

D.LGS. N. 139/2015  
recepimento Direttiva 34/2013/UE

**RENDICONTO FINANZIARIO**  
novità in materia di bilancio d'esercizio  
2016

a cura di  
Maria Chiara Ronzani  
Ufficio fiscale Apindustria Vicenza e coordinamento fiscale Confimi  
industria

**confimiindustria**  
Confederazione dell'Industria Manifatturiera Italiana e dell'Impresa Privata

Riferimenti Normativi

La direttiva 2013/34/UE abroga le precedenti IV e VII  
Direttiva Comunitaria relative ai bilanci annuali e  
consolidati

Recepimento con il D.Lgs. n. 139 del 18/8/2015

Codice Civile

Artt. 2423 e 2425-ter,

Artt. 2435-bis e 2435-ter

Documentazione:

Principio contabile OIC 10  
(ancora in bozza)

## Rendiconto Finanziario

### Premessa

**ART.  
2423 del C.C.**

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

**nuovo**

**ART.  
2425-ter  
del C.C**

*"Dal rendiconto finanziario risultino, 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, le operazioni con soci".*

3

## Rendiconto Finanziario

### Premessa

**ART. 2435-bis**

*"(...) le società che redigono il bilancio in forma abbreviata sono esonerate dalla redazione del rendiconto finanziario".*

**ART. 2435-ter**

*"(...) Le micro imprese sono esonerate dalla redazione del rendiconto finanziario".*



**Obbligo del rendiconto finanziario per tutte le società  
che redigono  
il bilancio in forma ordinaria**

4

## Rendiconto Finanziario

### Premessa

#### Imprese con bilancio in forma ordinaria

Nel primo esercizio o per due esercizi consecutivi superano due dei seguenti limiti:

Totale attivo SP: 4.400.000 euro  
 Totale vendite e prestazione di servizi: 8.800.000 euro  
 Dipendenti: 50 unità

#### Imprese con bilancio in forma abbreviata

Nel primo esercizio o per due esercizi consecutivi non superano due dei seguenti limiti:

Totale attivo SP: 4.400.000 euro  
 Totale vendite e prestazione di servizi: 8.800.000n euro  
 Dipendenti: 50 unità

#### Micro-imprese

Nel primo esercizio o per due esercizi consecutivi superano due dei seguenti limiti:

Totale attivo SP: 175.000 euro  
 Totale vendite e prestazione di servizi: 350.000 euro  
 Dipendenti: 5 unità

5

## Rendiconto Finanziario

### Premessa

#### BILANCIO

(Stato Patrimoniale  
 +  
 Conto Economico  
 +  
 Rendiconto Finanziario  
 +  
 Nota Integrativa)



