

4. L'aspetto formale del bilancio delle banche: lo schema di Rendiconto finanziario della circolare 262/2005



70

RENDICONTO FINANZIARIO - IAS 7

L'informazione sui flussi finanziari di un'impresa è utile per gli utilizzatori del bilancio per accertare la **capacità dell'impresa a produrre disponibilità liquide e mezzi equivalenti e per determinare la necessità del loro impiego**. Le decisioni economiche da parte degli utilizzatori del bilancio richiedono una valutazione della capacità di un'impresa a produrre disponibilità liquide o equivalenti e la tempistica e il grado di certezza della loro generazione.

FINALITÀ dello IAS 7

La finalità del presente Principio è quella di richiedere informazioni sulle variazioni nel tempo delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti di un'impresa attraverso la predisposizione di un rendiconto finanziario che classifichi i flussi finanziari derivanti dall'**attività operativa**, di **investimento** e **finanziaria** durante l'esercizio

71

Rendiconto finanziario

- **Fonte normativa**
 - C.C.: attualmente non previsto
 - OIC: **Principio contabile n. 12**
 - Art. 2425-quater per il bilancio d'esercizio;
 - Nuovo art. 32 del D.Lgs 127/91 per il bilancio consolidato
 - IASB: **Principio contabile IAS 7**
- **Schema di formazione** → Non è previsto uno schema a contenuto minimo obbligatorio ma due modalità (diretta o indiretta) per la presentazione dei flussi finanziari
- **Contenuto**
 - Flussi finanziari derivanti:
 - 1) dall'attività operativa
 - 2) dall'attività di investimento-disinvestimento
 - 3) dall'attività di finanziamento
- **Oggetto** → Disponibilità liquide e mezzi equivalenti
- **Non-cash transaction**
 - Cosa sono → Vedi slide successiva
 -
 - Trattamento contabile →

72

Non cash transaction

- **Non cash transaction**
 - Operazioni connesse all'attività di investimento e disinvestimento che non generano flussi finanziari (quindi non influenzano l'aggregato oggetto del rendiconto, ma hanno un impatto sulla futura dinamica finanziaria dell'impresa)
 - Esempio: aumento di capitale con conferimento di un immobile
- **Disclosure**
 - Tali operazioni sono escluse dal rendiconto finanziario, ma si richiede che vengano esplicate altrove (*elsewhere*):
 - a) in un prospetto a parte
 - b) nelle note del bilancio
 - c) in calce al rendiconto

NON SPECIFICATO

73

RENDICONTO FINANZIARIO
Metodo diretto

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	Importo	
	T	T-1
1. Gestione	(+/-)	(+/-)
<ul style="list-style-type: none"> - interessi attivi incassati (+) - interessi passivi pagati (-) - dividendi e proventi simili (+) - commissioni nette (+/-) - spese per il personale (-) - altri costi (-) - altri ricavi (+) - imposte e tasse (-) - costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-) 		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(+/-)	(+/-)
<ul style="list-style-type: none"> - attività finanziarie detenute per la negoziazione - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> - attività finanziarie disponibili per la vendita - crediti verso clientela - crediti verso banche: a vista - crediti verso banche: altri crediti - altre attività 		
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(+/-)	(+/-)
<ul style="list-style-type: none"> - debiti verso banche: a vista - debiti verso banche: altri debiti - debiti verso clientela - titoli in circolazione - passività finanziarie di negoziazione - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> - altre passività 		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	A (+/-)	A (+/-)

RENDICONTO FINANZIARIO
Metodo indiretto

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	Importo	
	T	T-1
1. Gestione	(+/-)	(+/-)
<ul style="list-style-type: none"> - risultato d'esercizio (+/-) - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+) - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+) - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-) - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-) - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-) - imposte e tasse non liquidate (+) - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-) - altri aggiustamenti (+/-) 		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(+/-)	(+/-)
<ul style="list-style-type: none"> - attività finanziarie detenute per la negoziazione - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> - attività finanziarie disponibili per la vendita - crediti verso banche: a vista - crediti verso banche: altri crediti - crediti verso clientela. - altre attività 		
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(+/-)	(+/-)
<ul style="list-style-type: none"> - debiti verso banche: a vista - debiti verso banche: altri debiti - debiti verso clientela - titoli in circolazione - passività finanziarie di negoziazione - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> - altre passività 		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	A (+/-)	A (+/-)

