

L'ANALISI DI BILANCIO E IL RENDICONTO FINANZIARIO

Prezzo: **Prezzo di listino** 34,00 € **Prezzo a te riservato** 32,30 €



Codice	9788868249519
Tipologia	Libri
Data pubblicazione	10 nov 2021
Reparto	Fisco, LIBRI
Argomento	Bilancio
Autore	AA.VV.
Editore	Seac

Descrizione

Il testo, nella prima parte, descrive le diverse tecniche che vengono utilizzate per analizzare i bilanci fornendo un approfondimento organico della materia. Il testo offre gli strumenti per valutare le performance storiche dell'azienda e per metterle a confronto con quelle dei competitor o, più in generale, di aziende con caratteristiche analoghe. Inoltre, le tecniche suggerite dal testo possono essere utilizzate per definire gli obiettivi da raggiungere (budget e/o piani aziendali).

Dopo aver affrontato la metodologia necessaria per procedere alla fase preliminare dell'analisi di bilancio, il testo entra nel merito delle riclassificazioni dello stato patrimoniale e del conto economico. Successivamente vengono esaminati, con l'aiuto di casi concreti, i diversi indicatori di bilancio.

Il testo approfondisce quindi, le tecniche di creazione dei rating e del merito creditizio esponendo la logica di valutazione delle imprese da parte delle banche.

Successivamente, viene affrontata la tematica dei cosiddetti early warning (indici di allerta) che il nuovo codice della crisi suggerisce per individuare precocemente le crisi aziendali.

La seconda parte del testo viene dedicata all'analisi finanziaria. In primo luogo, vengono proposti gli schemi di rendiconto finanziario utili per le analisi gestionali, illustrando i criteri per la loro formazione e le chiavi di lettura per poter interpretarli. Successivamente, vengono proposti i classici schemi contabili di rendiconto finanziario redatti secondo i principi contabili. Anche in questo caso vengono esposti, con l'ausilio di esempi pratici, tutti i passaggi necessari per arrivare alla creazione dei rendiconti.

I numerosi esempi aiutano il lettore a chiarire maggiormente gli argomenti trattati nel volume.

Viene messo a disposizione un file Excel che consente di elaborare i dati di bilancio.

STRUTTURA DEL LIBRO:

Sezione Prima - GLI ASPETTI PRELIMINARI DELLE ANALISI DI BILANCIO

Il bilancio di esercizio

1. Il bilancio come patrimonio informativo

2. Fonti normative e regole di riferimento per la redazione del bilancio

2.1 I principi contabili italiani emanati dall'Organismo italiano di contabilità (OIC)

2.2 I principi contabili internazionali (IAS/IFRS)

L'attendibilità del bilancio

1. Gli errori contabili

1.1 Distrazione

1.2 Impreparazione

1.3 Scarsa strutturazione amministrativa

1.4 Frode commessa da qualche collaboratore aziendale

2. Le manipolazioni contabili

2.1 Elementi soggettivi che influenzano la corretta redazione del bilancio di esercizio

2.2 Elementi oggettivi che influenzano la corretta redazione del bilancio di esercizio

3. Il falso in bilancio

Le analisi di bilancio

Sezione Seconda - LE ANALISI DELLO STATO PATRIMONIALE

La riclassificazione dello Stato patrimoniale

1. Lo Stato patrimoniale

1.1 Lo Stato patrimoniale nel bilancio abbreviato

2. Riclassificazione dello Stato patrimoniale

L'analisi per margini

1. Il margine di tesoreria

2. Il Capitale Circolante Netto

2.1 Il collegamento tra capitale circolante netto e attività operativa

3. Il margine di struttura

3.1 Margine di struttura secondario

3.2 La Posizione Finanziaria Netta: un margine anomalo

La percentage analysis dello Stato patrimoniale

L'analisi differenziale

Sezione Terza - LE ANALISI DEL CONTO ECONOMICO

La riclassificazione del Conto economico

1. Il Conto economico in forma scalare

1.1 Il valore della produzione

1.2 Il consumo di materiali

1.3 Il margine sui materiali

1.4 Il valore aggiunto

1.5 Il MOL (Margine Operativo Lordo) / L'EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

1.6 Il risultato operativo

La percentage analysis e l'analisi differenziale del Conto economico

Le riclassificazioni "interne" del Conto economico

1. L'utilizzo delle informazioni gestionali per valutare correttamente l'impatto del magazzino sulla redditività aziendale