#### SINTESI DELLA REALTA' AZIENDALE IN DETERMINATO MOMENTO (31/12/aaaa)

##### ESPRIME:

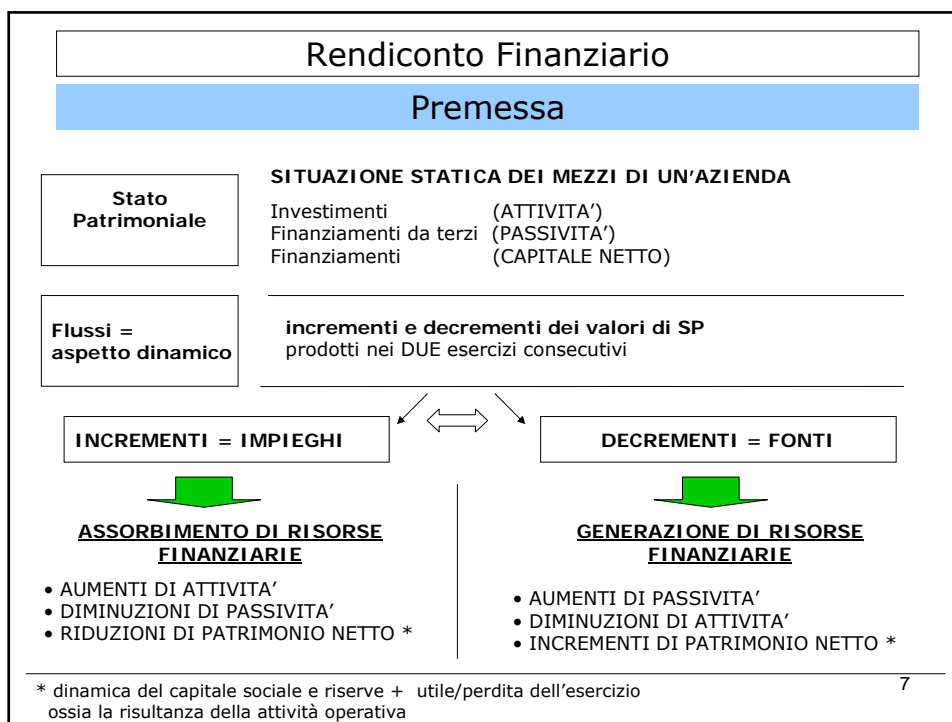
- LA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED EVIDENZIA LA RICCHEZZA A DISPOSIZIONE DELL'AZIENDA
- LA SITUAZIONE REDDITUALE ED EVIDENZIA IL RISULTATO ECONOMICO CONSEGUITO DALLA COMBINAZIONE DEI FATTORI PRODUTTIVI
- LA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL'AZIENDA



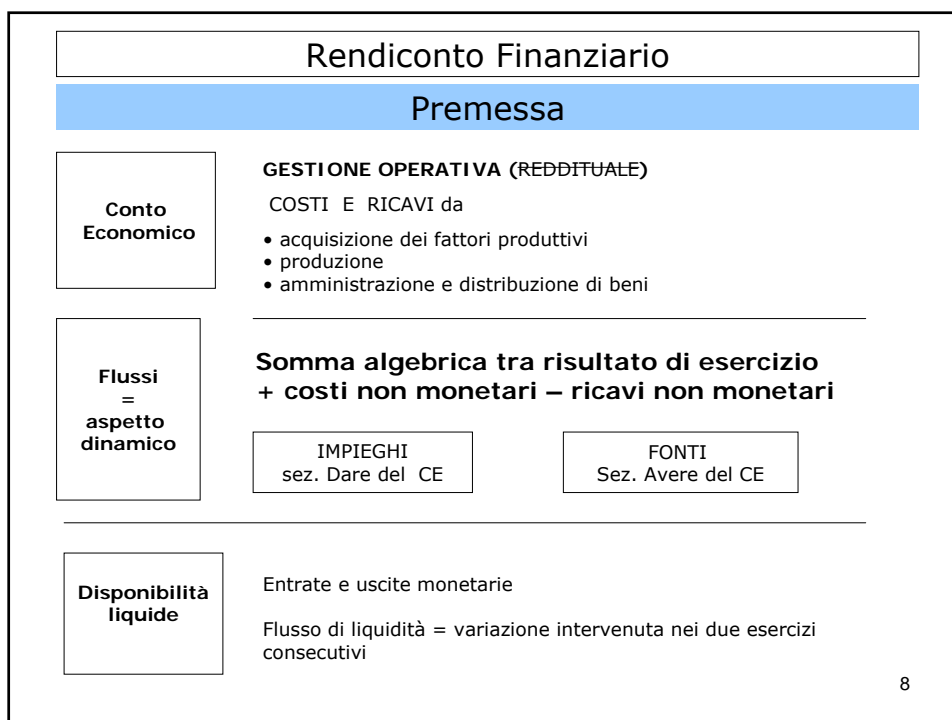
**Il rendiconto finanziario è un prospetto che si interpone tra lo stato patrimoniale e conto economico esprime**

**le variazioni intervenute tra i valori dello SP nei due anni consecutivi in relazione alla gestione aziendale reddituale (CE).**

6



7



8

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Premessa

L'Organismo Italiano di Contabilità ha elaborato uno specifico **principio contabile – OIC 10 –** per la redazione e presentazione del **rendiconto finanziario** (pubblicazione agosto 2014)

2015



La redazione del rendiconto finanziario è **soltanto raccomandata** dall'Organismo Italiano di Contabilità

2016



Introduzione dell'**obbligo di predisposizione del rendiconto finanziario** in capo alle società che redigono il **bilancio in forma ordinaria**, per effetto delle modifiche apportate dal D.Lgs. 139/2015.



