

Finanza aziendale per non specialisti

Obiettivo

I fondamenti della finanza aziendale sono indispensabili per completare le competenze di ogni manager con responsabilità aziendali. Il corso consente di imparare a misurare l'impatto delle decisioni aziendali in termini quantitativi, valutandone le ripercussioni sull'equilibrio finanziario dell'impresa. Attraverso le giornate di lavoro si acquisisce uno schema di valutazione economico-finanziario che permette di arricchire la propria formazione professionale e di contribuire in maniera determinante all'incremento della redditività aziendale.

Programma del corso di formazione

Il bilancio d'esercizio

Definizione di Bilancio

I documenti che compongono il bilancio d'esercizio

Le informazioni contenute nel bilancio

Interpretare i principali documenti contabili

I principi contabili

I postulati di bilancio

Le finalità del bilancio d'esercizio

La funzione informativa del bilancio

Il principio di competenza

- le rimanenze

- i costi sospesi

- i ratei ed i risconti

- gli ammortamenti

Capitale investito vs fonti di finanziamento

Il conto economico

Lo stato patrimoniale

Il rendiconto finanziario

La nota integrativa

La relazione sulla gestione

La relazione del collegio sindacale

La relazione di certificazione

I cicli aziendali

La relazione tra le componenti di bilancio

Strumenti propedeutici all'analisi di bilancio

La riclassificazione del conto economico

- a valore della produzione e a valore aggiunto

- a ricavi e costo del venduto

- a margine di contribuzione

La riclassificazione dello stato patrimoniale

- il criterio finanziario

- il criterio funzionale

La leva operativa

Definizione ed esempi

La matrice del volume supplementare

La leva del prezzo

Il punto di pareggio

Break-even analysis

L'analisi per indici

Gli indici di redditività
Gli indici di liquidità
Gli indici di solidità
Gli indici di efficienza

L'analisi per flussi

Il flusso di cassa operativo
Il flusso di cassa per investimenti/disinvestimenti
Il flusso di cassa da rimborsi/nuovi finanziamenti
Il flusso di cassa totale
Il fabbisogno finanziario
Le fonti di finanziamento

La redditività dell'impresa

Il ciclo virtuoso
Gli obiettivi in conflitto
La soluzione della correlazione tra obiettivi

La redditività dei prodotti

I costi che impattano la redditività
Il pricing
Le vendite marginali

La redditività del capitale investito

Il capitale circolante netto (CNN)
Il capitale circolante netto operativo
I giorni di incasso
Cenni su DSO ed ageing
I tempi di giacenza delle scorte
I tempi di pagamento
Il ciclo del circolante

Il valore finanziario del tempo

L'attualizzazione
La capitalizzazione

Il costo del capitale

Il costo dei mezzi propri
Il costo del debito
Il costo medio ponderato del capitale (WACC)

La leva finanziaria

Definizione ed esempi

La valutazione degli investimenti

Panoramica sui principali criteri di decisione

- metodi di tipo patrimoniale
- metodi di tipo economico
- metodi finanziari
- metodi misti
- metodi empirici

Corso di formazione

I fondamenti del controllo di gestione

Budget e controllo di gestione per non specialisti

Programma del corso di formazione

Il controllo di gestione è una delle funzioni chiave all'interno dell'azienda. Deve fornire un quadro di riferimento chiaro e indispensabile per controllare l'efficienza gestionale e prendere decisioni condivise, al fine di ottimizzare i costi e migliorare margini e redditività. Il corso fornisce gli strumenti utili per rispondere alla complessità del ruolo, consentendo di acquisire un modello pratico e facilmente applicabile per impostare un sistema di controllo di gestione.

Chi ha responsabilità in azienda deve essere in grado di valutare il grado di completamento dei risultati e delle attività gestite, per comprendere e correggere le cause di eventuali scostamenti rispetto alle azioni pianificate. Il corso, studiato per manager non specialisti del controllo di gestione, fornisce gli strumenti per comprendere i meccanismi di un'efficiente gestione delle attività e valutare andamento e redditività dell'area di business di competenza.

