

Capire il bilancio

L'analisi del bilancio a supporto delle decisioni d'impresa

Obiettivi: La contabilità ed il bilancio sono spesso vissuti come meri adempimenti obbligatori. In realtà, dall'analisi dei dati di bilancio (anche in corso d'anno) è possibile ricavare preziose informazioni sullo stato di salute dell'azienda.

L'analisi di bilancio costituisce il primo nucleo del sistema di controllo, poiché consente di individuare eventuali aree critiche della gestione, di monitorare l'equilibrio della struttura finanziaria e di capire il tasso di crescita "sostenibile" dall'impresa. Inoltre, favorisce il rapporto con gli istituti di credito, per l'accesso ai finanziamenti.

Il corso si propone di:

- spiegare le logiche di riclassificazione, per capire il bilancio;
- illustrare come si costruisce e come si legge il rendiconto finanziario, per analizzare i flussi di cassa aziendali (cash flow);
- spiegare il significato dei principali indici di bilancio;
- proporre un modello integrato per l'interpretazione della struttura finanziaria dell'impresa (equilibrio e sviluppo sostenibile);
- fornire indicazioni pratiche e schemi di riferimento, per l'impostazione di un sistema di controllo periodico dello stato di salute dell'azienda.

Metodologia: Il corso è impostato sull'analisi di numerosi esempi pratici di concreta applicazione delle tecniche e delle metodologie illustrate. Nei limiti della disponibilità di tempo, sarà lasciato ai partecipanti lo spazio per sottoporre casi desunti dalla realtà delle loro aziende.

Programma: **1° giornata**

- Le fonti d'informazione ed i documenti da utilizzare per l'analisi
- Gli accorgimenti per la corretta interpretazione delle informazioni
 - il criterio di "competenza" ed il principio di "prudenza"
 - rettifiche e integrazioni per le analisi in corso d'anno
 - come trattare le operazioni di leasing
- Prima di tutto, riclassificare il bilancio
 - Principi e finalità dei diversi modelli di riesposizione delle informazioni contabili
 - La situazione patrimoniale (fonti e impieghi)
 - Il conto economico
 - Il rendiconto finanziario (flussi di cassa)

2° giornata

- Un modello integrato per controllare lo stato di salute dell'azienda
- Come interpretare i bilanci riclassificati
 - Fonti e Impieghi per capire l'equilibrio della struttura finanziaria
 - capire la natura "cash absorber" o "cash generator" dell'azienda
 - individuare le aree critiche della gestione
- Capire gli indici di bilancio
 - Capitale Circolante Netto (CCN)
 - Margine di struttura (MS)
 - Posizione finanziaria netta (PFN)
 - misurare la solidità patrimoniale
 - tenere sotto controllo l'efficienza operativa
 - misurare il rendimento dell'azienda
 - qual è il tasso di crescita "sostenibile"?

Destinatari: - Imprenditori
- Management amministrativo e Controller

Durata: da concordare

Quota: da concordare