



ANALISI DI BILANCIO AVANZATA CON EXCEL

APPLICAZIONI PER LA COSTRUZIONE DI SCENARI
PERSONALIZZATI PER LA PROPRIA AZIENDA

Advanced Financial Training
Percorso avanzato per CFO e Tesorieri d'Impresa

2ª EDIZIONE
7 NOVEMBRE - 5 DICEMBRE 2018



Coltiviamo
talento
1957 - 2017

CUOA Business school

Da 60 anni CUOA forma la nuova classe manageriale e imprenditoriale.

È la prima business school del Nordest, una tra le più importanti in Italia, e si propone nel mercato nazionale e internazionale con prodotti e percorsi di formazione che rispondono alle nuove sfide professionali e promuovono lo sviluppo di nuovi modelli di business. Il punto di forza del CUOA è l'attenzione costante al valore delle persone, al ruolo delle istituzioni nazionali e internazionali, alla dimensione etica di ogni azione economica, all'importanza del merito nella vita economica e sociale.

Il CUOA è sempre più un "incubatore" di idee, in cui vengono anticipate le esigenze, orientate le tendenze, grazie ad una costante attività di monitoraggio degli scenari e ad un'attenta ricerca sui temi del management, grazie all'ascolto diretto di professionisti, manager e imprenditori, in una collaborazione stretta e quotidiana.

CUOA Finance

L'area CUOA Finance presidia da oltre 20 anni un mercato specifico: quello delle banche, delle assicurazioni e dei servizi finanziari alle imprese.

Un mercato che si è recentemente ampliato con l'attivazione di un'ulteriore specifica area di attività, dedicata alla finanza d'impresa, rivolta al mondo delle professioni e delle aziende.

La mission di CUOA Finance è diffondere nel settore conoscenze e competenze, specialistiche e manageriali, in grado di sostenere i processi di cambiamento e sviluppare capacità consulenziali.

CUOA Finance intende farsi riconoscere come interlocutore privilegiato nel settore: propone interventi formativi e supporti operativi creati ad hoc, progettati in un rapporto di stretta collaborazione con i propri clienti e in grado di valorizzarne l'esclusività.

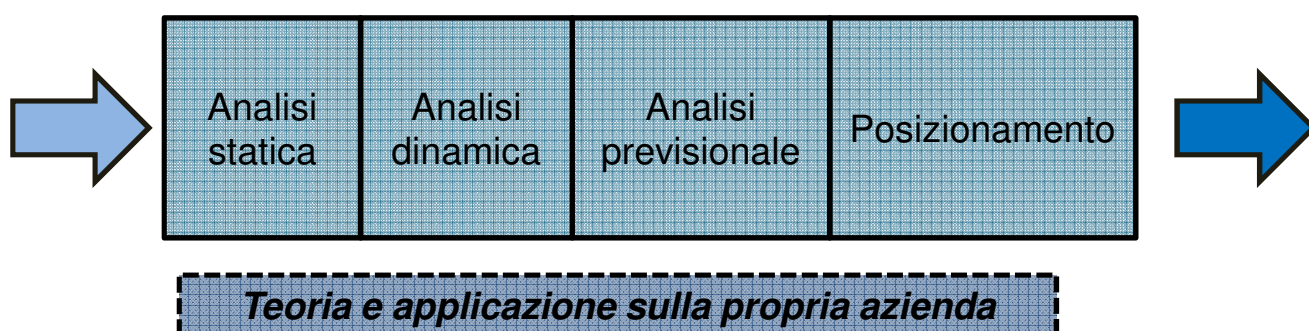
In collegamento con le attività per il mondo della finanza è nato il CLUB Finance finalizzato a promuovere l'incontro, lo scambio e la collaborazione tra operatori, aziende ed esperti nazionali e internazionali e che raccoglie importanti spunti e riflessioni per i corsi dell'area finanza d'impresa.



Analisi di bilancio avanzata con excel

Percorso altamente personalizzato di **3 giornate d'aula**, che prevede lo **sviluppo teorico** (il mattino) e l'**applicazione pratica** sui dati della propria Azienda (il pomeriggio).

Il partecipante porterà in aula il Bilancio della propria Azienda per analizzare i propri schemi, leggere gli indici più significativi, redigere il rendiconto finanziario.



Obiettivi

- Saper **leggere un bilancio di esercizio** e saper trarre le informazioni essenziali dal bilancio e rendiconto finanziario
- Saper **riclassificare** il proprio bilancio con particolare attenzione all'analisi di alcune voci (es. clienti, fornitori, banche a breve, PFN)
- Poter **valutare la rischiosità** della propria Azienda attraverso il calcolo degli Indici di Bilancio
- Redigere il **rendiconto finanziario** della propria Azienda, con particolare attenzione al working capital e al **break-even** finanziario
- Analizzare il **flusso di cassa** operativo prospettico in relazione al cambiamento di alcune variabili
- Capire e valutare il **posizionamento** della propria Azienda rispetto ai Competitors

Destinatari

CFO, Responsabili Amministrativi e Tesorieri con esperienza aziendale.