**Si applica ai bilanci relativi agli esercizi che hanno inizio a partire dal 1° gennaio 2016**

Tuttora il principio OIC 10 è oggetto di revisione ed è consultabile in bozza

9

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Finalità e ambito di applicazione

#### FINALITA' DEL RENDICONTO FINANZIARIO

*“Il rendiconto finanziario è un prospetto contabile che presenta le variazioni, positive e negative, delle disponibilità liquide in un determinato esercizio”.*

Fornisce informazioni di natura finanziaria della società, compresa la liquidità e solvibilità nell'esercizio di riferimento e la sua evoluzione negli esercizi successivi.

Permette di analizzare:

- a) le **disponibilità liquide prodotte/assorbite** dalla attività operativa e le modalità di impiego/copertura;
- b) la capacità della società di affrontare **gli impegni finanziari a breve termine**;
- c) la capacità della società di autofinanziarsi.

classificando i **flussi finanziari** delle disponibilità liquide, secondo l'art. 2425-ter, tra:

- A. attività operativa (gestione reddituale);
- B. attività di investimento;
- C. attività di finanziamento.

**RACCOMANDAZIONE OIC 10**



**Il presente principio contabile è destinato alle società che redigono il bilancio in forma ordinaria**

10

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Definizioni e contenuto

#### Disponibilità liquide

*“La risorsa finanziaria presa a riferimento per la redazione del rendiconto è rappresentata dalle disponibilità liquide”*

Le **disponibilità liquide** sono costituite:

- dai depositi bancari e postali, dagli assegni, dal denaro e altri valori in cassa, anche espressi in moneta diversa dall'Euro (cfr. OIC 14).

**Il rendiconto finanziario include tutti i flussi finanziari** in uscita e in entrata delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio.

#### Flussi finanziari

I flussi finanziari rappresentano le variazioni, in aumento o in diminuzione, delle disponibilità liquidità.

#### Criterio Generale

#### Divieto di compensazione tra flussi

*“I flussi finanziari sono presentati al lordo del loro ammontare, cioè **senza compensazioni**, salvo ove diversamente indicato”.*

Il divieto di compensazione riguarda sia i flussi finanziari di categorie differenti che quelli di una medesima categoria.

11

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Definizioni e contenuto

#### Flussi finanziari

I flussi finanziari sono presentati distintamente in una delle seguenti categoria gestionali:

<b>Attività operativa</b>	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.
<b>Attività di investimento</b>	comprende le operazioni di acquisto e di vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate.
<b>Attività di finanziamento</b>	comprende le operazioni di ottenimento e di restituzione delle disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito.

La **somma algebrica dei flussi finanziari** di ciascuna categoria sopraindicata **rappresenta la variazione netta** (incremento o decremento) **delle disponibilità liquide** avvenuta nel corso dell'esercizio.

12

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Forma di rappresentazione

**OIC 10**  
**Appendice A**

La forma di rappresentazione del rendiconto finanziario è di tipo scalare

#### Modalità di rappresentazione dei flussi

Le categorie precedute dalle lettere maiuscole e i subtotali dai numeri arabi non possono essere raggruppati.

I singoli flussi finanziari presenti nelle categorie precedute dalle lettere maiuscole possono:

- ✓ essere ulteriormente suddivisi per fornire una migliore descrizione delle attività svolte dalla società.
- ✓ essere raggruppati quando il loro raggruppamento favorisce la chiarezza del rendiconto o quando è irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione finanziaria della società.

