

INDICE

Indice degli approfondimenti, esempi, figure e tabelle	XVII
---	-------------

Prefazione	XXIII
-----------------------------	--------------

1. Introduzione allo studio dei flussi finanziari (di *Marco Allegrini e Silvia Ferramosca*)

1.1. L'analisi per flussi finanziari: considerazioni introduttive	3
1.2. Cenni sull'origine storica del prospetto di rendiconto finanziario. . .	4
1.3. Il prospetto di rendiconto finanziario	6
1.4. Il processo di analisi di bilancio per flussi.	11
1.5. Il fabbisogno di finanziamento e le relative coperture	16

2. Lo schema di rendiconto finanziario gestionale (di *Marco Allegrini*)

2.1. Introduzione.	27
2.2. Risorsa finanziaria di riferimento.	27
2.3. Variazioni finanziarie e non finanziarie	30
2.4. Metodo diretto e indiretto per la rappresentazione dei ricavi e costi monetari	36
2.5. Classificazione dei flussi finanziari	39
2.5.1. Classificazione "patrimonialista".	39
2.5.2. Classificazione gestionale.	48
2.6. Costruzione del rendiconto finanziario sulla base dello stato patrimoniale e del conto economico civilistico	63
2.7. Riclassificazione del rendiconto finanziario redatto secondo i principi contabili	69
2.8. Il <i>free cash flow</i>	75
2.8.1. Le diverse configurazioni di <i>free cash flow</i>	75
2.8.2. Il flusso di cassa disponibile per la posizione finanziaria netta.	77
2.8.3. Le relazioni che legano il <i>Free Cash Flow</i> operativo con gli altri flussi finanziari.	79
2.9. Il <i>leasing</i> nel rendiconto finanziario	87

3. Il rendiconto finanziario secondo il principio contabile nazionale OIC 10 (di *Silvia Ferramosca*)

3.1.	L'ambito di applicazione e le finalità del principio contabile nazionale OIC 10	99
3.2.	La risorsa di riferimento, il contenuto e la struttura del rendiconto finanziario	100
3.3.	La classificazione dei flussi finanziari	105
3.3.1.	L'attività operativa.	105
3.3.2.	L'attività di investimento	113
3.3.3.	L'attività di finanziamento	117
3.3.4.	Formazione e dettaglio delle disponibilità liquide.	118
3.4.	Casi particolari di flussi finanziari	119
3.4.1.	Gli interessi e i dividendi	120
3.4.2.	Le imposte sul reddito	130
3.4.3.	Le operazioni, attività e passività in valuta estera.	131
3.4.4.	Gli strumenti finanziari derivati	143
3.4.5.	L'acquisto o la cessione di rami d'azienda	144
3.5.	Le operazioni non monetarie	150
3.6.	Informazioni in calce al rendiconto finanziario.	153

4. Il rendiconto finanziario secondo il principio contabile internazionale IAS 7 (di *Silvia Ferramosca*)

4.1.	L'ambito di applicazione e le finalità del principio contabile internazionale IAS 7	157
4.2.	La risorsa di riferimento.	159
4.3.	La presentazione dei flussi finanziari.	165
4.3.1.	Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa.	167
4.3.2.	Il flusso finanziario derivante dall'attività di investimento	171
4.3.3.	Il flusso finanziario derivante dall'attività di finanziamento	172
4.3.4.	Presentazione di alcune particolari tipologie di flussi finanziari	173
4.4.	Le operazioni non monetarie	175
4.5.	Informazioni integrative	176

5. L'interpretazione del rendiconto finanziario e del cash flow (di *Marco Allegrini*)

5.1.	L'interpretazione del rendiconto finanziario: aspetti introduttivi	181
5.2.	Interpretazione dei margini	186
5.3.	Rendiconto finanziario per aree gestionali percentualizzato.	204

5.4. I <i>ratios</i> tra flussi finanziari.	209
5.5. Gli indici di sostenibilità del debito	221
Bibliografia	231
Gli autori	237

