

Corso formativo

## Capire la finanza in azienda

### Destinatari

Imprenditori, Manager, Commercialisti, Revisori, CFO, Finance Manager, Controller, operatori di funzione, e quanti intendono sviluppare il proprio percorso professionale nel segmento della Finanza d'Impresa e del Credito.

### Obiettivi

Il primo passo è costituito dall'analisi delle informazioni del bilancio storico al fine di individuare le dinamiche delle scelte strategiche e delle politiche di gestione dell'impresa, nonché dei fenomeni di mercato e di ambiente che ne hanno condizionato i risultati. Non si leggono i numeri, ma si comprendono i fenomeni aziendali e ambientali esterni che li hanno determinati. Non si analizzano i singoli indici, bensì li si inserisce a sistema con i flussi di cassa. Si vogliono offrire le conoscenze necessarie per una più moderna interpretazione dell'analisi di bilancio: valorizzare le scelte concrete che portano ad una crescita, ad un miglioramento della produttività aziendale e dei flussi di cassa mediante il rendiconto finanziario (la nuova direttiva bilanci n. 2013/34 lo ha definitivamente reso obbligatoria quale documento parte integrante del bilancio di esercizio). Il rendiconto finanziario è lo strumento contabile che fornisce indicazioni sulla capacità dell'impresa di generare risorse finanziarie in modo continuativo e strutturale per effettuare gli investimenti programmati, rimborsare i prestiti e remunerare il capitale (valutare la capacità di della gestione di produrre liquidità in relazione alle strategie future dell'impresa e alla sostenibilità dei flussi di cassa).

### Contenuti

- Introduzione alla Finanza e al Marketing
- Strumenti di gestione d'impresa
- I fondamenti del bilancio (terminologia bilancistica anche in lingua inglese)
- Diversi schemi di riclassificazione del conto economico
- L'analisi dell'impresa in termini di competitività, efficienza economica, struttura dei costi e ragioni dei possibili scostamenti
- Diversi schemi di riclassificazione dello stato patrimoniale
- La quantificazione del capitale investito
- La quantificazione delle fonti di capitale
- L'analisi della struttura patrimoniale e finanziaria
- Il sistema di coordinamento degli indici di bilancio
- Come si costruisce il rendiconto finanziario:
  - il rendiconto finanziario nella prassi internazionale
  - il nuovo principio contabile OIC 10
  - il rendiconto finanziario CE.BI., CEDACRI, ISIDE, PHOENIX
- L'interpretazione del rendiconto finanziario
- L'analisi dell'equilibrio finanziario
- I tre momenti significativi della gestione: la formazione, l'impiego e la raccolta di capitali

- Il tema dei flussi di cassa della gestione corrente
- La gestione del capitale circolante netto operativo:
  - il sistema degli incassi e la sua sostenibilità
  - la gestione delle scorte
  - la scelta dei fornitori e delle politiche di acquisto
- Il fabbisogno derivante da nuovi investimenti
- La congruità della remunerazione del capitale proprio
- La diagnosi competitiva del settore: il benchmark
  - le imprese commerciali
  - le imprese manifatturiere
  - le imprese edili
  - le imprese alberghiere
  - le imprese di trasporti
  - le società sportive
  - le aziende agricole
- La diagnosi competitiva dell'impresa
  - strategia
  - mercato
  - settore
  - stadio del ciclo di vita
  - fattori critici di successo
  - formula competitiva
- Autovalutazione delle proprie competenze mediante casi aziendali e momenti di discussione e di confronto
- Svolgimento continuativo di casi aziendali ed esercitazioni su piattaforma Excel

## Metodologia didattica

E' utilizzata una didattica attiva, con stile professionale partecipativo fortemente orientato all'interazione ed al coinvolgimento, ai fini della ottimizzazione del processo di apprendimento e, nel concreto, nell'analizzare e risolvere i quesiti delle imprese, con uso frequente di casi pratici e metodologie valutative tecnicamente avanzate.

In numeri:

- **50% esposizione del docente**
- **40% casi aziendali**
- **10% esercitazioni**

## Materiale didattico

Al fine di ottimizzare l'apprendimento dei partecipanti, il materiale didattico di supporto predisposto sarà composto, a seconda degli argomenti affrontati, da:

- **slides** strutturate ad hoc dal docente, con l'obiettivo di ripercorrere gli argomenti sviluppati in aula
- **case study** di contestualizzazione degli argomenti affrontati
- **esercitazioni** in ambiente MS Excel formulate dal docente sulle tematiche affrontate
- **bibliografia** di approfondimento sugli argomenti trattati in aula e link a siti di interesse

Tutto il materiale che verrà fornito sarà strutturato in modo che i partecipanti possano riconoscere nell'intervento formativo erogato un valido supporto alla loro attività, grazie a casi concreti aziendali tratti dalla realtà operativa, esercitazioni in ambiente MS Excel e materiale di approfondimento.

## Durata

Il programma verrà svolto in **1 giornata**.



### Direttore scientifico: Gianluca Sanchioni

Titolare di TIBF, società operativa in tutta Italia che si occupa di formazione, consulenza e strumenti per Banche e Imprese in tutti i comparti merceologici. Professionista con un'esperienza quasi ventennale come docente (oltre 3000 giornate di formazione), maturata con collaborazioni presso le principali Business School, nonché l'Associazione Bancaria Italiana (ABI), presso i principali Istituti Bancari nazionali e locali e numerose associazioni di categoria.

Partner ORACLE, anche con TIBF realizza strumenti e applicazioni in ambito *Corporate Finance*, *Controlling*, e *Business Plan*. In ambito aziendale ha ricoperto ruoli di responsabilità in importanti gruppi aziendali come direttore finanziario e come consulente per l'analisi e lo sviluppo dei processi di diagnosi competitiva, l'analisi economico-finanziaria rispetto ai principali competitor. Si occupa di analisi di bilancio, *budgeting*, *corporate finance*, strumenti di finanziamento e ottimizzazione della struttura finanziaria, gestione della tesoreria e gestione dei rischi, operazioni di finanza straordinaria.

Svolge quotidianamente consulenze alle imprese corredate dall'analisi dei bilanci e da relazioni sugli andamenti esaminati, nell'ambito della risoluzione di problemi di efficienza gestionale, di controllo del fabbisogno finanziario, di valutazione degli investimenti/acquisizioni e verifica della compatibilità finanziaria. Esperienza diretta anche nel *private equity* e operazioni di finanza straordinaria, nella valutazione di nuovi progetti imprenditoriali, nelle operazioni di M&A, di *Project Financing*, nei piani di ristrutturazione e risanamento, nella ricerca di soluzioni finanziarie, nella gestione dei rapporti con le banche, nella prevenzione della crisi e, più in generale, nell'analisi e pianificazione finanziaria.