



CIRCOLARE TECNICA 7/99

Milano, 28 ottobre 1999

OGGETTO: Modalità di contabilizzazione e segnalazione delle operazioni di factoring in cui interviene una pluralità di intermediari

Il Segretario Generale
Prof. *Al. Carretta*

DISTRIBUZIONE:

ABF FACTORING
BANCA CARIGE
BANCA DI ROMA
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA
CBI FACTOR
CENTRO FACTORING
COFIRI F & L
COMIT FACTORING
CREDEMFACTOR
CREDIT FACTORING
DEUTSCHE BANK FACTORING
FABER FACTOR
FACTOR INDUSTRIALE
FACTORCOOP
FACTORIT
FARMAFACTORING
FERCREDIT
FIN-ECO FACTORING
FIVEFACTOR
GALLO & C.
GE CAPITAL FINANCE
GENERALFINANCE
I.F.I.S. FACTORING
IFITALIA
MEDIOFACTORING
MERCHANT LEASING & FACTORING
PADANA FACTORING
POOL FACTOR
RIESFACTORING
SAN PAOLO IMI
SAVAGEST
SERFACTORING
UFB FACTORING ITALIA
VENETA FACTORING

DOTT. AGNETTI
DOTT. REMUZZI
DIREZIONE GENERALE
DOTT. ROSETTI
DIREZIONE GENERALE
AVV. BONDIOLI
SERVIZIO AFFARI GENERALI
DIREZIONE GENERALE
SIG. MENEGOTTO
DIREZIONE GENERALE
DIREZIONE GENERALE
DIREZIONE GENERALE
DOTT. LACCHINI
DIREZIONE GENERALE
DIREZIONE GENERALE
DOTT. BADOGLIO
DIREZIONE GENERALE
DOTT. SSA BOGINI
DIREZIONE GENERALE
DIREZIONE GENERALE
RAG. RIVA
DIREZIONE GENERALE
DIREZIONE GENERALE
DOTT. STACCIONE
DIREZIONE GENERALE
DOTT. SACCHI
DIREZIONE GENERALE
RAG. PAVESI
DIREZIONE GENERALE
DOTT. FOLZINI
SIG. RONCORONI
DOTT. BONETTO
DIREZIONE GENERALE
DIREZIONE GENERALE
DIREZIONE GENERALE

Presidenza e Segreteria:
Via Cerva, 9 - 20122 Milano
Telefono: 02.76020127 - Telefax: 02.76020159
E-MAIL: posta.assifact@tiscalinet.it

Sede legale:
Via della Posta, 3 - 20123 Milano
Codice Fiscale 97067880159
Partita I.V.A. 10316950152

Modalità di contabilizzazione e segnalazione delle operazioni di factoring in cui interviene una pluralità di intermediari

Il contratto di "pool" per operazioni di factoring è un contratto complesso e variamente articolato nell'ambito consentito dalla autonomia contrattuale delle parti, in presenza di diverse modalità di combinazione delle componenti di finanziamento e/o garanzia con le componenti rappresentate dai crediti oggetto di cessione; gli schemi contrattuali utilizzati risultano peraltro produttivi di effetti giuridici differenti, ancorché le finalità siano riconducibili - con maggiore o minore immediatezza a seconda dei casi - a ripartire tra le parti i proventi, gli oneri finanziari e/o i rischi delle operazioni.

Nelle tabelle successive vengono esposte le modalità di contabilizzazione e segnalazione alla Banca d'Italia delle operazioni in cui interviene, direttamente o indirettamente, una pluralità di enti finanziari. Nel delineare la tipologia delle articolazioni possibili, si è fatto riferimento agli obiettivi sostanziali che le parti si propongono di raggiungere attraverso la partecipazione di una pluralità di soggetti, facendo astrazione dalle forme giuridiche che gli accordi possono assumere, nel presupposto che queste ultime siano coerenti con le finalità che ci si propone. Sono stati quindi delineati, senza pretesa di esaustività, i seguenti tipi fondamentali di articolazione:

