

MASTER BLENDED

PIANIFICAZIONE FINANZIARIA E CONTROLLO NELLE PMI

Modica/Online, dall'11 Febbraio al 29 Aprile 2022

44 ORE – 8 INCONTRI AULA + 4 INCONTRI LIVE

PROGRAMMA

I MODULO - L'ANALISI DEL MERITO CREDITIZIO. PRINCIPI GENERALI ED APPLICAZIONI PRATICHE

Docente: Massimo Leone

IN AULA

11 febbraio 2022, dalle ore 15.00 alle ore 19.00

12 febbraio 2022, dalle ore 9.00 alle ore 13.00

PRINCIPI GENERALI DEL PROCESSO DI VALUTAZIONE DEL MERITO CREDITIZIO

- Introduzione al rating creditizio
- I pilastri di Basilea
- La valutazione del rischio di credito:
 - I sistemi di rating
 - L'istruttoria delle richieste di affidamento
 - Metodi e modelli di determinazione del rating
- Gli strumenti di mitigazione del rischio. Le regole per l'accesso alle garanzie di:
 - Fondo centrale di garanzia (legge 662/96)
 - SACE
 - Consorzi fidi ed altri strumenti (tranché cover)
- La relazione di istruttoria dei fidi: gli elementi più rilevanti sui quali si fonda
- La predisposizione del dossier per banche ed investitori

WEBINAR 18 febbraio 2022, dalle ore 15.00 alle 17.00 e dalle 17.30 alle ore 18.30

LA CENTRALE DEI RISCHI E GLI STRUMENTI A DISPOSIZIONE DEL COMMERCIALISTA PER EROGARE SERVIZI DI RATING ADVISORING

- L'analisi andamentale: Credit bureau, i dati contenuti nella Centrale dei rischi, i diritti delle imprese ed il ruolo di Banca d'Italia
- Il ruolo del commercialista e le opportunità di business nel rapporto banca- impresa: il rating advising

LESSONS LEARNED

1. Predisporre correttamente il dossier per banche ed investitori istituzionali
2. Conoscere principi e metodologie dell'analisi del merito creditizio
3. Imparare ad utilizzare le informazioni della Centrale dei rischi per le analisi aziendali
4. Conoscere le regole per accedere alle garanzie statali a supporto del credito

Docente: Massimo Leone

IN AULA

11 marzo 2022, dalle ore 15.00 alle ore 19.00

12 marzo 2022, dalle ore 9.00 alle ore 13.00

L'ANALISI QUANTITATIVA

- L'analisi quantitativa aziendale: dagli indicatori tradizionali ai nuovi indicatori
- L'analisi dell'equilibrio fonti/impieghi e della struttura finanziaria aziendale
- La gestione della tesoreria
- Strategie e strumenti per l'ottimizzazione della struttura finanziaria aziendale
- L'analisi ed il controllo dei flussi finanziari: il rendiconto finanziario ed il preventivo finanziario semestrale
- Il debit service coverage ratio (DSCR): l'analisi della sostenibilità dell'indebitamento finanziario nel breve e medio periodo
- Le strategie per diversificare le fonti di finanziamento della impresa: strumenti di finanza innovativa (crowdfunding, minibond, venture capital) e tradizionale.
- La valutazione delle prospettive di continuità aziendale ed individuazione di segnali precoci di crisi
- Gli strumenti di "data science" a supporto della pianificazione finanziaria: i modelli predittivi

WEBINAR 18 marzo 2022, dalle ore 15.00 alle 17.00 e dalle 17.30 alle ore 18.30

L'ANALISI QUALITATIVA E CASO PRATICO

- L'analisi qualitativa aziendale
- Caso pratico: la costruzione di un modello in excel di rating advising

LESSONS LEARNED

1. Ottimizzare il rapporto fonti/impieghi
2. Costruire un sistema di rilevazione precoce dei segnali di crisi della impresa
3. Migliorare il rating creditizio aziendale

II MODULO - IL SISTEMA INTEGRATO DI PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

