto di materia prima, semilavorati, merci e altri fattori produttivi;*
- pagamenti per l'acquisizione di servizi;*
- pagamenti a, e per conto di, dipendenti;*
- pagamenti e rimborsi di imposte;*
- incassi per proventi finanziari...*

Rendiconto Finanziario - Attività operativa (OIC 10)

Il flusso generato dall'attività operativa può essere determinato attraverso due metodologie:



Metodo Diretto



Metodo Indiretto

METODO DIRETTO



Si sottraggono dai ricavi monetari i costi monetari. I ricavi di vendita infatti possono aver originato non solo entrate di liquidità ma anche crediti per dilazioni concesse. Quindi le entrate di liquidità si ottengono sottraendo dai ricavi di vendita la variazione dei crediti commerciali che può avere segno positivo o negativo. Con la stessa logica, l'uscita di denaro a favore di fornitori di materie sarà ottenuta sottraendo dai costi d'acquisto dell'esercizio la variazione dei debiti relativi.

Rendiconto Finanziario - Attività operativa – Metodo Indiretto (OIC 10)

SCHEMA - METODO DIRETTO

Schema n. 2: Flusso dell'attività operativa determinato con il metodo diretto

	200X	200X-1
A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo diretto)		
Incassi da clienti		
Altri incassi		
(Pagamenti a fornitori per acquisti)		
(Pagamenti a fornitori per servizi)		
(Pagamenti al personale)		
(Altri pagamenti)		
(Imposte pagate sul reddito)		
Interessi incassati/(pagati)		
Dividendi incassati		
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)		

METODO INDIRETTO



Il flusso finanziario derivante dalla attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio, oppure l'utile (o la perdita) prima delle imposte, è rettificato per tenere conto di:

- ❑ **elementi di natura non monetaria**, ossia poste contabili che non hanno richiesto esborso/incasso di disponibilità liquide nel corso dell'esercizio e che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore; utili non distribuiti relativi a partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del Netto);
- ❑ **operazioni i cui effetti sono ricompresi tra i flussi derivanti dall'attività di investimento e finanziamento** (plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività);
- ❑ **variazioni del capitale circolante netto** connesse ai costi o ricavi della attività operativa (variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi).

VARIAZIONI DI CCN

- ❑ L'incremento dei crediti verso clienti è sottratto dall'utile (perdita) dell'esercizio, in quanto tale aumento rappresenta il minore ammontare incassato dai clienti rispetto ai ricavi di competenza dell'esercizio e accreditati al conto economico; al contrario una diminuzione dei crediti è aggiunta all'utile (perdita) dell'esercizio in quanto rappresenta il maggior ammontare dei crediti incassati rispetto ai ricavi di competenza dell'esercizio e accreditati al conto economico.
- ❑ L'incremento (decremento) dei debiti verso fornitori è sommato (sottratto) all'utile (perdita) dell'esercizio, in quanto rappresenta una parte di costi della produzione non ancora pagata (o una parte di costi della produzione pagata in più rispetto ai costi di competenza).

VARIAZIONI DI CCN

- L'incremento (decremento) delle rimanenze è sottratto (sommato) all'utile (perdita) dell'esercizio poiché nel calcolo dell'utile sono considerati i costi della produzione, che comprendono oltre agli acquisti anche la variazione delle rimanenze, mentre per le variazioni di disponibilità liquida hanno rilievo solo gli acquisti.

Rendiconto Finanziario - Attività operativa – Metodo Indiretto (OIC 10)

Schema n. 1: Flusso dell'attività operativa determinato con il metodo indiretto

	200X	200X-1
A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio		
Imposte sul reddito		
Interessi passivi/(interessi attivi)		
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione		
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni		
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn		

Rendiconto Finanziario - Attività operativa – Metodo Indiretto (OIC 10)

<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti		
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori		
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi		
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi		
Altre variazioni del capitale circolante netto		

Rendiconto Finanziario - Attività operativa – Metodo Indiretto (OIC 10)

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn		
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)		
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/pagamenti		
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)		

Rendiconto Finanziario - Attività d'investimento (OIC 10)

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate



Esempi:

- Acquisti o vendite di fabbricati, impianti, attrezzature o altre immobilizzazioni materiali;*
- Acquisti o vendite di immobilizzazioni immateriali, quali ad esempio i brevetti, i marchi, le concessioni;*
- Acquisizioni o cessioni di partecipazioni in imprese controllate e collegate; Acquisizioni o cessioni di altre partecipazioni;*
- Acquisizioni o cessioni di altri titoli, inclusi titoli di Stato e obbligazioni;*
- Erogazioni di anticipazioni e prestiti fatti a terzi e incassi per il loro rimborso*

Rendiconto Finanziario - Attività d'investimento (OIC 10)

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>		
<i>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)		

Rendiconto Finanziario - Attività di finanziamento (OIC 10)

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito.



Esempi:

- incassi derivanti dall'emissione di azioni o di quote rappresentative del capitale di rischio;
- pagamento dei dividendi;
- pagamenti per il rimborso del capitale di rischio, anche sotto forma di acquisto di azioni proprie;
- incassi o pagamenti derivanti dall'emissione o dal rimborso di prestiti obbligazionari, titoli a reddito fisso, accensione o restituzione di mutui e altri finanziamenti a breve o lungo termine;
- incremento o decremento di altri debiti, anche a breve o medio termine, aventi natura finanziaria.

Rendiconto Finanziario - Attività di finanziamento (OIC 10)

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		

INTERESSI

- 1** Gli interessi pagati e incassati sono presentati distintamente tra i flussi finanziari dell'attività operativa, salvo particolari casi in cui essi si riferiscono direttamente ad investimenti (attività di investimento) o a finanziamenti (attività di finanziamento).

DIVIDENDI

- 2** I dividendi ricevuti e pagati sono presentati distintamente, rispettivamente, nell'attività operativa e nell'attività di finanziamento

IMPOSTE SUL REDDITO

- 3** I flussi finanziari relativi alle imposte sul reddito sono indicati distintamente e classificati nell'attività operativa. Esempi di flussi finanziari in uscita sono: il pagamento delle imposte alle autorità fiscali, inclusi i pagamenti degli acconti di imposta. Esempi di flussi finanziari in entrata sono: i corrispettivi ricevuti dalle autorità fiscali, incluse le eccedenze e i rimborsi.