Per ogni flusso finanziario presente nel rendiconto è indicato l'importo del flusso corrispondente dell'esercizio precedente. Se i flussi non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente sono adattati; l'eventuale non comparabilità o adattamento sono segnalati e commentati in calce al rendiconto finanziario.

13

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività operativa del rendiconto

L'**attività operativa** è composta da **operazioni che si concretizzano in ricavi ed in costi** necessari per produrre tali ricavi.



Tali operazioni sono riflesse nel conto economico e **costituiscono le fonti dell'autofinanziamento dell'impresa**, sono cioè generatrici della liquidità necessaria per finanziare la gestione futura.

**Il flusso finanziario della attività operativa è importante:**

1. poiché costituisce l'anello di congiunzione fra l'aspetto economico e l'aspetto finanziario della gestione;
2. e consente di comprendere come l'andamento economico della gestione riverbera i suoi effetti sulla dinamica finanziaria dell'impresa.

14

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività operativa del rendiconto

#### Flussi finanziari dell'attività operativa - Esempi

- Incassi derivanti dalla vendita di prodotti e dalla prestazione di servizi
- Incassi da royalty, commissioni, compensi, rimborsi assicurativi e altri ricavi
- Pagamenti a fornitori per l'acquisto di materie prime, semilavorati, merci e servizi
- Pagamenti a, e per conto di, lavoratori dipendenti
- Pagamenti e rimborsi di imposte sul reddito
- Incassi per proventi finanziari

Nella pratica esprime il **CONTRIBUTO DELLA GESTIONE ORDINARIA DELL'IMPRESA IN TERMINI DI LIQUIDITÀ** per:

- Effettuare investimenti
- Rimborsare debiti
- Pagare dividendi
- Accumulare liquidità

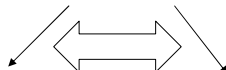
15

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività operativa del rendiconto

Solamente l'attività operativa può essere rappresentata per mezzo di due tecniche alternative:

**metodo indiretto**



**metodo diretto**

Si rettifica il risultato economico d'esercizio (E23) eliminando gli elementi economici non finanziari cioè che non hanno prodotto variazioni sui flussi finanziari nel corso dell'esercizio  
 Tecnicamente: sommando i costi non finanziari e sottraendo i ricavi non finanziari  
 ed ottenendo il seguente risultato finale:  
**utile/perdita ± (ricavi monetari - costi monetari)**

Si evidenzia le singole tipologie di flussi finanziari

presentando i flussi finanziari positivi e negativi lordi derivanti dalle attività della gestione operativa.



Il metodo indiretto è il più utilizzato  
 (necessita di maggiori chiarimenti operativi)

16



## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività operativa del rendiconto

#### METODO INDIRECTO

Il flusso finanziario generato dalla attività operativa è determinato **rettificando il risultato d'esercizio (CE - utile/perdite dell'esercizio - voce 21)**

Le rettifiche hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti ossia in **variazioni di disponibilità liquide**

#### ELEMENTI NON MONETARI



poste contabili che non hanno generato esborso / incasso di disponibilità liquide o nel capitale circolante netto

- Ammortamenti
- Accantonamenti ai fondi rischi e oneri
- Accantonamenti per TFR, se in azienda
- Svalutazioni per perdite durevoli di valore

#### VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO



connesse ai costi o ricavi della gestione reddituale che rappresentano scostamenti rispetto l'anno precedente

- Variazioni di rimanenze
- Variazioni di crediti verso clienti
- Variazioni di debiti verso fornitori
- Variazioni di ratei e risconti attivi/passivi

#### OPERAZIONI



i cui effetti sono ricompresi tra i flussi derivanti dall'attività di investimento e finanziamento

- Plusvalenze
- Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività

17

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività operativa del rendiconto - 1

#### METODO INDIRECTO

Il flusso finanziario generato dall'attività operativa è determinato **rettificando il risultato d'esercizio (CE – 21))**

Le rettifiche per tener conto delle **variazione del capitale circolante netto ccn**

