

RENDICONTO FINANZIARIO E CASH FLOW



OBIETTIVI:

- comprendere la logica del cash flow
- saper visualizzare e interpretare i flussi di cassa
- costruire e analizzare un rendiconto finanziario



DURATA: 3 ore



MODALITÀ: on-line



Gli scenari economici e finanziari sempre più complessi ed in continua evoluzione, necessitano della comprensione approfondita di concetti essenziali per prendere decisioni informate e strategiche.

E' quindi fondamentale possedere gli strumenti necessari per valutare la salute finanziaria dell'impresa e pianificare il suo futuro con fiducia.

Il corso è suddiviso in 5 capitoli ognuno con specifici obiettivi di apprendimento:

LA LOGICA DEL CASH FLOW

- Introduzione al flusso di cassa
- Le tre dimensioni di analisi
- Gli approcci IFRS, OIC e dell'analisi per pertinenza gestionale

LA "VISUALIZZAZIONE" DEI FLUSSI DI CASSA

- Introduzione
- L'EBITDA: il "rubinetto" aziendale
- La spugna del circolante
- L'equilibrio verticale della cassa
- L'equilibrio orizzontale della cassa
- Recap: La visualizzazione dei flussi di cassa

IL RENDICONTO FINANZIARIO PER BLOCCHI

- Introduzione
- Le gestioni nel conto economico
- Le gestioni nello stato patrimoniale e la sintesi investimenti e coperture
- Il connubio fra investimenti e coperture e conto economico
- Le gestioni nel rendiconto finanziario
- Recap dei blocchi del rendiconto finanziario

LA COSTRUZIONE DI UN RENDICONTO FINANZIARIO

- Introduzione
- Il flusso della gestione operativa/corrente
- Il Cap.EX o flusso per gli investimenti
- Il Free Cash Flow From Operations
- Il flusso per la gestione del debito finanziario
- Il flusso della gestione fiscale
- Il Free Cash Flow to Equity
- Come leggere e commentare il rendiconto finanziario

TEMI SPECIALI

- Introduzione
- La sostenibilità del debito: DSCR e rapporto PFN/EBITDA
- Come si costruisce e legge il rendiconto finanziario "civiltistico"