



OIC 10

**RENDICONTO
FINANZIARIO**

Il concetto di Rendiconto Finanziario

- In teoria R/F sarebbe ogni prospetto che rappresenta flussi di “patrimonio lordo” (o Attività o Passività) oltre eventualmente al Netto
- Sempre in via di principio sono possibili tanti tipi di R/F:
 - Rendiconto dei flussi di Capitale **totale**: Fonti e Impieghi
 - Rendiconto dei flussi di Capitale **circolante netto**: solo Attivo e Passivo corrente
 - Rendiconto dei flussi di **Tesoreria**: come sopra ma senza le rimanenze e le altre partite non finanziarie, un po’ come i rendiconti finanziari pubblici in Italia
 - Rendiconto dei flussi di **Cassa**: solo le Disponibilità liquide (l’unico previsto nell’OIC 10)
- Il Patrimonialismo finanziario anglosassone considera rilevante soltanto la Cassa, e quindi solo il R/F dei flussi di cassa
- La più corretta traduzione sarebbe dunque “Conto dei Flussi di Cassa” o “Rendiconto Monetario”
- Da allegato facoltativo al bilancio, a sostanzialmente obbligatorio, a parte integrante del bilancio a sua equiparazione, per importanza, con il C/E



FINALITÀ, AMBITO E BENEFICI

FINALITÀ

- Prospetto contabile che presenta le **cause di variazione delle disponibilità liquide** avvenute in un determinato esercizio
- Sulla situazione attuale e sulla capacità prospettica dell'azienda di generare **disponibilità liquide**
- Inglobato in nota integrativa e articolato in flussi da **gestione reddituale, attività da investimento e da finanziamento**

AMBITO

- Applicazione a **tutte le società** che redigono il bilancio secondo le regole del codice civile
- Adattato in quanto compatibile al **rendiconto finanziario consolidato** (ma oggettivamente il bilancio consolidato fuori dai principi internazionali è sempre più marginale)

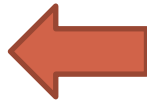
DEFINIZIONI

- **flussi finanziari** sono tutti gli aumenti o diminuzioni di disponibilità liquide
- **disponibilità liquide** sono i contanti, gli assegni e i depositi bancari e postali, compresi quelli in valuta estera
- **A.Inv** = Inv + Disinv. Immob e A/F non immob.
- **A.Fin** = ottenim. e rimb. di D/liquide con capitale proprio o di terzi
- **Gest.redditi** = il resto



ATTIVITÀ AMMINISTRATIVA AZIENDALE E FLUSSI DI CASSA

Flussi positivi
e negativi da
“Conto
economico”
e da Attivo e
Passivo
operativo
corrente



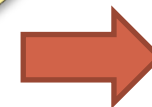
**Attività
operativa**

**Attività di
investimento**

**Attività di
finanziamento**



Investimenti e
Dismissioni da
“Attivo” Stato
patrimoniale



Finanziamenti e
Rimborsi da
“Passivo” Stato
patrimoniale



Struttura del Rendiconto Finanziario

- + Ricavi e altri proventi “monetari”
- Costi e altri oneri “monetari”
- = Flusso da Gestione reddituale (A)
- + Flusso da Dismissioni di immobilizzazioni tecniche e finanziarie
- Flusso da Investimenti in immobilizzazioni tecniche e finanziarie
- = Flusso da Attività d'Investimento (B)
- + Flusso da Finanziamenti (capitale proprio o di terzi)
- Flusso da Rimborsi
- = Flusso da Attività di Finanziamento (C)

- $\pm A \pm B \pm C = \text{Flusso di Cassa Totale}$

FLUSSI MONETARI DA ATTIVITÀ OPERATIVA



METODO DIRETTO PURO E RETTIFICATO

Metodo diretto



Contrapposizione diretta delle
entrate/uscite monetarie

**Metodo diretto
puro**



- Si basa sulle **registrazioni contabili** delle aziende
- Mette in evidenza **direttamente** gli effettivi flussi lordi di incassi e pagamenti derivanti dall'attività operativa
- Necessità di un sist. contabile adatto

**Metodo diretto
rettificato**



- Punto di partenza sono i ricavi e i costi d'esercizio tipicamente monetari opportunamente **rettificati**:
- **Aggiungere** gli aumenti di debiti operativi e le diminuzioni di crediti operativi e rimanenze
- **Togliere** le diminuzioni di debiti operativi e gli aumenti di crediti operativi e rimanenze

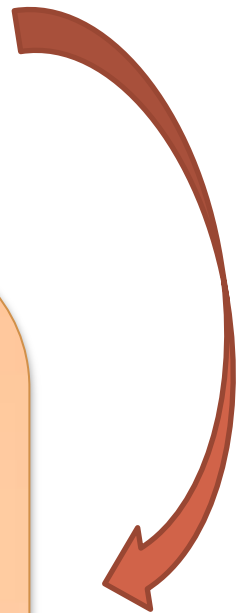


METODO INDIRETTO

Punto di
partenza



Utile o Perdita
d'esercizio



Rettifiche quali:

1. Depurazione degli elementi non monetari (ammortamenti, accantonamenti, ecc) con “**somma**” dei costi non monetari e “**sottrazione**” dei ricavi non monetari
2. Depurazione degli elementi appartenenti all'**attività** di **investimento** o di **finanziamento** (es. plusvalenze/minusvalenze o svalutazioni di attività finanziarie,...)
3. Variazioni delle rimanenze, dei crediti e debiti generati dall'attività operativa avvenute nel corso dell'esercizio (**come nel “diretto rettificato”**)



Altre particolarità

- Rispetto allo standard internazionale qui abbiamo schemi analitici
- Il flusso finanziario derivante dal corrispettivo pagato/incassato per l'acquisizione e la cessione di una società controllata o di un ramo d'azienda è presentato distintamente nell'attività di investimento, al netto delle disponibilità liquide acquisite o dismesse come parte dell'operazione
- Gli interessi obbligatoriamente nella gestione reddituale salvo eccezioni
- Le imposte nella gestione reddituale
- I flussi in valuta estera al valore storico, salvo riconciliazione “extra” rendiconto (le variazioni di cambio NON sono flussi finanziari)
- I flussi dei derivati di copertura seguono la classificazione dell'elemento coperto con separata indicazione
- Le operazioni non monetarie non sono più rappresentate nel R/F
- Informazioni in calce al Rendiconto Finanziario