Docente: Pietro Dalena

IN AULA

1 aprile 2022, dalle ore 15.00 alle ore 19.00

2 aprile 2022, dalle ore 9.00 alle ore 13.00

PIANO FINANZIARIO DI BREVE TERMINE. IL BUDGET DEI FLUSSI FINANZIARI E DEI FLUSSI DI CASSA

- I componenti del modello di analisi e pianificazione finanziaria e relazione funzionali (rendiconto finanziario, budget finanziario, business plan, struttura kpi finanziari obiettivo)
- Analisi e struttura dei flussi finanziari, costruzione del Rendiconto finanziario
- Modello integrato e comparato Rendiconto finanziario-Piano flussi finanziari
- Costruzione del budget finanziario integrato (budget flussi finanziari e budget flussi di cassa):
 - Budget economico
 - Budget investimenti
 - Parametri finanziari e budget flussi IVA
 - Budget dei flussi finanziari
 - Budget dei flussi di cassa
 - Verifica di coerenza/quadratura flussi finanziari e flussi di cassa
 - Budget struttura finanziaria
 - Indicatori di struttura finanziaria obiettivo

WEBINAR 8 aprile 2022, dalle ore 15.00 alle 17.00 e dalle 17.30 alle ore 18.30

ELABORAZIONE SU EXCEL MODELLI OPERATIVI DI RENDICONTO FINANZIARIO E BUDGET FLUSSI FINANZIARI E FLUSSI DI CASSA

- Elaborazione su Excel del modello integrato Rendiconto finanziario-Budget flussi finanziari
- Elaborazione su Excel del modello integrato Budget flussi finanziari-Budget flussi di cassa

22 aprile 2022, dalle ore 15.00 alle ore 19.00 (aula)

23 aprile 2022, dalle ore 9.00 alle ore 13.00 (aula)

PIANO FINANZIARIO DI MEDIO TERMINE E VALUTAZIONE DEGLI INVESTIMENTI

- Costruzione del business plan:
 - Definizione griglia indicatori obiettivo
 - Piano economico
 - Piano investimenti
 - Piano flussi finanziari
 - Piano struttura finanziaria
 - Piano indicatori obiettivo
 - Verifica raggiungimento obiettivi attesi
 - Procedura di valutazione di sostenibilità finanziario del progetto di investimento
- Definizione Modello di analisi e valutazione degli investimenti:

- I sistemi di analisi e valutazione degli investimenti: indicatori reddituali e finanziari
- I principali indicatori finanziari per la valutazione del progetto di investimento: TIR, VAN, PAYBACK PERIOD, EVA
- Gli indicatori finanziari per la determinazione del costo effettivo di un'operazione di debito
- Gli indicatori finanziari per la valutazione integrata di un progetto di investimento in presenza di soluzioni alternative di copertura finanziaria

WEBINAR. 29 aprile 2022, dalle ore 15.00 alle 17.00 e dalle 17.30 alle ore 18.30

ELABORAZIONE SU EXCEL MODELLI OPERATIVI DI BUSINESS PLAN E DI VALUTAZIONE DEGLI INVESTIMENTI

- Elaborazione su Excel del modello di business plan
- Elaborazione su Excel del modello di valutazione degli investimenti

LESSONS LEARNED

1. Modello su Excel® per il Budget finanziario
2. Modello su Excel® per il Business Plan
3. Usare Excel® per l'analisi degli investimenti

Sintesi CALENDARIO E ORARI

CALENDARIO LEZIONI		
FEBBRAIO	MARZO	APRILE
venerdì 11 15.00-19.00 (aula)	venerdì 11 15.00-19.00 (aula)	venerdì 1 15.00-19.00 (aula)
sabato 12 9.00-13.00 (aula)	sabato 12 9.00-13.00 (aula)	sabato 2 9.00-13.00 (aula)
venerdì 18 15.00-18.30 (online)	venerdì 18 15.00-18.30 (online)	venerdì 8 15.00-18.30 (online)
		venerdì 22 15.00-19.00 (aula)
		sabato 23 9.00-13.00 (aula)
		venerdì 29 15.00-18.30 (online)

Il calendario potrà subire variazioni per particolari esigenze. Consulta il sito www.formazione.ipsoa.it

SCENARIO

La crisi che ha investito negli ultimi anni l'intera economia e la successiva ripresa che in tutti i settori si sta registrando, impone di rafforzare sistemi e modelli di governance finanziaria.

