



Fondazione dei Dottori Commercialisti  
ed Esperti Contabili  
di Taranto

## ORGANIZZA PER LA PRIMA VOLTA IN AULA A TARANTO

### MASTER – LA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

Taranto, dal 25 ottobre 2023 al 14 febbraio 2024

32 ORE – 8 INCONTRI AULA

#### CREDITI FORMATIVI

È stata inoltrata richiesta di accreditamento per Dottori commercialisti ed Esperti contabili.  
Per informazioni e aggiornamenti sullo stato degli accreditamenti consulta il sito  
[www.formazione.ipsoa.it](http://www.formazione.ipsoa.it)

DATA	ORARIO	CFP CNDCEC	CODICI CNDCEC	CODICI MEF
25/10/2023	15.00 – 19.00	4	C.4.13	/
15/11/2023	15.00 – 19.00	4	C.4.13	/
22/11/2023	15.00 – 19.00	4	C.4.2	B.5.3
05/12/2023	15.00 – 19.00	4	C.4.2	B.5.3
16/01/2024	15.00 – 19.00	4	C.3.1	B.2.8
24/01/2024	15.00 – 19.00	4	C.3.1	B.2.8
07/02/2024	15.00 – 19.00	4	C.3.1	B.2.1
14/02/2024	15.00 – 19.00	4	C.3.1	B.2.1

#### 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.

Infatti, sussiste - 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 ciò 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 per cui diventa fondamentale 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 e 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

## PROGRAMMA

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

**Docente: Massimo Leone**

**25 ottobre 2023, dalle ore 15.00 alle ore 19.00**

**15 novembre 2023, dalle ore 15.00 alle ore 19.00**

#### 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 (*tranchèd cover*)
- La relazione di istruttoria dei fidi: gli elementi più rilevanti sui quali si fonda
- La predisposizione del dossier per banche ed investitori

#### 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

**22 novembre 2023, dalle ore 15.00 alle ore 19.00**

**5 dicembre 2023, dalle ore 15.00 alle ore 19.00**

#### 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

#### 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**

**16 gennaio 2024, dalle ore 15.00 alle ore 19.00**

**24 gennaio 2024, dalle ore 15.00 alle ore 19.00**

### **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

**7 febbraio 2024, dalle ore 15.00 alle ore 19.00**

**14 febbraio 2024, dalle ore 15.00 alle ore 19.00**

### **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

#### **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

## 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

Taranto, Sala Master Comprensorio LUMSA Via Ancona, 91 (P.zza Santa Rita)

## CALENDARIO E ORARI

CALENDARIO LEZIONI				
OTTOBRE	NOVEMBRE	DICEMBRE	GENNAIO	FEBBRAIO
mercoledì 25 15.00-19.00	mercoledì 15 15.00-19.00	martedì 5 15.00-19.00	martedì 16 15.00-19.00	mercoledì 7 15.00-19.00
	mercoledì 22 15.00-19.00		mercoledì 24 15.00-19.00	mercoledì 14 15.00-19.00

Il calendario potrà subire variazioni per particolari esigenze. Consulta il sito [www.formazione.ipsoa.it](http://www.formazione.ipsoa.it)

## MATERIALE DIDATTICO

Saranno disponibili delle dispense online realizzate esclusivamente per i partecipanti al Master sulla base delle indicazioni fornite dai docenti.

Il materiale sarà distribuito successivamente alla conferma del Master.

## 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

€ 1.300 + IVA	Listino
€ 1.105 + IVA	Sconto 15% per tutte le iscrizioni entro 10/10/2023
€ 975 + IVA	Sconto 25% per iscrizioni di 2 o più partecipanti della stessa Azienda/Studio professionale
<b>€ 300 + IVA</b>	<b>ISCRITTI ODCEC TARANTO ENTRO IL 10 SETTEMBRE</b>
<b>€ 400 + IVA</b>	<b>ISCRITTI ODCEC TARANTO ENTRO IL 01 OTTOBRE</b>

*Gli sconti non sono tra loro cumulabili.*

## CONTATTI

**Enzo Schinaia**

Agenzia WKI IPSOA

**BARI- BAT-BRINDISI- FOGGIA - LECCE- TARANTO**

Tel. 348 5916038 [e.schinaia@wkp30.it](mailto:e.schinaia@wkp30.it)

# Scheda di iscrizione

COMPILARE E INVIARE A: **Enzo Schinaia**

Tel. 348 5916038 [e.schinaia@wkp30.it](mailto:e.schinaia@wkp30.it)



Fondazione dei Dottori Commercialisti  
ed Esperti Contabili  
di Taranto

## MASTER – LA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

Taranto, dal 25 ottobre 2023 al 14 febbraio 2024

32 ORE – 8 INCONTRI IN AULA

Codice 266282

Selezionare la quota alla quale si ha diritto

- € 1.300 + IVA Listino
- € 1.105 + IVA Sconto 15% per tutte le iscrizioni entro il 10/10/2023
- € 975 + IVA Sconto 25% per iscrizioni di 2 o più partecipanti della stessa Azienda/Studio professionale

**€ 300 + IVA ISCRITTI ODCEC TARANTO ENTRO IL 10 SETTEMBRE**

**€ 400 + IVA ISCRITTI ODCEC TARANTO**

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 € \_\_\_\_\_

AG

Il pagamento deve essere effettuato all'atto dell'iscrizione secondo la seguente modalità:  
**Bonifico bancario** a favore di FONDAZIONE DOTTORI COMMERCIALISTI DI TARANTO :  
IT83 E053 8515 8050 0000 0110 335 indicando nella causale il titolo, l'intestatario fattura  
e il nome del partecipante.

## CLAUSOLE CONTRATTUALI

1. **Iscrizione: (max 60 posti)** Inviare la scheda di iscrizione a [e.schinaia@wkp30.it](mailto:e.schinaia@wkp30.it) corredata dall'attestazione di avvenuto pagamento. La scheda di iscrizione si intenderà perfezionata con l'accettazione da parte della Fondazione O.D.C.E.C. di Taranto in seguito alla verifica del pagamento della quota.
2. La Fondazione Dottori Commercialisti si riserva la facoltà di annullare il master qualora non si raggiungesse il numero minimo di partecipanti previsto per il suo svolgimento, con il relativo rimborso delle quote.
3. Ai sensi del D. Lgs. n.196/2003 e del Regolamento (UE) n. 2016/679, La informiamo che i dati personali da Lei forniti ed acquisiti successivamente saranno trattati anche con l'ausilio di strumenti elettronici, direttamente o tramite terzi esclusivamente per la predisposizione dell'elenco dei partecipanti al corso in oggetto, per l'addebito contabile relativo alle quote di partecipazione per l'invio di materiale informativo.

Data.....

FIRMA

.....