

Il rendiconto finanziario: schemi e contenuto

- La Direttiva 34 non obbliga tutte le imprese a redigere il rendiconto finanziario
- Essa permette agli Stati Membri di esentare alcune imprese di piccole dimensioni (*Think small first*)
- L'Italia ha esentato alcune imprese

Classificazione delle imprese e relativa informativa: il RF non si applica a micro imprese e a chi fa il bilancio abbreviato

	Attivo Stato Patrimoniale	Ricavi	Dipendenti in media	Esenzioni
Micro imprese	175.000	350.000	5	Rendiconto finanziario Nota integrativa Relazione sulla gestione
Bilanci abbreviati	4.400.000	8.800.000	50	Rendiconto finanziario Nota integrativa limitata ad alcune voci
Tutte le altre	Nessun limite	Nessun limite	Nessun limite	Nessuna

Come si fa il rendiconto finanziario ?

Art. 2425–ter (Rendiconto finanziario)

1. 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.

Il rendiconto finanziario: schemi e contenuto

- Distinzione « classica » tra FLUSSI OPERATIVI, DI INVESTIMENTO, DI FINANZIAMENTO
- Rilievo attribuito alle operazioni con i soci
- Necessità di disporre delle informazioni per poterlo redigere (sistema amministrativo in grado di produrle)
- Assenza di uno schema obbligatorio, di indicazioni precise per la sua predisposizione, di informazioni obbligatorie da inserire in nota , di indicazioni di dettaglio
- PERO' si applica OIC N. 10 – Rendiconto finanziario (*emesso il 5 8 2014 e applicabile dal 2015*)

DEFINIZIONI

I flussi finanziari rappresentano un aumento o una diminuzione dell'ammontare delle disponibilità liquide.

Le disponibilità liquide sono rappresentate dai depositi bancari e postali, dagli assegni e dal denaro e valori in cassa. Le disponibilità liquide comprendono anche depositi bancari e postali, assegni e denaro e valori in cassa espressi in valuta estera (vedi OIC 14).

La gestione reddituale comprende generalmente le operazioni connesse all'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e alla fornitura di servizi, nonché le altre operazioni non ricomprese nell'attività di investimento e di finanziamento.

L'attività di investimento comprende le operazioni di acquisto e di vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate.

L'attività di finanziamento comprende le operazioni di ottenimento e di restituzione delle disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(€ milioni)</i>	<i>Note</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u> <u>(restated*)</u>
<i>Flusso di cassa da attività operative:</i>			
Flusso di cassa lordo da attività operative	37	560,3	562,5
Variazione del capitale circolante	37	(341,4)	(12,4)
Variazione delle altre attività e passività operative e fondi rischi e oneri	37	47,7	78,3
Oneri finanziari netti pagati		38,5	7,8
Proventi finanziari		(24,5)	(23,7)
Imposte sul reddito pagate		(154,1)	(166,4)
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative		<u>126,5</u>	<u>446,1</u>
<i>Flusso di cassa da attività di investimento:</i>			
Investimenti in attività materiali		(62,2)	(83,8)
Investimenti in attività immateriali		(30,1)	(6,5)
Variazione Oneri non ricorrenti		(262,6)	(276,6)
Incasso contributi su Oneri non ricorrenti		159,0	2,0
Cessioni di attività materiali e immateriali		0,5	5,6
Acq./Ripian. partecipaz. consolidate netto cassa acq.		(3,5)	(16,4)
Variazione di depositi di cash pooling con Finmeccanica S.p.A.		697,3	(331,1)
Variazione prestiti concessi a società del Gruppo		9,8	(71,9)
Dividendi percepiti da società consolidate con il metodo del patrimonio netto		5,6	5,2
Altre attività di investimento		-	(0,3)

Dividendi percepiti da società consolidate con il metodo del patrimonio netto	5,6	5,2
Altre attività di investimento	-	(0,3)
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	513,8	(773,8)
<i>Flusso di cassa da attività di finanziamento:</i>		
Variazione di prestiti di cash pooling con Finmeccanica S.p.A.	(611,0)	387,6
Rimborso leasing finanziari	(3,9)	(3,9)
Variazione netta degli altri debiti finanziari	(17,3)	(3,8)
Dividendi pagati a Finmeccanica S.p.A.	-	(100,0)
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	(632,2)	279,9
Decremento netto delle disponibilità e mezzi equivalenti	8,1	(47,8)
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	-	(15,9)
Differenze di cambio	1,7	(6,8)
Disponibilità e mezzi equivalenti al 1° gennaio	97,3	167,8
Disponibilità e mezzi equivalenti al 31 dicembre	107,1	97,3