In questo ambito, alle imprese e ai professionisti è imposto un importante cambio di passo nelle modalità di **monitoraggio** e in generale della **gestione economico-finanziaria** dell'impresa. Sussiste infatti, fra gli altri, l'**obbligo da parte dell'imprenditore** di dotarsi di un adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile in grado di consentire di rilevare precocemente segnali di potenziali criticità gestionali, la cui verifica di adeguatezza deve essere oggetto di attenta **verifica da parte dell'organo di controllo** come previsto dall'art. 2403 cc.

Tutto questo determina un radicale cambio di prospettiva nella gestione dell'impresa che deve essere fortemente orientata ad una visione cosiddetta **forward looking**, rispetto alla quale strutturare il processo decisionale e monitorare i risultati gestionali futuri. In altri termini, si rende necessario dotare le imprese di un **sistema di pianificazione finanziaria integrato**, secondo una visione strutturata sia di breve (budget) che di medio periodo (business plan) e più in generale di un **sistema di controllo di gestione**, in grado di intercettare con sistematicità e largo anticipo ogni eventuale significativo segnale di declino.

Le imprese che vorranno intercettare tutte le opportunità previste dal **Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR)** molto probabilmente dovranno coinvolgere anche il sistema bancario per il sostegno dei programmi di investimento oggetto di agevolazione e diventa quindi importante conoscere approfonditamente le **procedure e i parametri di misurazione del merito creditizio**.

OBIETTIVI

- Acquisire **competenze specifiche** finalizzate all'introduzione concreta di sistemi e procedure di pianificazione e controllo finanziario
- **Valutare strategicamente** e gestire interventi di efficientamento finanziario per ottimizzare la struttura finanziaria nell'ambito del corretto rapporto fra fonti e impieghi
- Costruire correttamente un **modello di reportistica finanziaria**, corredato da KPI specifici e dal rendiconto dei flussi finanziari, in grado di fornire un quadro esaustivo ed aggiornato delle performance gestionali, contemplando in modo specifico anche gli indicatori previsti dal Codice della crisi
- Configurare e strutturare un **modello integrato di pianificazione finanziaria**, sia di breve (budget nella duplice versione flussi finanziari e flussi di cassa) che di medio periodo (business plan), corredato di procedure operative per garantire una corretta ed efficace implementazione in ogni realtà operativa
- Definire le **modalità operative** di calcolo ed elaborazione del DSCR (Debt Service Coverage ratio) nella duplice versione riferita a flussi finanziari e flussi di liquidità/cassa

METODOLOGIA DIDATTICA

La metodologia didattica proposta sarà caratterizzata da un **taglio spiccatamente operativo**, teso a fornire ai partecipanti strumenti e soluzioni pratiche per l'adozione e implementazione in ciascuna realtà del sistema di analisi e pianificazione finanziaria configurato, anche attraverso l'elaborazione e conseguente rilascio di modelli di simulazione su foglio elettronico.

DESTINATARI

- Dottori commercialisti ed esperti contabili
- CFO
- Imprenditori
- Controller
- Consulenti di direzione ed organizzazione aziendale

CORPO DOCENTE

DOCENTI

Pietro Dalena, Consulente di direzione e organizzazione aziendale, Dottore commercialista, Revisore contabile. Vanta una lunga e consolidata esperienza di consulenza aziendale in materia di Controllo di gestione, Corporate finance, Business planning e Organizzazione aziendale. Già manager di società di revisione e consulenza aziendale. Docente presso primarie Business school. Autore di numerose pubblicazioni in materia di finanza e controllo di gestione su prestigiose riviste specializzate. È socio CMC Certified Management Consultant di APCO, Associazione Professionale Italia Consulenti di Management.

Massimo Leone, Dottore commercialista, revisore legale, consulente tecnico del giudice. Già docente a contratto presso l'Università degli Studi di Lecce. Svolge attività di docenza in diversi corsi di formazione organizzati da primarie società di formazione. Riveste il ruolo di CEO, CFO e Rating Advisor in importanti società di capitali e svolge anche attività di consulenza in tema di amministrazione, finanza e controllo per diverse società operanti in vari settori. Esperto di project financing ed innovazione organizzativa, collabora con società informatiche per la predisposizione di soluzioni tecnologiche all'avanguardia in tema di business process management (BPM). È autore di numerose pubblicazioni in materia di finanza aziendale, controllo di gestione e rating advising.