Considerato il taglio applicativo e personalizzato, il corso è riservato indicativamente ad un numero massimo di 10 partecipanti.

Durata

Il progetto prevede **3 moduli didattici**, per un totale di **22,5 ore**.

Costi di partecipazione

La quota di partecipazione al corso è di € 1.500,00 + I.V.A.

La frequenza ad almeno il 85% delle attività previste, darà la possibilità di ottenere l'Attestato di partecipazione.

La scontistica è consultabile nella scheda di iscrizione.

Programma

1° modulo

Analisi DINAMICA: Dagli indicatori di bilancio analisi del cash flow e del debito sostenibile

Mattino, Studio&Analisi, h. 9-12.30

Analisi delle Tecniche di Riclassificazione, significato ed analisi dei Principali Aggregati, individuazione dei Ratios e valutazione critica della capacità predittiva allo stato di sofferenza del business in analisi.

Analisi della **Cassa** e delle sue dinamiche attraverso l'interpretazione delle dinamiche del **Rendiconto Finanziario**, analisi del **Debito Sostenibile** di breve termine, con particolare attenzione al working capital e al break-even finanziario.

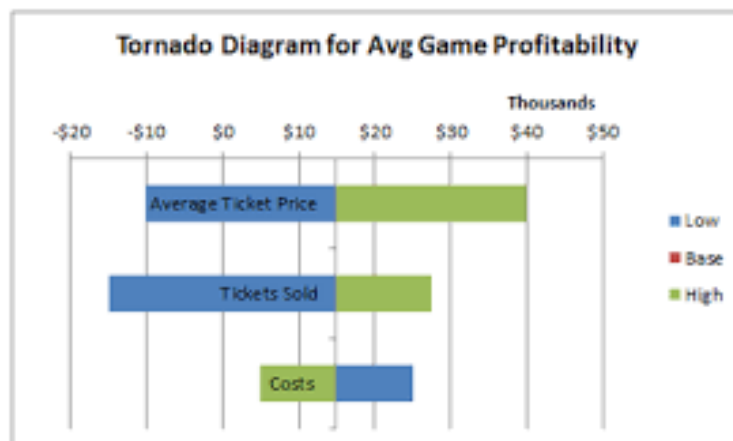
Pomeriggio, Applicazione personalizzata, h. 14-18

Partendo dall'inserimento dei dati del proprio Bilancio su un prospetto già prestabilito, si prosegue con un'analisi dettagliata **dei bilanci** secondo:

Grado di Liquidità di Fonti ed Impieghi per lo Stato Patrimoniale
a Margine di Contribuzione per quanto riguarda il Conto Economico.

Particolare attenzione sarà data all'individuazione dei **migliori indicatori di bilancio**, cercando di comprendere limiti e vantaggi di un approccio tradizionale all'analisi di bilancio, per la valutazione complessiva della **rischiosità** dell'Azienda.

Si procederà poi al calcolo del **Break Even finanziario** sui propri dati aziendali., con applicazione delle dinamiche finanziarie e costruzione del proprio rendiconto finanziario, attraverso l'individuazione degli equilibri di cassa di breve e di medio periodo.



2° modulo

Analisi PREVISIONALE: costruzione del piano finanziario a breve e medio termine

Mattino, Studio&Analisi, h. 9-12.30

Business Plan & Scenari: la valutazione e lo stress di scenario di breve periodo e la **costruzione di prospettive finanziarie a medio lungo termine**, tramite l'approfondimento di:

- Analisi Storica delle dinamiche di Cassa
- Progettazione del Percorso Finanziario Futuro

Pomeriggio, Applicazione personalizzata, h. 14-18

Sensitivity e simulazione di Breve Periodo sui propri dati aziendali con il calcolo del flusso di cassa operativo e prospettico.

Calcolo dello stress del circolante: come cambia al variare di alcune variabili

In questa fase si approfondirà l'**utilizzo del foglio excel e le relative funzionalità** (formule Tendenza, Pendenza e Intercetta oltre agli strumenti di simulazione e ricerca obiettivo).

