



ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI
DI MASSA CARRARA

FORMAZIONE SU MISURA ANNO FORMATIVO 2024

LA STIMA DEI FLUSSI DI CASSA PER IL MONITORAGGIO DELLA GESTIONE

Gli strumenti operativi a supporto
di professionisti e imprese

Permette di maturare **8 CFP**



2 GIORNATE IN AULA
MASSA CARRARA – FEBBRAIO 2024

EUTEKNEFORMAZIONE



In collaborazione con



WWW.ODCECMS.IT

DATE E ORARI

GIORNATA 1	5 febbraio 2024	15:00-19:00
GIORNATA 2	6 febbraio 2024	9:00-13:00

SEDE CONGRESSUALE

MASSA CARRARA	Autorità Portuale Viale Colombo, 6 (Marina di Carrara)
---------------	---

DOCENTE

FABIO RIZZATO

Professore Associato di Economia Aziendale – Università di Torino,
Dottore Commercialista, Revisore Legale, Consulente Aziendale

PRESENTAZIONE E OBIETTIVI

Al fine di monitorare costantemente l'andamento della gestione, anche in funzione dell'adeguatezza degli assetti organizzativi, amministrativi e contabili previsti dall'art. 2086 del Codice civile, una particolare attenzione deve essere rivolta alla pianificazione finanziaria, intesa come la capacità dell'impresa di stimare in modo attendibile i flussi di cassa che l'azienda sarà in grado di generare in un futuro prossimo.

Tale aspetto è di particolare importanza poiché consente all'impresa e/o al professionista che opera per conto dell'impresa di rispondere a domanda del tipo: la gestione operativa sarà in grado di generare un flusso di cassa positivo? Il flusso di cassa generato dall'attività operativa sarà in grado di far fronte al nuovo investimento? L'azienda dispone di linee di credito sufficienti a far fronte all'incremento di fatturato atteso? L'impresa sarà in grado di generare un flusso di cassa sufficiente per fare fronte ai finanziamenti in scadenza?

Queste sono solo alcune delle domande a cui è possibile rispondere attraverso la **predisposizione di un report in grado di stimare i flussi di cassa previsionali** che l'impresa sarà in grado di generare in su un orizzonte temporale definito, solitamente della durata di 12 mesi.

Non esiste uno strumento predefinito ma, tra i più diffusi, vi è il **budget di tesoreria** che rappresenta uno strumento particolarmente idoneo a tale scopo.

Ciò premesso, obiettivo del percorso è quello di **analizzare i principali strumenti operativi adottabili** dalla maggior parte delle realtà imprenditoriali – siano esse di piccole o di medie dimensioni – **per impostare un corretto sistema di monitoraggio della gestione** con particolare enfasi sulla pianificazione finanziaria.

PROGRAMMA

GIORNATA 1

5 febbraio 2024 (15:00-19:00)

Premesse operative

- Gli strumenti per il monitoraggio dei flussi di cassa
- L'analisi dei flussi finanziari: inquadramento
- I possibili strumenti operativi per la stima dei flussi di cassa previsionali:
 - Budget di tesoreria
 - Rendiconto finanziario
 - Prospetto di determinazione del free cash flow

L'importanza del budget di tesoreria nelle piccole/medie imprese

- Le macro aree del budget di tesoreria e la chiave di lettura
- La struttura delle informazioni necessarie per la generazione di un budget di tesoreria
- La previsione dei flussi di ricavo e di costo mensilizzati quale punto di partenza per la pianificazione finanziaria: alcune tecniche di previsione ed elementi di riscontro della bontà delle previsioni

La determinazione del flusso di cassa operativo

- Il contenuto del flusso di cassa derivante dall'attività operativa
- Le differenti modalità di determinazione del flusso di cassa dell'attività operativa

RISPOSTE AI QUESITI

GIORNATA 2

6 febbraio 2024 (9:00-13:00)

La determinazione del flusso di cassa dell'attività di investimento

- La base informativa per la determinazione del flusso di cassa dell'attività di investimento
- Il contenuto e la modalità di determinazione del flusso di cassa dell'attività di investimento

La determinazione del flusso di cassa dell'attività di finanziamento

- Il flusso di cassa dell'attività di finanziamento e la base informativa per una corretta stima
- La predisposizione del report per l'analisi mensile del corretto utilizzo delle linee di credito

Budget di tesoreria e DSCR

- Il DSCR quale indicatore per il monitoraggio della sostenibilità prospettica dei debiti finanziari: le differenti modalità di calcolo e la chiave di lettura

Rendiconto finanziario previsionale (cenni)

- Le aree del rendiconto finanziario previsionale
- L'interpretazione del rendiconto finanziario previsionale e i principali punti di attenzione

Il prospetto di determinazione del free cash flow (cenni)

- Il concetto di free cash flow
- Lo schema di determinazione del free cash flow
- La chiave di lettura del prospetto del free cash flow

RISPOSTE AI QUESITI

INFORMAZIONI GENERALI

MATERIALE DIDATTICO



Ai partecipanti verranno messe a disposizione le **slide**, in formato elettronico, elaborate dal docente presente agli incontri.

CREDITI FORMATIVI



La partecipazione al Percorso attribuisce **n. 8 Crediti Formativi** per la formazione professionale continua e obbligatoria dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

MODALITÀ D'ISCRIZIONE



Le **iscrizioni** dovranno essere effettuate sul **Portale FPCU** al seguente link: www.fpcu.it