Il controllo di gestione

Missione, obiettivi e strumenti

I tre livelli del sistema impresa: strategia, gestione, evoluzione

Relazione tra controllo di gestione e altre funzioni aziendali

Come dare un'immagine positiva della funzione

Parametri chiave dell'equilibrio finanziario

Saper leggere un bilancio e un conto economico

Principali indicatori dell'analisi finanziaria: attività, profittabilità (EBITDA, etc.), capitale investito (ROCE, etc.), finanziamenti (FCF, etc.)

Definizione e determinazione del capitale investito e del relativo costo

Analisi economico-finanziaria della gestione aziendale: leva economica, leva del capitale investito, leva del costo del capitale

Il sistema degli obiettivi societari

Identificare gli obiettivi

Il valore degli obiettivi come strumenti di misurazione delle performance

Obiettivi di carattere generale

Obiettivi per processi e per funzioni

L'importanza della contabilità: il significato "gestionale"

Contabilità generale vs contabilità direzionale

Rapporto tra Co.Ge e Co.An

Come leggere i dati contabili

Modelli di contabilità

Contabilità gestionale

Definizione di centro di costo e centro di profitto

Scopi della contabilità industriale e collegamenti con la contabilità generale

La riclassificazione dei costi

Contabilità dei costi standard e loro controllo

Definizione dei costi per natura e per destinazione

Programmazione e controllo dei costi diretti e indiretti

Costi della non qualità

Criteri e sistemi di ripartizione dei costi indiretti

Analisi dei costi

Lettura dei costi
Classificazioni e configurazioni di costo
Direct costing vs full costing
Determinazione del costo di prodotto
Strutture di costo a confronto
Imputazione dei costi indiretti

Logica di gestione dei costi

Logica delle due metodologie: full vs direct
Direct come strumento di breve periodo
Full come strumento di medio-lungo periodo
Politica dei prezzi: cost-up e target cost

Centri

Tipologie di centro
Centri e strutture organizzative
Overheads
Prezzi di trasferimento
Balanced scorecard

Adattare il sistema di controllo ad esigenze specifiche: commesse, progetti, etc.

Controllo di gestione in un'azienda gestita per processi

Gestione per processi
Activity based costing

Controllo di gestione nelle imprese che lavorano per commessa

Le commesse
WBS
Il budget di commessa
Il margine di commessa
Metodi contabili utilizzati nelle commesse
L'analisi degli scostamenti nelle commesse
Il budget di un contractor
CBS

LE SCELTE CHIAVE PER IMPOSTARE UN SISTEMA DI CONTROLLO DI GESTIONE

Mettere in relazione costi aziendali e scelte manageriali

Il punto di pareggio: l'analisi BEP (Break Even Point) e la leva operativa

Calcolo del BEP
Reddito obiettivo
Margine di sicurezza
Leva operativa

Analisi di convenienza economica

Logica differenziale
Risorse scarse
Make or buy

Utilizzare il metodo ABC (Activity Based Costing)

Identificare le attività e le fonti dei costi
Valorizzare e stimare i costi relativi
Utilizzare il tableau di controllo trasversale come supporto all'ABM (Activity Based Management)

Costruire il tableau de bord aziendale

Funzionalità del tableau de bord
Differenti tipi di indicatori
Balanced scorecard
Condividere il tableau de bord con le altre funzioni

Attivare il sistema di controllo aziendale

Garantire coerenza tra organizzazione e definizione delle aree di responsabilità
Collegare gli obiettivi con le performance e con i parametri di controllo
Condividere il sistema e responsabilizzare i manager nella gestione della condivisione in azienda
Pianificare i momenti di controllo e gestire le riunioni di confronto

Concetti di pianificazione e di controllo di gestione

Pianificazione, business plan e budget
Feedback vs feedforward
Pianificazione strategica

Controllo di gestione e budget

I diversi tipi di budget in funzione degli obiettivi
Budget e controllo di gestione: strumenti di incentivazione e valutazione delle performance aziendali
Determinazione e analisi degli scostamenti
Budget rigido e budget flessibile, budget a base zero