INFORMAZIONI

LEZIONI IN AULA

Modica, Hotel Torre del Sud, Corso Sandro Pertini n° 42

Aule sicure

IPSOA Scuola di Formazione si impegna nel garantire il rispetto del distanziamento sociale.

La possibilità di seguire il Master in aula sarà subordinata a quanto consentito dai provvedimenti governativi in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-2019.

LEZIONI ONLINE

Qualche giorno prima dell'inizio delle lezioni online riceverai una **e-mail contenente le istruzioni per accedere la piattaforma e seguire le lezioni online**.

Ti ricordiamo che il link sarà attivato un'ora prima dell'inizio di ciascuna lezione.

MATERIALE DIDATTICO

Per le **lezioni in aula** saranno disponibili delle dispense online realizzate esclusivamente per i partecipanti al Master sulla base delle indicazioni fornite dai docenti. Il materiale sarà consultabile attraverso il link che verrà inviato in fase di conferma del Master.

Per le **lezioni online** saranno resi disponibili:

- i materiali didattici utilizzati
- la registrazione della lezione, entro 7 giorni da ciascuna di esse. Tale registrazione è da considerare come semplice materiale didattico e NON rilascia crediti ai fini della formazione professionale continua.

ATTESTATO E DIPLOMA DI MASTER

Al termine dell'iniziativa verrà rilasciato il **diploma di Master**.

Qualora previsto dal Regolamento per la formazione professionale continua di appartenenza dell'iscritto, verrà rilasciato anche un **attestato di frequenza per i crediti Formativi**.

ISCRIZIONI

QUOTE DI PARTECIPAZIONE

€ 1.100 + IVA	Master - Listino
€ 880 + IVA	Master - Sconto 20% per iscrizioni entro il 28/02/2022
€ 600 + IVA	1° Modulo - Listino
€ 540 + IVA	1° Modulo - Sconto 10% per iscrizioni entro il 28/02/2022
€ 600 + IVA	2° Modulo - Listino
€ 540 + IVA	2° Modulo - Sconto 10% per iscrizioni entro il 18/03/2022

Gli sconti non sono tra loro cumulabili.

Compilare e inviare a: formazione@ipsodea.it

SCHEDA DI ISCRIZIONE

MASTER BLENDED – PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

Modica/Online, dall'11 febbraio al 29 aprile 2022

Selezionare la quota alla quale si ha diritto

Master (cod. 704478900)

- € 1.100 + IVA Listino
 € 880 + IVA Sconto 20% per iscrizioni entro il 28/02/2022

1° Modulo (cod. 704479000)

- € 600 + IVA Listino
 € 540 + IVA Sconto 10% per iscrizioni entro il 28/02/2022

2° Modulo (cod. 704479100)

- € 600 + IVA Listino
 € 540 + IVA Sconto 10% per iscrizioni entro il 18/03/2022

È necessario compilare tutti i campi riportati nella presente scheda

DATI PARTECIPANTI

Nome e Cognome _____
E-mail _____
Professione _____ Tel _____
Codice fiscale _____
Iscritto Ordine dei _____
Sede dell'Ordine professionale _____

DATI PER LA FATTURAZIONE

Ragione Sociale: _____
Indirizzo: _____ CAP: |_|_|_|_|_|_|_|
Città: _____ Prov: _____ PART.IVA/CF _____
Codice Cliente IPSOA (se assegnato) |_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|

MODALITA' DI PAGAMENTO

Quota di partecipazione € _____ + IVA € _____
Totale fattura € _____

Il pagamento deve essere effettuato all'atto dell'iscrizione secondo la seguente modalità:

Bonifico bancario a favore di Wolters Kluwer Italia S.r.l. **IT37N0200805364000005001960** indicando nella causale il titolo, la sede e il codice numerico dell'iniziativa prescelta, l'intestatario fattura e il nome del partecipante.