B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	(+)	(+)
- vendite di partecipazioni - dividendi incassati su partecipazioni - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza - vendite di attività materiali - vendite di attività immateriali - vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(-)	(-)
- acquisti di partecipazioni - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza - acquisti di attività materiali - acquisti di attività immateriali - acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	B (+/-)	B (+/-)
C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie - emissioni/acquisti di strumenti di capitale - distribuzione dividendi e altre finalità	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	C (+/-)	C (+/-)
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	D=A+/-B+/-C	D=A+/-B+/-C

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	T	T-1
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	E	E
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	D	D
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	F	F
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	G=E+/-D+/-F	G=E+/-D+/-F

76

Rendiconto finanziario consolidato – metodo indiretto

(in unità di euro)

A. ATTIVITÀ OPERATIVA	31 12 2011	31 12 2010
1. Gestione	1.598.341.749	2.224.458.403
risultato d'esercizio (+/-)	(4.688.738.731)	986.982.791
plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività	(374.914.578)	(324.515.109)
plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	32.004.148	608.432
rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	5.824.727.405	1.302.520.117
rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	605.527.786	257.554.310
accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	284.013.516	105.007.772
premi netti non incassati	-	-
altri proventi/oneri assicurativi non incassati (+/-)	-	-
imposte e tasse non liquidate (+)	(23.352.705)	341.849.903
rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	1.645.547	2.585.681
altri aggiustamenti	(62.570.639)	(448.135.494)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(4.849.181.135)	(24.197.454.097)
attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.720.670.499	(10.007.051.636)
attività finanziarie valutate al fair value	1.269.315	13.275.236
attività finanziarie disponibili per la vendita	(4.286.334.889)	(8.159.032.893)
vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino a scadenza	768	-
crediti verso banche: a vista	(10.984.532.024)	584.287.879
crediti verso banche: altri crediti	-	-
crediti verso clientela	8.200.101.775	(7.301.724.847)
derivati di copertura	-	-
altre attività	499.643.421	672.792.164
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	225.076.297	21.828.747.947
debiti verso banche: a vista	18.458.496.243	6.515.704.631
debiti verso banche: altri debiti	-	-
debiti verso clientela	(13.469.094.265)	8.028.836.224
titoli in circolazione	4.567.931.803	(7.295.111.036)
passività finanziarie di negoziazione	(3.951.343.281)	10.949.087.472
passività finanziarie valutate al fair value	(3.034.316.980)	3.637.205.375
derivati di copertura	-	-
altre passività	(2.346.597.223)	(6.974.719)
di cui riserve tecniche	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(3.025.763.089)	(144.247.747)

77

5. L'aspetto formale del bilancio delle banche: il prospetto delle movimentazioni del patrimonio netto della circolare 262/2005



78

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto Contenuto (IAS 1 revised, § 106)

- (a) il totale conto economico complessivo dell'esercizio, riportando separatamente gli importi attribuibili ai soci della controllante e alla quota di pertinenza di terzi;
- (b) per ciascuna voce del patrimonio netto, gli effetti dell'applicazione retroattiva o della rideterminazione retroattiva rilevati secondo quanto previsto dallo IAS 8;
- (c) gli importi delle operazioni con i soci che agiscono in tale qualità, riportando separatamente i conferimenti e gli utili distribuiti ai soci; e
- (d) per ciascuna voce del patrimonio netto, una riconciliazione tra il valore contabile all'inizio e quello al termine dell'esercizio, evidenziando distintamente ogni variazione.