#### CAPITALE CIRCOLANTE NETTO

ATTIVO			PASSIVO	
Capitale circolante netto	Immobilizzazioni	Rimanenze	Patrimonio netto	Margine struttura
		Liquidità differite	Passività a medio lungo termine	Margine tesoreria
	Attività a breve (o correnti)	Liquidità immediate	Passività a breve (o correnti)	
<b>Attività a breve</b>			<b>Passività a breve</b>	
<b>A)</b> Crediti verso soci; <b>B)</b> III-2 – Crediti considerati immobilizzazioni finanziarie, limitatamente alla parte esigibile entro l'esercizio successivo; <b>C)</b> Attivo circolante, con esclusione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo; <b>D)</b> Ratei e risconti, esclusi quelli con scadenza oltre l'anno.			<b>B)</b> Fondi per rischi e oneri, limitatamente a fondi utilizzabili entro l'esercizio successivo; <b>D)</b> Debiti, limitatamente a quelli esigibili dai creditori entro l'esercizio successivo; <b>E)</b> Ratei e risconti, esclusi quelli con scadenza oltre l'anno.	

18

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività operativa del rendiconto - 2

#### METODO INDIRECTO

Il flusso finanziario generato dalla gestione reddituale è determinato **rettificando il risultato d'esercizio (CE – 21)**

Le rettifiche per tener conto delle **variazione del capitale circolante netto ccn**



**CAPITALE  
CIRCOLANTE  
NETTO**

Esprime la capacità dell'impresa di estinguere le passività a breve termine attraverso il realizzo di attività a breve termine

Deriva dalla sommatoria delle attività a breve termine (entro i 12 mesi), alle quali vengono sottratte le passività a breve termine (entro i 12 mesi).

**Decremento  
/  
(incremento)  
Rimanenze**



**L'incremento delle rimanenze è sottratto dall'utile (perdita)** dell'esercizio, dato che nel calcolo del risultato d'esercizio (dato di partenza) sono considerati i costi della produzione (voce B di CE), comprensivi di acquisiti e variazione delle rimanenze, mentre per le variazioni di disponibilità liquida hanno rilievo solo gli acquisti dell'esercizio.

**Il decremento delle rimanenze è sommato all'utile (perdita).**

Si neutralizza l'effetto economico delle variazioni delle rimanenze, per ottenere l'ammontare delle disponibilità liquide impiegate per gli acquisti.

19

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività operativa del rendiconto - 3

#### METODO INDIRECTO

Il flusso finanziario generato dalla gestione reddituale è determinato **rettificando il risultato d'esercizio (CE - E23)**

Le rettifiche per tener conto delle **variazione del capitale circolante netto ccn**

**Decremento  
/  
(incremento)  
dei crediti  
vs clienti**



**L'incremento dei crediti verso clienti è sottratto dall'utile (perdita)** dell'esercizio, dato che tale aumento rappresenta il minore ammontare incassato dai clienti rispetto ai ricavi di competenza dell'esercizio -riportati in CE e ricompresi nell'utile/perdita di partenza – ed indica un fabbisogno di liquidità.

**Il decremento dei crediti verso clienti è sommato all'utile (perdita)** – rappresenta una fonte di liquidità.

**Incremento  
/  
(decremento)  
dei debiti  
vs. fornitori**



**L'incremento dei debiti verso fornitori è sommato all'utile (perdita)** dell'esercizio, poiché tale aumento rappresenta una parte di costi della produzione non ancora pagata – (Fonte di liquidità).

**Il decremento dei debiti verso fornitori è sottratto all'utile (perdita)** dell'esercizio - (Fabbisogno di liquidità).

20

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività operativa del rendiconto – 4

Le rettifiche per tener conto delle variazioni del capitale circolante netto *ccn*

Decremento  
/  
(incremento)  
Ratei e  
risconti passivi



L'incremento di ratei passivi è sommato all'utile (perdita) dell'esercizio, in quanto rappresenta il maggior ammontare delle spese non ancora pagate tramite liquidità rispetto alle spese addebitate a conto economico – (Fonte di liquidità).

