



con il patrocinio di



CONFINDUSTRIA BRINDISI

**CORSO DI APPROFONDIMENTO****IL CONTROLLO DI GESTIONE E LA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA QUALI STRUMENTI DI MONITORAGGIO AZIENDALE**

Sala Convegni di Confindustria BRINDISI | Corso Giuseppe Garibaldi 53 | BRINDISI

**Prof. Fabio Rizzato**

Professore associato in Economia Aziendale - Dipartimento di Management - Università degli Studi di Torino

**PRESENTAZIONE DEL PROGETTO FORMATIVO**

Una delle esigenze maggiormente sentite dalle imprese, soprattutto negli ultimi anni, consiste nella necessità di monitorare costantemente l'andamento economico-finanziario e patrimoniale della gestione, sia in ottica storica, sia soprattutto in ottica prospettica.

Una particolare attenzione deve essere rivolta alla pianificazione finanziaria, elemento indispensabile per la formulazione di strategie di breve e medio/lungo termine senza dimenticare che, la conoscenza in anticipo della propria situazione finanziaria, consente di migliorare sensibilmente il rapporto relazionale tra impresa e mondo bancario. Non è un caso, infatti, che spesso gli intermediari finanziari richiedano alle imprese Business plan a 3-5 anni al fine di verificare la capacità di rimborso dei debiti a medio/lungo termine.

La visione prospettica dell'andamento della gestione e la pianificazione finanziaria è anche elemento indispensabile per alcuni recenti cambiamenti normativi, uno su tutti i nuovi obblighi di nomina dell'organo di controllo o del revisore nonché gli obblighi in tema di adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile.

In tale contesto un ruolo fondamentale è svolto dal controllo di gestione che, sempre di più, diventa una funzione chiave per le imprese.

Alla luce del quadro delineato, obiettivo del corso è quello di fornire una serie di strumenti operativi utili ad impostare un corretto sistema di controllo di gestione e di pianificazione finanziaria adatto alla maggior parte delle realtà imprenditoriali, siano esse di piccole o di medio dimensioni.

Il corso si rivolge pertanto addetti amministrativi, responsabili d'impresa, imprenditori e professionisti che intendono acquisire competenze da impiegare nelle realtà aziendali per implementare un sistema di controllo di gestione e pianificazione finanziaria adeguato a fronteggiare i periodi di incertezza economica e di alta competitività.

**DURATA 4 GIORNATE da n.4 ore****CALENDARIO GIORNATE**

1^ GIORNATA	2^ GIORNATA	3^ GIORNATA	4^ GIORNATA
30.01.2020	31.01.2020	10.02.2020	11.02.2020
14.00/18.00	9.00/13.00	14.00/18.00	9.00/13.00

**MATERIALE DIDATTICO** : verrà inviato in formato elettronico al partecipante iscritto

## GIORNATA 1

### GLI STRUMENTI DEL CONTROLLO DI GESTIONE E LA VALUTAZIONE DELLE PERFORMANCE PER LA MASSIMIZZAZIONE DELLA MARGINALITA'

- 1) I principali strumenti del controllo di gestione
  - a. La contabilità generale e l'analisi di bilancio
  - b. La contabilità analitica
  - c. La pianificazione aziendale e il budget
  
- 2) Contabilità generale e analisi di bilancio per il controllo di gestione
  - a. Le differenti riclassificazioni di stato patrimoniale per il controllo di gestione
    - La riclassificazione finanziaria dello stato patrimoniale
    - La riclassificazione funzionale dello stato patrimoniale
  - b. L'analisi della performance economica e i principali indici di redditività
    - La redditività operativa (ROI, ROCE, ecc.)
    - La redditività corrente (ROA, RONA, ecc.)
    - La redditività complessiva (ROE, WACC, ecc.)
  - c. L'analisi della performance finanziaria e i principali indici di liquidità
    - Indicatori di struttura finanziaria (Leverage, gearing, ecc.)
    - Indicatori di situazione finanziaria (Liquidità corrente, liquidità immediata, ecc.)
  - d. L'analisi della performance patrimoniale e i principali indici di solidità patrimoniale
    - Le differenti configurazioni di indipendenza finanziaria
    - I fattori mitiganti della sottocapitalizzazione
    - Gli altri indicatori di performance patrimoniale