- il primo è il classico caso dell'operazione in pool, che ricalca gli schemi dei pool bancari, supportata da un mandato per l'acquisto (con o senza rappresentanza), in cui la Capofila agisce in nome e/o per conto delle partecipanti e ciascun ente rileva e segnala la propria quota dell'operazione complessiva;
- il secondo si configura come un semplice rapporto di provvista, in cui la Capofila assume interamente i rischi derivanti dall'operazione e le partecipanti si limitano a fornirle un supporto finanziario.
- il terzo tipo vede la Capofila assumere in proprio tutta l'operazione nei confronti delle controparti contrattuali (cedente/debitori/garanti) e le partecipanti fornire sia un supporto finanziario, sia una quota di garanzia del rischio complessivamente assunto dalla Capofila;
- il quarto tipo vede il rapporto tra Capofila e partecipanti limitato alla sola prestazione di garanzia.

E' forse possibile ipotizzare un quinto tipo di articolazione contrattuale, in cui una o più partecipanti forniscono una sorta di garanzia di *performance* rispetto al contratto principale, assumendosi quote di rischio complessivo non legate a singole controparti. In tal caso, la Capofila segnalerebbe la totalità dell'operazione, mentre la segnalazione effettuata dalle Partecipanti si collocherebbe nell'ambito dei contratti derivati.

1. Operazione in pool, con ripartizione pro quota dell'operazione (mandato per l'acquisto)	Capofila	Partecipante
Contabilità e bilancio	<i>Stato patrimoniale:</i> iscrive all'attivo ed al passivo la quota parte di sua competenza. <i>Conto economico:</i> rileva la propria quota di costi e ricavi. <i>Garanzie e impegni:</i> espone la propria quota delle garanzie ricevute/rilasciate e degli impegni assunti.	<i>Stato patrimoniale:</i> iscrive all'attivo ed al passivo la quota parte di sua competenza. <i>Conto economico:</i> rileva la propria quota di costi e ricavi. <i>Garanzie e impegni:</i> espone la propria quota delle garanzie ricevute/rilasciate e degli impegni assunti.
Vigilanza	Esponde la propria quota di attività di rischio nei confronti della controparte prescelta (debitore o cedente).	Esponde la propria quota di attività di rischio nei confronti della controparte prescelta (debitore o cedente).
Centrale dei Rischi	Segnala la propria quota di rischi nei confronti delle controparti dell'operazione (cedente, debitori, garanti).	Segnala la propria quota di rischi nei confronti delle controparti dell'operazione (cedente, debitori, garanti).

2. Operazione con assunzione del rischio da parte della Capofila e rapporto di provvista con le Partecipanti	Capofila	Partecipante
Contabilità e bilancio	<i>Stato patrimoniale:</i> iscrive all'attivo ed al passivo tutto l'ammontare dell'operazione nei confronti delle controparti cedente e debitori; iscrive inoltre al passivo il debito verso le partecipanti per il finanziamento ricevuto. <i>Conto economico:</i> rileva tutti i ricavi dell'operazione ed espone tra i costi gli interessi passivi verso le partecipanti. <i>Garanzie e impegni:</i> espone per l'intero ammontare le garanzie ricevute/rilasciate e gli impegni assunti.	<i>Stato patrimoniale:</i> iscrive all'attivo il finanziamento concesso alla Capofila. <i>Conto economico:</i> rileva come ricavi gli interessi attivi verso la Capofila. <i>Garanzie e impegni:</i> //.
Vigilanza	Esponde nelle attività di rischio l'intero ammontare dell'operazione verso le controparti cedente/debitori/garanti.	Esponde come attività di rischio il finanziamento concesso alla Capofila.
Centrale dei Rischi	Segnala l'operazione per l'intero ammontare nei confronti delle controparti cedente/debitori/garanti.	Segnala il finanziamento verso la Capofila.