La break even analysis applicata alle analisi di bilancio

1. Calcolo del punto di equilibrio e analisi di bilancio

1.1 Esempi di calcolo del punto di equilibrio

2. La leva operativa

Sezione Quarta - LE ANALISI DI BILANCIO PER INDICI

PREMESSA

Gli indicatori patrimoniali

Analisi temporali

Analisi verticali

Le analisi orizzontali

I rapporti di rotazione ed i periodi di dilazione media

1. Gli indicatori di rotazione e di dilazione più comuni

1.1 La rotazione e la dilazione del magazzino

1.2 La rotazione e la dilazione dei crediti verso clienti e dei debiti verso fornitori

1.3 La correlazione degli indici di dilazione

2. Difficoltà nel calcolare gli indicatori e possibili soluzioni

2.1 I valori economici

2.2 I valori patrimoniali

Gli indici economici e di produttività

1. Gli indici di economicità

2. Gli indici di produttività

3. Gli indici di redditività

3.1 Il R.O.E. (Return On Equity) o rendimento del capitale netto

3.2 Il R.O.I. (Return On Investment) o rendimento del capitale investito

3.3 Contabilizzazione del leasing

3.4 Contabilizzazione delle ricevute bancarie emesse ed anticipate dalle banche

3.5 Rivalutazione di beni presente in bilancio

3.6 S.O.I. (Sales On Investments)

3.7 IL R.O.I. come risultante di R.O.S

3.8 Le relazioni tra R.O.E. e R.O.I. e l'effetto di leva finanziaria

4. Gli indici di rinnovamento

5. Schema di sintesi degli indici di bilancio

Sezione Quinta - UN CASO SEMPLIFICATO DI ANALISI DI BILANCIO

Presentazione del caso

La lettura del Conto economico

La lettura dello Stato patrimoniale

Analisi di bilancio per indici

Sezione Sesta - IL RISCHIO DI IMPRESA E GLI EARLY WARNINGS

Il nuovo codice della crisi

Gli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili

Gli assetti organizzativi

Gli assetti amministrativi e contabili

Il sistema di controllo interno e la gestione dei rischi

Gli early warning (indici di allerta)

Gli indici d'allerta secondo il CNDCEC

Il patrimonio netto negativo

Il D.S.C.R. (Debt Service Coverage Ratio)

Gli indici di settore di cui all'art. 13, comma 2

Il D.S.C.R. (Debt Service Coverage Ratio)

Il D.S.C.R. e la sua applicazione nel modo bancario

Il D.S.C.R. e la crisi d'impresa nella riforma della legge fallimentare

Problemi operativi legati alla corretta applicazione dell'indicatore

Sezione Settima - I FLUSSI FINANZIARI

Le analisi dei flussi finanziari

Le diverse rappresentazioni dei flussi finanziari

Fondo inteso come risorse finanziarie totali o funds flow

Fondo inteso come capitale circolante netto o working capital flow

Fondo inteso come liquidità o cash flow

Il rendiconto finanziario: il metodo diretto

Il rendiconto finanziario: il metodo indiretto

Flusso di cassa da autofinanziamento

Flusso di cassa da attività/passività correnti

Flusso di cassa da finanziamenti a medio/lungo termine

Flusso di cassa da investimenti e disinvestimenti

Flusso di cassa da mezzi propri

I flussi finanziari: la procedura

1. Prima fase: raccolta dei dati

2. Seconda fase: elaborazione delle variazioni grezze

3. Terza fase: prima elaborazione delle variazioni grezze in fonti ed impieghi

4. Quarta fase: elaborazione delle rettifiche

5. Quinta fase: stesura del rendiconto finanziario

6. Esempio

6.1 Prima fase: la raccolta dei dati

6.2 Seconda fase: la elaborazione delle variazioni grezze

6.3 Terza fase: prima elaborazione delle variazioni grezze in fonti ed impieghi

6.4 Quarta fase: elaborazione delle rettifiche

6.5 Quinta fase: stesura del rendiconto finanziario

L'analisi dei flussi totali (funds flow analysis)

L'analisi dei flussi di Capitale Circolante Netto (working capital analysis)

L'analisi dei flussi di cassa (cash flow analysis)

Il rendiconto finanziario secondo il Codice civile e il Principio contabile OIC 10

Disponibilità liquide

L'attività operativa (la gestione reddituale)

L'attività di investimento

L'attività di finanziamento

Esempi di rendiconto finanziario

Esempio di rendiconto finanziario redatto secondo il Principio contabile OIC 10

1. Redazione del rendiconto finanziario

1.1 Elaborazione delle variazioni grezze

1.2 Imputazione delle variazioni grezze alle fonti ed impieghi grezzi

1.3 Rettifica delle fonti e degli impieghi grezzi

1.4 Imputazione delle fonti e impieghi rettificati alle tre aree del rendiconto finanziario

1.5 Elaborazione finale del rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario secondo gli IAS

Aspetti principali dello IAS 7

Il metodo diretto

Il metodo indiretto

Sezione Ottava - IL MERITO CREDITIZIO E LA SUA MISURAZIONE: IL RATING

Aspetti generali del merito creditizio

Il merito creditizio ed il rapporto tra banca e impresa

Da Basilea 1 a Basilea 4

1. Basilea 1

2. Basilea 2

2.1 Metodo standardizzato

2.2 Metodo IRB

3. Basilea 3

Il rating

La probabilità di default

La costruzione del rating
Caratteristiche del soggetto affidato
Settore in cui opera l'azienda
Rapporto banca/soggetto affidato
Rapporto sistema bancario/soggetto affidato
Garanzie come strumento di mitigazione del rischio
Un esempio applicativo del rating
Modello di rating per la garanzia sui finanziamenti Nuova Sabatini
Modalità di definizione del rating
Un caso operativo

Rimaniamo a disposizione per qualsiasi ulteriore chiarimento allo 0461.232337 o 0461.980546
oppure via mail a : servizioclienti@libriprofessionali.it
www.LibriProfessionali.it è un sito di Scala snc Via Solteri, 74 38121 Trento (Tn) P.Iva 01534230220