## GIORNATA 2

### LA CONTABILITA' ANALITICA PER IL CONTROLLO DI GESTIONE

- a. I costi: terminologia, concetti e classificazione ai fini gestionali
- b. La contabilità dei costi: le configurazioni di costo e le strutture di conto economico
  - Il conto economico riclassificato a valore aggiunto
  - Il conto economico riclassificato a costo del venduto
- c. La *Break Even Analysis* e il suo utilizzo ai fini gestionali
  - La quantificazione del fatturato di pareggio
  - La quantificazione del volume di pareggio
- d. Calcoli di convenienza economica per le decisioni correnti
  - Decisioni di gestione corrente e strategica
  - Ragionamento differenziale
- e. Le principali tecniche di valutazione degli investimenti:
  - *Payback period*
  - *Net present Value*
- f. Il *full cost* tradizionale: la contabilità per centri di costo
- g. Dai sistemi di *costing* tradizionali ai sistemi di *Activity Based Costing*
- h. L'analisi degli scostamenti per centri di ricavo e per centri di costo

### GIORNATA 3

#### IL BUDGETING E LA PIANIFICAZIONE AZIENDALE

- a. Il budgeting
  - Il budget economico (vendite, produzione, acquisti, personale, ecc.)
  - Il budget finanziario delle fonti e degli impieghi
  - Il budget patrimoniale
- b. L'importanza della pianificazione finanziaria sia per l'azienda sia nel rapporto con la banca:
  - La struttura finanziaria, il piano economico finanziario (business plan), i flussi di cassa;
- c. Il fabbisogno finanziario
  - La determinazione del fabbisogno finanziario di breve termine attraverso il CCNO
  - La determinazione del fabbisogno finanziario di breve termine attraverso il ciclo monetario
- d. Come verificare la sostenibilità dei debiti storici e prospettici
  - La sostenibilità patrimoniale dei debiti
  - La sostenibilità finanziaria dei debiti
  - La sostenibilità economica dei debiti
  - La determinazione del livello massimo di indebitamento sostenibile
- e. Casi operativi

### GIORNATA 4

#### I FLUSSI DI CASSA STORICI E PROSPETTICI

- a. L'analisi dei flussi di cassa: modalità
- b. I cash flow potenziali
  - Il cash flow operativo
  - Il cash flow complessivo o autofinanziamento in senso ampio
  - Il cash flow netto
- c. Dal cash flow operativo alla liquidità operativa
- d. Il rendiconto finanziario
  - La gestione operativa: metodo diretto e metodo indiretto
    - ✓ I componenti di reddito non monetari
    - ✓ I componenti di reddito non appartenenti alla gestione operativa
    - ✓ La collocazione nel rendiconto finanziario di interessi, dividendi incassati e imposte
  - L'attività di investimento
    - ✓ I flussi di cassa appartenenti alla gestione degli investimenti
    - ✓ L'indicazione separata degli investimenti e dei disinvestimenti
  - L'attività di finanziamento
    - ✓ Il capitale di terzi: finanziamenti a breve termine e finanziamenti a medio/lungo termine
    - ✓ La gestione nel rendiconto finanziario della quota corrente dei finanziamenti a medio/lungo termine
    - ✓ Il capitale proprio: aumenti di capitale a pagamento
    - ✓ La gestione dei dividendi distribuiti
  - La costruzione del rendiconto finanziario
    - ✓ Le principali rettifiche per la determinazione del flusso di cassa generato dalla gestione reddituale
    - ✓ Le principali rettifiche per la determinazione del flusso di cassa generato dall'attività di investimento
    - ✓ Le principali rettifiche per la determinazione del flusso di cassa generato dall'attività di finanziamento
  - Un caso operativo di costruzione del rendiconto finanziario