79

			Esistenze al 31.12.T ₀	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.T ₁	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio										
								Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Reddittività complessiva esercizio T ₁	Patrimonio netto al 31.12.T ₁			
						Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options		
Capitale:			X	X	X	(X)			X	(X)						X	X	
a) azioni ordinarie			X		X	(X)			X	(X)							X	
b) altre azioni			X		X	(X)			X	(X)							X	
Sovraprezzi di emissione		X			X	(X)			X								X	
Riserve:																		
a) di utili		X	X	X	X	X		X	X	(X)	(X)						X	X
b) altre		X	X	X	X	X		X	X		(X)			X	X		X	X
Riserve da valutazione		X	X	X				X								X	X	
Strumenti di capitale		X		X								X					X	
Azioni proprie	(X)			(X)					X	(X)							(X)	
Utile (Perdita) di esercizio	X	X	X	X	(X)	(X)										X	X	
Patrimonio netto	X	X	X	X	X	(X)	X	X	(X)	(X)	X	X	X	X	X	X	X	

(1) Nel presente prospetto con "X" si indicano le caselle da riempire.

6. L'aspetto formale del bilancio delle banche: la relazione sulla gestione (cenni)



Sono illustrate le dinamiche fatte registrare, rispetto all'esercizio precedente, dai principali aggregati dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto e del rendiconto finanziario.

Dalla relazione devono anche risultare:

- a) l'evoluzione prevedibile della gestione;
- b) le attività di ricerca e di sviluppo;
- c) il numero e il valore nominale sia delle azioni o quote proprie detenute in portafoglio sia delle azioni o quote dell'impresa controllante, di quelle acquistate e di quelle alienate nel corso dell'esercizio, le corrispondenti quote di capitale, i motivi degli acquisti e delle alienazioni e i corrispettivi; la presente disposizione si applica anche alle azioni o quote detenute, acquistate o alienate per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona;
- d) i rapporti verso le imprese del gruppo, distinguendo fra imprese controllate, imprese controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, nonché i rapporti verso le imprese sottoposte a influenza notevole;

- e) il progetto di destinazione degli utili d'esercizio o il piano di sistemazione delle perdite;
- f) gli indicatori fondamentali dell'operatività dell'impresa nonché informazioni attinenti all'ambiente e al personale;
- g) eventuali ulteriori informazioni rispetto a quelle fornite nella nota integrativa (parte E "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura") sugli obiettivi e sulle politiche dell'impresa in materia di assunzione, gestione e copertura dei rischi finanziari (rischio di prezzo, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio di variazione dei flussi finanziari);
- h) i principali fattori e le condizioni che incidono sulla redditività, inclusi i cambiamenti del contesto ambientale nel quale l'impresa opera, le iniziative intraprese a fronte dei cambiamenti e i relativi risultati nonché le politiche d'investimento adottate dall'impresa per mantenere e migliorare i risultati economici, inclusa la politica di distribuzione degli utili.

Ove opportuno occorre indicare i riferimenti agli importi riportati negli schemi del bilancio nonché eventuali ulteriori precisazioni in merito ai medesimi.



Reporting e controllo degli intermediari finanziari (9 C.F.U.)

L'aspetto formale del bilancio degli intermediari finanziari non creditizi: il provvedimento del Febbraio 2006

Riccardo Cimini

***Dottore di ricerca c/o il Dipartimento Studi di Impresa,
Governo e Filosofia dell' Università degli Studi di Roma
"Tor Vergata"***

A.A. 2014/2015

SIM E GRUPPI DI SIM

Le SIM (Società di intermediazione mobiliare) sono società per azioni, diverse dalle banche e dagli intermediari finanziari iscritti nell'elenco previsto dall'art. 107 del Testo Unico Bancario, autorizzate a svolgere **servizi o attività di investimento** ai sensi del Testo Unico della Finanza - TUF.