3. Operazione in pool, con assunzione del rischio da parte della Capofila, garanzia pro quota e rapporto di provvista con le Partecipanti	Capofila	Partecipante
Contabilità e bilancio	<p><i>Stato patrimoniale:</i> iscrive all'attivo ed al passivo tutto l'ammontare dell'operazione nei confronti delle controparti cedente e debitori; iscrive inoltre al passivo il debito verso le partecipanti per il finanziamento ricevuto.</p> <p><i>Conto economico:</i> rileva tutti i ricavi dell'operazione ed espone tra i costi gli interessi passivi e le eventuali commissioni di garanzia corrisposte alle partecipanti.</p> <p><i>Garanzie e impegni:</i> espone per l'intero ammontare le garanzie rilasciate e gli impegni assunti verso le controparti dell'operazione e rileva tra le garanzie ricevute quella delle partecipanti, per le loro quote.</p>	<p><i>Stato patrimoniale:</i> iscrive all'attivo il finanziamento concesso alla Capofila.</p> <p><i>Conto economico:</i> rileva come ricavi gli interessi attivi e le eventuali commissioni di garanzia ricevute dalla Capofila.</p> <p><i>Garanzie e impegni:</i> Espone la garanzia rilasciata alla Capofila nell'interesse delle controparti di rischio dell'operazione.</p>
Vigilanza	<p>Esponde nelle attività di rischio l'intero ammontare dell'operazione verso le controparti cedente/debitori/garanti, tenendo conto però delle garanzie ricevute dalle partecipanti ed allocando quindi sulle stesse parte del rischio di controparte, anche ai fini della concentrazione.</p>	<p>Esponde come attività di rischio per cassa il finanziamento concesso alla Capofila e come impegni di firma le garanzie concesse alla Capofila nell'interesse delle controparti dell'operazione.</p>
Centrale dei Rischi	<p>Segnala l'operazione per l'intero ammontare nei confronti delle controparti cedente/debitori/garanti. Tra questi ultimi ci sono anche le partecipanti, ciascuna per la sua quota.</p>	<p>Segnala il finanziamento verso la Capofila mentre non sono da segnalare (V. Istruzioni cap.II, sez. 2, punto 7 per accordi ai quali il debitore risulta estraneo) le garanzie rilasciate nell'interesse delle controparti dell'operazione come impegni verso queste ultime.</p>

4. Operazione in pool, con assunzione del rischio da parte della Capofila e garanzia pro quota delle Partecipanti	Capofila	Partecipante
Contabilità e bilancio	<p><i>Stato patrimoniale:</i> iscrive all'attivo ed al passivo tutto l'ammontare dell'operazione nei confronti delle controparti cedente e debitori.</p> <p><i>Conto economico:</i> rileva tutti i ricavi dell'operazione ed espone tra i costi le commissioni di garanzia corrisposte alle partecipanti.</p> <p><i>Garanzie e impegni:</i> espone per l'intero ammontare le garanzie rilasciate e gli impegni assunti verso le controparti dell'operazione e rileva tra le garanzie ricevute quella delle partecipanti, per le loro quote.</p>	<p><i>Stato patrimoniale:</i> //.</p> <p><i>Conto economico:</i> rileva come ricavi le commissioni di garanzia ricevute dalla Capofila.</p> <p><i>Garanzie e impegni:</i> Espone la garanzia rilasciata alla Capofila nell'interesse delle controparti di rischio dell'operazione.</p>
Vigilanza	<p>Esponde nelle attività di rischio l'intero ammontare dell'operazione verso le controparti cedente/debitori/garanti, tenendo conto però delle garanzie ricevute dalle partecipanti ed allocando quindi sulle stesse parte del rischio di controparte, anche ai fini della concentrazione.</p>	<p>Esponde come impegni di firma le garanzie concesse alla Capofila nell'interesse delle controparti dell'operazione.</p>
Centrale dei Rischi	<p>Segnala l'operazione per l'intero ammontare nei confronti delle controparti cedente/debitori/garanti. Tra questi ultimi ci sono anche le partecipanti, ciascuna per la sua quota.</p>	<p>Non sono da segnalare (V. Istruzioni cap.II, sez. 2, punto 7 per accordi ai quali il debitore risulta estraneo) le garanzie rilasciate nell'interesse delle controparti dell'operazione come impegni verso queste ultime.</p>