Il decremento dei ratei passivi è sottratto dall'utile (perdita) dell'esercizio - (Fabbisogno di liquidità).

Allo stesso modo si comportano i risconti passivi, il cui incremento rappresenta il maggior ammontare dei ricavi già incassati (aumento di liquidità) rispetto ai ricavi attribuiti per competenza a conto economico.

Decremento  
/  
(incremento)  
Ratei e  
risconti attivi



Il decremento di ratei attivi è sommato all'utile (perdita) dell'esercizio.

Il rateo attivo è indice di ricavi non ancora incassati tramite liquidità ma accreditati a CE - (Fonte di liquidità).

L'incremento di ratei attivi è sottratto dall'utile (perdita) - (Fabbisogno di liquidità).

Allo stesso modo si comportano i risconti attivi.

21

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività di investimento - 5

I flussi finanziari riconducibili all'attività di investimento derivano da:

A titolo  
esemplificativo

- acquisti o vendite di fabbricati, impianti, attrezzature o altre immobilizzazioni materiali (includere le immobilizzazioni materiali di costruzione interna);
- acquisti o vendite di immobilizzazioni immateriali, quali ad esempio i brevetti, i marchi, le concessioni; questi pagamenti comprendono anche quelli relativi agli oneri pluriennali capitalizzati;
- 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.

Criterio  
di  
rappresentazione

I flussi finanziari legati all'acquisto e alla vendita di Immobilizzazioni sono **distintamente** rappresentati nel rendiconto finanziario, secondo la loro natura, in modo da non alterarne la significatività e identificare, con precisione e chiarezza, quali operazioni hanno generato/sottratto liquidità.

Flussi relativi  
agli acquisti



sono riportati per l'uscita effettivamente sostenuta nell'esercizio, pari al prezzo complessivo di acquisto rettificato dalla variazione dei debiti verso fornitori di immobilizzazioni.

Flussi relativi  
alle vendite



sono distintamente presentati nell'attività di investimento, per l'entrata effettivamente incassata nell'esercizio, pari al prezzo di realizzo rettificato dalla variazione dei crediti verso clienti.

22

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Attività di finanziamento - 6

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

#### A titolo esemplificativo

- 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, cambiali, 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.

#### Criterio di rappresentazione

Nel rendiconto devono essere distintamente rappresentate le principali categorie di **incassi o pagamenti** derivanti dall'attività di finanziamento, **distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale proprio.**

23

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Risultato economico e finanziario

Il rendiconto permette di **analizzare le variazioni che hanno determinato il saldo delle disponibilità liquide**

#### CONCILIAZIONE TRA RISULTATO DI ESERCIZIO E FINANZIARIO

La sommatoria dei flussi finanziari delle tre aree:

1. Attività operativa (A)
2. attività di investimento (B)
3. attività di finanziamento (C)

deve coincidere con la variazione delle disponibilità liquide

sommatoria flussi		segno	sommatoria saldo		segno
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	+/-		DISPONIBILITA' LIQUIDE AL 31/12/AAAA	+/-	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	+/-		DISPONIBILITA' LIQUIDE AL 31/12/AAAA +1	+/-	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	+/-				
<b>Incrementi (decrementi) delle disponibilità liquide</b>	<b>=</b>		<b>Variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>=</b>	

24

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

## Modifiche proposte nella bozza OIC 10 – 1

Alcune modifiche di rilievo  
introdotte dall'art. 2425-ter del C.C.

- disponibilità liquide
- strumenti finanziari derivati
- acquisti e cessioni di ramo di azienda

Nuovo schema di rendiconto Appendice A dell'OIC 10

25

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

## Modifiche proposte nella bozza OIC 10 – 2

**Disponibilità liquide**

Indicazione nello schema di rendiconto finanziario **dell'ammontare e della composizione delle disponibilità liquide** come richiesto dall'art. 2425-ter.

