

Edizione
2021



Ordine dei Dottori Commercialisti e
degli Esperti Contabili di Brindisi

in collaborazione con



CORSO DI APPROFONDIMENTO – FORMULA WEBINAR

LA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA PER IL CONTROLLO DELLA GESTIONE QUALE STRUMENTO DI MONITORAGGIO AZIENDALE ANCHE ALLA LUCE DELLA RIFORMA DEL CODICE DELLA CRISI D'IMPRESA

Prof. Fabio Rizzato

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

Revisore contabile

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 e 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.

Alla luce del quadro delineato, obiettivo del corso è quello di fornire una serie di strumenti operativi utili alla maggior parte delle realtà imprenditoriali – siano esse di piccole o di medie dimensioni – per impostare un corretto sistema di monitoraggio della gestione con particolare enfasi sulla pianificazione finanziaria.

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 monitoraggio della gestione e pianificazione finanziaria adeguato a fronteggiare i periodi di incertezza economica e di alta competitività.

DURATA da n.4 ore

1° WEBINAR	2° WEBINAR	3° WEBINAR	4° WEBINAR
19.04.2021	23.04.2021	27.04.2021	30.04.2021
15.00/18.00	9.00/13.00	15.00/18.00	9.00/13.00

MATERIALE DIDATTICO: verrà inviato in formato elettronico al partecipante iscritto

PER INFORMAZIONI:

ANTONELLA ANACLERIO [+39 3478211443] a.anaclerio@soluzioniprofessionalis.it



GIORNATA 1

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 pianificazione aziendale e il budget

- 2) Le 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. Analisi delle principali grandezze della riclassificazione funzionale in chiave di monitoraggio della gestione finanziaria
 - Capitale Fisso Netto Operativo e modalità di copertura
 - Capitale Circolante Netto Operativo e Posizione finanziaria netta corrente
 - Le altre grandezze del riclassificato funzionale e la loro capacità informativa storica e previsionale
 - c. Le differenti riclassificazioni del conto economico
 - Il conto economico a valore aggiunto
 - Il conto economico a costo del venduto
 - Altre configurazioni
 - d. 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.)

- 3) Analisi di casi operativi

GIORNATA 2

LA VALUTAZIONE DELLE PERFORMANCE PER LA MASSIMIZZAZIONE DELLA LIQUIDITA'

- 1) L'analisi della performance finanziaria e i principali indici di liquidità
 - a. Indicatori di struttura finanziaria (Leverage, gearing, ecc.)
 - b. Indicatori di situazione finanziaria (Liquidità corrente, liquidità immediata, ecc.)
 - c. Le differenti configurazioni di cash flow
 - Il cash flow operativo
 - Il cash flow complessivo o autofinanziamento in senso ampio
 - Il cash flow netto

- 2) L'analisi della performance patrimoniale e i principali indici di solidità patrimoniale
 - a. Le differenti configurazioni di indipendenza finanziaria
 - b. I fattori mitiganti alla sottocapitalizzazione
 - c. Gli altri indicatori di performance patrimoniale

- 3) Le differenti configurazioni di posizione finanziaria netta al fine del monitoraggio interno e del rapporto banca-impresa
 - a. Posizione finanziaria netta corrente, non corrente e complessiva
 - b. Posizione finanziaria netta, leasing e derivati
 - c. Posizione finanziaria netta e capitale circolante netto operativo

- 4) Analisi di casi operativi



GIORNATA 3

IL BUDGETING E LA PIANIFICAZIONE AZIENDALE COME "OBBLIGO" NORMATIVO ALLA LUCE DELLA RIFORMA DELLA CRISI D'IMPRESA

- 1) Le implicazioni operative della riforma del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (cenni)
 - a. Iter normativo e stato attuale della norma di legge
 - b. Ambito soggettivo di applicazione
 - c. Adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile e organo di controllo
- 2) Gli indicatori di crisi d'impresa
 - a. Indici di crisi identificati dal CNDCEC
 - b. Debt Service Cover Ratio (DSCR)
 - c. Indici di settore
 - d. Indici specifici e personalizzati
 - e. Analisi di casi operativi
- 3) L'importanza della pianificazione finanziaria sia per l'azienda sia nel rapporto con la banca:
 - I flussi di cassa prospettici: modalità di determinazione
 - La struttura finanziaria, il piano economico finanziario (business plan), i flussi di cassa;
 - b. 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
 - c. 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
 - d. Casi operativi

GIORNATA 4

I FLUSSI DI CASSA STORICI E PROSPETTICI, LE DIFFERENTI MODALITA' DI CALCOLO DEL DSCR – CASI OPERATIVI

- 1) Il rendiconto finanziario storico e prospettico
 - a. La gestione operativa, le sue componenti e la sua chiave di lettura
 - b. L'attività di investimento e la sua determinazione
 - c. L'attività di finanziamento e la sua interpretazione
- 2) La predisposizione del budget di tesoreria per la previsione dei flussi di cassa
 - a. Una proposta di schema di budget di tesoreria utile al fine del monitoraggio della gestione finanziaria
 - b. Un caso operativo di costruzione del budget di Tesoreria
 - c. L'interpretazione del budget di Tesoreria in chiave prospettica per il controllo della gestione
- 3) La determinazione del Free cash flow previsionale e la verifica della sostenibilità dei debiti
 - a. Il rendiconto finanziario previsionale e la determinazione del free cash flow
 - b. Dal rendiconto finanziario previsionale al calcolo del DSCR per il monitoraggio della sostenibile dei debiti finanziari di medio/lungo termine:
 - c. Un caso operativo di costruzione di costruzione del rendiconto finanziario e calcolo del DSCR
- 4) Indicatori di monitoraggio della crisi oppure calcolo dei flussi di cassa previsionali? Pregi e difetti dei principali strumenti operativi per il monitoraggio della crisi al fine dell'adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile

Edizione 2021



Ordine dei Dottori Commercialisti e
degli Esperti Contabili di Brindisi

CORSO DI APPROFONDIMENTO

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

SCHEMA D'ISCRIZIONE

Modulo 4 SEMIGIORNATE [€ 750,00]

QUOTA RISERVATA AI SOLI ASSOCIATI CONFINDUSTRIA € 600,00

PER GLI ISCRITTI all' Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di BRINDISI
è in corso la richiesta di ACCREDITAMENTO

Cambio DATE

CALENDARIO WEBINAR

1° WEBINAR	2° WEBINAR	3° WEBINAR	4° WEBINAR
19.04.2021	23.04.2021	27.04.2021	30.04.2021
15.00/18.00	9.00/13.00	15.00/18.00	9.00/13.00

PIATTAFORMA WEBINAR

ISCRIZIONE [DATI PARTECIPANTE]

Nome e Cognome

Tel.

Email:

DATI PER LA FATTURAZIONE

Nome e Cognome | RAGIONE SOCIALE

Indirizzo e Località

Part.IVA

C.F.

PEC:

CODICE UNIVOCO

Quota di partecipazione € _____ +iva22% totale € _____

L'iscrizione è VALIDA inviando LA SCHEMA debitamente compilata via email,

il pagamento della quota, dovrà essere effettuato entro il 30.03.2021 tramite bonifico bancario a favore di:

SOLUZIONI PROFESSIONALI s.a.s. - IBAN : IT4400870615900000000702295

Per ISCRIZIONI ed INFORMAZIONI:

Tel.: 0831/582637 e 0831/584884 | Mobile 347/8211443 | a.anaclerio@soluzioniprofessionalisas.it



sistemi

PARTNER