Per servizi e attività di investimento si intendono le seguenti attività, che hanno come oggetto strumenti finanziari:

- negoziazione per conto proprio
- esecuzione di ordini per conto dei clienti
- sottoscrizione e/o collocamento con assunzione a fermo o con assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente
- collocamento senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente
- gestione di portafogli
- ricezione e trasmissione di ordini
- consulenza in materia di investimenti
- gestione di sistemi multilaterali di negoziazione.

SGR E SICAV

Le SGR (Società di gestione del risparmio) sono società per azioni alle quali è riservata la possibilità di prestare congiuntamente il **servizio di gestione collettiva e individuale di patrimoni**.

Le SGR sono autorizzate a:

- istituire fondi comuni di investimento
- gestire fondi comuni di propria o altrui istituzione e patrimoni di SICAV
- prestare il servizio di gestione di portafogli
- prestare il servizio di consulenza in materia di investimenti.

STATO PATRIMONIALE SIM – CONSOLIDATO

VOCI DELL'ATTIVO

	Voci dell'attivo	T	T - 1
10.	Cassa e disponibilità liquide		
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
30.	Attività finanziarie valutate al fair value		
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita		
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
60.	Crediti		
70.	Derivati di copertura		
80.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
90.	Partecipazioni		
100.	Attività materiali		
110.	Attività immateriali		
120.	Attività fiscali a) correnti b) anticipate		
130.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
140.	Altre attività		
	TOTALE ATTIVO		

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO

	Voci del passivo e del patrimonio netto	T	T -1
10.	Debiti		
20.	Titoli in circolazione		
30.	Passività finanziarie di negoziazione		
40.	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
50.	Derivati di copertura		
60.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
70.	Passività fiscali a) correnti b) differite		
80.	Passività associate ad attività in via di dismissione		
90.	Altre passività		
100.	Trattamento di fine rapporto del personale		
110.	Fondi per rischi e oneri: a) quiescenza e obblighi simili b) altri fondi		
120.	Capitale		
130.	Azioni proprie (-)		
140.	Strumenti di capitale		
150.	Sovrapprezzi di emissione		
160.	Riserve		
170.	Riserve da valutazione		
180.	Utile (Perdita) d'esercizio		
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi		
	TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		

CONTO ECONOMICO SIM

	Voci	T	T-1
10.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
20.	Risultato netto dell'attività di copertura		
30.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
	a) attività finanziarie		
	b) passività finanziarie		
40.	Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
50.	Commissioni attive		
60.	Commissioni passive		
70.	Interessi attivi e proventi assimilati		
80.	Interessi passivi e oneri assimilati		
90.	Dividendi e proventi simili		
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE		
100.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
	a) attività finanziarie		
	b) altre operazioni finanziarie		
110.	Spese amministrative:		
	a) spese per il personale		
	b) altre spese amministrative		
120.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
130.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
140.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali		
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
160.	Altri proventi e oneri di gestione		
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA		
170.	Utili (Perdite) delle partecipazioni		
180.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE		
190.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE		
200.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		

CONTO ECONOMICO SGR

	Voci	T	T-1
10.	Commissioni attive		
20.	Commissioni passive		
	COMMISSIONI NETTE		
30.	Dividendi e proventi simili		
40.	Interessi attivi e proventi assimilati		
50.	Interessi passivi e oneri assimilati		
60.	Risultato netto dell'attività di negoziazione		
70.	Risultato netto dell'attività di copertura		
80.	Risultato netto delle attività e delle passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
90.	Utile/perdita da cessione o riacquisto di:		
	a) attività finanziarie		
	b) passività finanziarie		
	MARGINE DI INTERMEDIAZIONE		
100.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		
	a) attività finanziarie		
	b) altre operazioni finanziarie		
110.	Spese amministrative:		
	a) spese per il personale		
	b) altre spese amministrative		
120.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali		
130.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali		
140.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali		
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		
160.	Altri proventi e oneri di gestione		
	RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA		
170.	Utili (Perdite) delle partecipazioni		
180.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti		
	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE		
190.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente		
	UTILE (PERDITA) DELL'ATTIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE		
200.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		