La formulazione del business plan

Caratteristiche di un buon business plan: le logiche di preparazione del budget
Contenuti del business plan: qualitativi e quantitativi
Processo di validazione del business plan
Revisione e correzione

Valutazione degli investimenti

Criteri di scelta di un investimento
Definizione e calcolo della redditività degli investimenti
Cenni sulle metodologie per la determinazione di NPV, IRR, Payback Time
Valutazione del rischio

Budget per processi

Definizione, scopi e processo
Budget delle vendite
Budget di produzione e scorte
Budget degli acquisti
Budget delle spese generali

Budget per performance trasversali

Zero base budget
Budget degli investimenti
Budget economico
Budget finanziario
Budget di cassa
Budget patrimoniale
Preconsuntivo e budget rolling

Analisi degli scostamenti

Definizione
Scostamenti su materie prime e MOD
Scostamenti sui costi fissi
Scostamenti nei ricavi

Impostare un sistema di reporting chiaro ed utile Reporting

Contenuti e finalità

Reporting tradizionale

Reporting strategico vs reporting operativo

Sistema di reporting

Funzione dei report

- a chi devono essere indirizzati
- come devono essere preparati
- quando devono essere presentati

La valutazione degli investimenti (cenni)

Payback (puro ed attualizzato)

NPV e IRR

Obiettivi

Acquisire una visione d'insieme del processo di controllo di gestione

Conoscere in maniera approfondita strumenti e tecniche del controllo di gestione

Elaborare previsioni, fissare obiettivi, preparare un budget ed il relativo business plan

Approfondire i concetti di costo e le relative differenziazioni

Approfondire le problematiche relative all'analisi di variabilità dei costi

Valutare gli scostamenti

Eseguire un'analisi di convenienza economica

Creare il tableau de bord per controllare i fattori chiave della propria attività

Valutare un investimento aziendale

Effettuare analisi di variabilità in modo da comprendere le differenti logiche di composizione dei costi

Determinare e analizzare gli scostamenti

Progettare una procedura di budget

Avere cognizioni sulle tecniche per la valutazione economica dei progetti aziendali

CORSO CONTABILITA'

Programma

Le rilevazioni contabili

Il reddito e la sua misurazione periodica. I concetti di esercizio e di competenza economica
Il capitale di funzionamento e la nozione di patrimonio netto
I conti di sintesi risultanti dalla contabilità generale: lo stato patrimoniale e il conto economico
La rilevazione dei valori originati dallo scambio: la partita doppia
Gli strumenti di rilevazione: il conto, il piano dei conti, i libri contabili

Le principali operazioni di esercizio

Le scritture relative alle operazioni di acquisto
Le scritture relative alle operazioni di vendita
Le scritture relative al personale dipendente

Le principali operazioni di esercizio

Le scritture relative agli investimenti ed ai finanziamenti
Le plusvalenze/minusvalenze e le sopravvenienze attive e passive

Le scritture di fine esercizio

Gli ammortamenti
Le rimanenze di magazzino
La capitalizzazione dei costi
I ratei e i risconti
I crediti e i debiti da liquidare
Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri
Le imposte sul reddito
Le operazioni di chiusura e riapertura dei conti

La redazione del bilancio legale

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico
La nota integrativa
La relazione sulla gestione
Adeguamento della normativa civilistica in materia di bilancio alle direttive europee nel processo di armonizzazione e transizione ai principi contabili internazionali

L'imposta sul valore aggiunto

La logica del tributo
La classificazione delle operazioni. Cenni
Liquidazioni e versamenti dell'imposta

Le imposte sui redditi e l'imposta regionale sulle attività produttive

La logica e il presupposto applicativo
Liquidazioni e versamenti

La redazione della nota integrativa

Le sezioni della Nota integrativa
Esercitazione: costruzione della nota integrativa

La redazione della nota integrativa (segue)

Esercitazione: costruzione della nota integrativa

Obiettivi

Analisi e risoluzione di casi di studio, attraverso l'applicazione di strumenti e metodologie qualitative e quantitative, il cui obiettivo consiste nello stimolare i partecipanti ad un approccio pratico e immediatamente applicabile al contesto lavorativo.