



Indice

	<i>pag.</i>
<i>Premessa</i>	VII
1. <i>Il rendiconto finanziario tra financial reporting e controllo dei flussi di cassa</i>	1
1.1. L'analisi e il controllo dei flussi finanziari: un inquadramento	1
1.2. Finalità e destinatari del rendiconto finanziario: la prospettiva esterna	4
1.3. Finalità e destinatari del rendiconto finanziario: la prospettiva interna	7
1.4. Finalità e destinatari del rendiconto finanziario: la prospettiva integrata interno-esterno alla luce del sistema di controllo GARP (<i>Governance, Audit, Risk e Performance</i>)	11
2. <i>I modelli di rendiconto finanziario dei principi contabili IAS/IFRS, degli US GAAP e dell'OIC</i>	15
2.1. L' <i>International Accounting Standard 7</i>	15
2.2. Casi studio su rendiconti finanziari IAS 7	24
2.3. Il principio contabile statunitense Statement of Financial Accounting Standards No. 95	31
2.4. Il principio contabile italiano OIC 10	34
3. <i>La costruzione del rendiconto finanziario</i>	43
3.1. Il flusso di cassa dell'area operativa: inquadramento sul metodo diretto e indiretto	43
3.2. Il calcolo del flusso di cassa dell'area operativa con il metodo indiretto: dall'utile al flusso di capitale circolante	46
	V

	<i>pag.</i>
3.3. Il calcolo del flusso di cassa dell'area operativa con il metodo indiretto: dal flusso di capitale circolante al flusso di cassa delle operazioni	48
3.4. Il calcolo del flusso di cassa dell'area operativa con il metodo indiretto: gli altri flussi finanziari	54
3.5. Il flusso di cassa delle attività d'investimento	56
3.6. Il flusso di cassa delle attività di finanziamento	57
4. <i>L'interpretazione del rendiconto finanziario</i>	61
4.1. L'interpretazione dei flussi di cassa operativo, degli investimenti e dei finanziamenti	61
4.2. L'analisi delle differenze tra flusso di capitale circolante e flusso di cassa delle operazioni	64
4.3. Casi di studio su interpretazione del rendiconto finanziario	66
4.4. Indici e margini di bilancio che utilizzano flussi di cassa del rendiconto finanziario	71
4.5. L'analisi dei flussi finanziari alla luce del nuovo Codice della Crisi d'Impresa	74
<i>Bibliografia</i>	83