Parte finale dello schema di rendiconto finanziario secondo l'OIC 10 edizione 2014		
	200X+1	200X
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)		
Disponibilità liquide al 1° gennaio 200X+1		
Disponibilità liquide al 31 dicembre 200X+1		

Parte finale dello schema di rendiconto finanziario secondo la bozza di OIC 10 in pubblica consultazione dal 25 luglio 2016		
	200X	200X-1
Disponibilità liquide al 1° gennaio 200X di cui: depositi bancari e postali assegni denaro e valori in cassa		
Disponibilità liquide al 31 dicembre 200X di cui: depositi bancari e postali assegni denaro e valori in cassa		

26

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Modifiche proposte nella bozza OIC 10 - 3

#### Strumenti finanziari derivati

Introduzione nello schema della voce:

*“rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di **strumenti finanziari derivati** che non comportano movimentazione monetaria”*

all'interno delle rettifiche che permettono di individuare il flusso finanziario prima delle variazioni del ccn.

**I flussi finanziari derivanti da strumenti finanziari derivati** (come definiti nell'OIC XX) **sono presentati** nel rendiconto finanziario **nell'attività di investimento**.

Se uno strumento finanziario derivato (ad esempio un *future*, un contratto a termine, un'opzione, uno *swap*) è designato come uno strumento di copertura, i relativi flussi finanziari sono presentati nella **medesima categoria dei flussi finanziari dell'elemento coperto** (ad esempio, un finanziamento a medio - lungo termine).

I flussi finanziari del derivato di copertura in entrata e in uscita sono indicati in modo separato.



Per gli strumenti finanziari derivati si rinvia alle **disciplina specifica contenuta nell'OIC XX** - tuttora in consultazione)

27

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Casi particolari di flussi finanziari 1

#### Interessi e dividendi

INDICAZIONE SEPARATA NELL'OIC 10:

##### Interessi

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

I **dividendi incassati** sono indicati nell'attività operativa, mentre i **dividendi pagati** sono indicati nell'attività di finanziamento.

28

## Rendiconto Finanziario – OIC 10

### Casi particolari di flussi finanziari

2

#### Imposte sul reddito

INDICAZIONE NELL'OIC 10:

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.

#### Flussi finanziari in valuta

L'effetto delle **variazioni dei cambi** sulle disponibilità liquide in valuta estera è presentato in modo distinto rispetto ai flussi finanziari dell'attività operativa, dell'attività di investimento e di finanziamento.

Gli utili/perdite su cambi non realizzati hanno natura non monetaria.

29

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

	200X	200X-1
<b>A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>		
Imposte sul reddito		
Interessi passivi/(interessi attivi)		
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>		
<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		
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>		
<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		
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>		

<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati (pagati)		
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
<b>Altri incassi/pagamenti</b>		
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>		
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>		
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<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 o cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>		

<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<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)		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>		
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)		
<b>Disponibilità liquide al 1° gennaio 200X</b>		
di cui:		
depositi bancari e postali		
assegni		
denaro e valori in cassa		
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 200X</b>		
di cui:		
depositi bancari e postali		
assegni		
denaro e valori in cassa		



# Rendiconto Finanziario Indiretto

Codice Civile, articolo 2425-ter

	Esercizio rendicontato	Esercizio precedente
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio		
Imposte sul reddito		
Interessi passivi/(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		
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
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 monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto		
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti		
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori		
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi		
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi		
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto		
Totale variazioni del capitale circolante netto		
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto		
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)		
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche		
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)		
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)		
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)		
Mezzi propri		
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)		
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio		
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio		
Di cui non liberamente utilizzabili		

D.LGS. N. 139/2015  
recepimento Direttiva 34/2013/UE

### Principi contabili

A seguito dell'introduzione delle disposizioni contenute nel Decreto Lgs. n. 139/2015 di recepimento della direttiva 34/2013/UE, è in atto un processo di aggiornamento dei principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Si precisa che, alla data odierna, il principio OIC 10 è consultabile in bozza non essendo terminata la fase di aggiornamento.