3° modulo

POSIZIONAMENTO: capire come l'azienda si colloca sul mercato

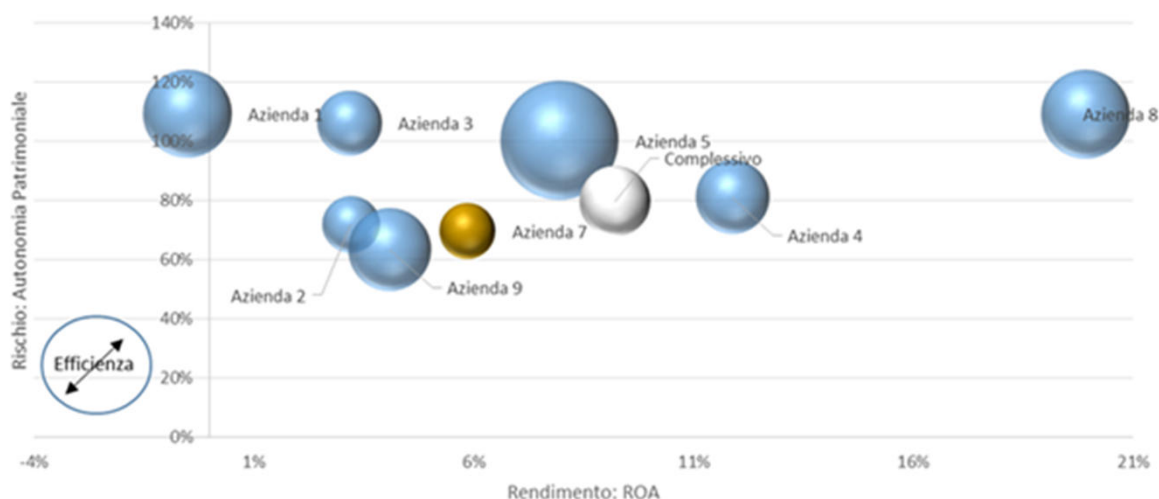
Mattino, Studio&Analisi, h. 9-12.30

Analisi del posizionamento in base alla dislocazione geografica, classe dimensionale, grado di liquidità, Investimenti, trend di fatturato, settori, fascia MCC, scoring, estrazione.

Pomeriggio, Applicazione personalizzata, h. 14-18

Analisi del posizionamento tramite l'utilizzo e applicazione di 3 indicatori fondamentali:

- Autonomia patrimoniale
- ROA
- Efficienza



*Analisi competitors, esempio di grafico



Faculty

Erik Giarratana

Libero Professionista nel campo della finanza e del controllo di gestione.

È stato Professore a Contratto Università degli Studi di Parma, facoltà di Economia Aziendale, corso di “Finanza Aziendale Applicata”. Docente presso l’Area Finance della Fondazione CUOA nell’ambito delle tematiche di finanza aziendale. Ha maturato una specifica esperienza professionale sul tema del rating con riferimento allo sviluppo ed implementazione di specifici modelli di analisi del rischio di insolvenza aziendale. Autore di numerosi articoli e pubblicazioni sui temi della gestione finanziaria d’impresa, del rating e della gestione del credito.

Metodologia didattica

Lezioni d’aula il mattino e applicazione pratica nel pomeriggio: il modello didattico proposto ha l’obiettivo di sviluppare nei partecipanti capacità di analisi approfondendo direttamente il caso della propria realtà aziendale: gli allievi hanno la possibilità di “misurare” l’assimilazione dei principi e dei fondamenti teorici trasferiti in aula e di testarne sul campo l’applicabilità nel proprio contesto reale. Ogni lezione diventa **laboratorio ed esperienza**, con la possibilità di utilizzare strumenti efficaci spendibili e stimabili.

Le tecniche utilizzate favoriscono la contaminazione, lo scambio di idee e di esperienze tra i partecipanti, creando un ciclo virtuoso di crescita formativa anche attraverso il confronto con i colleghi d’aula. Il modello didattico consolidato del CUOA, che coniuga le competenze accademiche e il più spinto approccio imprenditoriale e manageriale, richiede la partecipazione attiva e il contributo personale di ciascun partecipante.



Sede e college

Il CUOA ha sede a Villa Valmarana Morosini, un maestoso edificio settecentesco, ad Altavilla Vicentina, alle porte di Vicenza. Progettata dall'architetto Francesco Muttoni (scuola del Palladio), la Villa è una testimonianza tra le più felici della fertile e lunga stagione delle ville venete. L'incontro tra la Villa e il CUOA avvenne nel 1980 e da allora la Villa "vive" con il CUOA.

La Villa dispone di un'Aula Magna per incontri e convegni, con capienza di 210 posti, aule master, numerose aule e salette per gruppi di lavoro, aule informatiche, biblioteca.

Adiacente al corpo centrale della Villa, il **College Valmarana Morosini** costituisce il completamento della vita di una moderna scuola di management. Dispone di 50 camere singole e offre agli ospiti un servizio di ristorazione e di bed & breakfast. Per informazioni, tel. 0444 573988.

Per eventuali segnalazioni, connesse alla presenza di barriere architettoniche determinate dai vincoli di un edificio storico, contattare il nostro Centralino (tel. 0444 333711).

Segui il CUOA sui social network



Seguici sul nostro blog
www.cuoospace.it

CUOA Business School
CUOA Finance

Villa Valmarana Morosini
36077 Altavilla Vicentina (VI)
tel. 0444 333 739
fax 0444 333 995
cuoafinance@cuoa.it
www.cuoa.it