

Financial Planning

Venerdì 23 Ottobre 2020

09:30 Registrazione dei partecipanti

09:45 Ottimizzazione dei flussi di cassa nella gestione aziendale: dai dati economico-patrimoniali al rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario come strumento di pianificazione e controllo finanziario

Il rendiconto finanziario civilistico: dall'utile alle disponibilità liquide

Il rendiconto finanziario gestionale: dall'EBIT alla Posizione Finanziaria Netta

I diversi livelli di flusso di cassa: l'Unlevered Free Cash Flow

10:15 La posizione finanziaria netta e le scelte e i vincoli di struttura finanziaria

L'analisi della sostenibilità finanziaria delle strategie

Posizione finanziaria netta complessiva e PFN a breve

Indici di struttura finanziaria e covenants

Il rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi (D/E) e la leva finanziaria

Il WACC, weighted average cost of capital

11:00 Coffee Break

11:30 La manovra di tesoreria per la gestione della cassa nel breve termine

Il metodo diretto per la programmazione finanziaria di breve periodo

La determinazione dei tassi effettivi delle operazioni bancarie

13:00 Lunch

14:00 Pianificazione e programmazione finanziaria - Esercitazione con Excel

analisi dei dati consuntivi e proiezione economico-patrimoniale

dal piano economico-patrimoniale al piano finanziario e al programma di tesoreria

15:30 Chiusura dei lavori