

Cash flow e analisi per flussi

Il cash flow è uno strumento indispensabile di analisi economico-finanziaria. Attraverso la sua analisi è possibile sia osservare la generazione dei flussi finanziari correnti, sia pianificare e programmare le decisioni aziendali alla luce dei potenziali flussi finanziari futuri.

Il corso intende presentare il cash flow come strumento di informazione gestionale ed operativa, impostando l'analisi non solo sui flussi finanziari in atto, ma anche sull'impatto finanziario delle potenziali scelte strategiche future.

Destinatari

Personale Amministrativo e tutti coloro che desiderano affrontare ed approfondire l'analisi per flussi ed il cash flow.

Metodologia Didattica

La giornata è caratterizzata da un approccio prettamente operativo: sarà dato ampio spazio all'analisi di casi di studio ed esercitazioni pratiche.

Durata: 1 giorno

Obiettivi

- Trovare una risposta alle seguenti questioni:
 - quanta liquidità si genera nel ciclo produttivo?
 - qual è la variazione del capitale di funzionamento?
 - quanto è il fabbisogno finanziario della gestione?
 - dove l'azienda reperisce liquidità e risorse necessarie per nuovi investimenti?
 - come sono stati impiegati i capitali?
- Fornire conoscenze specifiche per impostare correttamente l'analisi per flussi
- Approfondire le conoscenze sugli impatti finanziari che le scelte strategiche ed operative possono avere sul cash flow.

Programma

- Il cash flow:
 - principali caratteristiche
 - lettura e interpretazione del cash flow (informazioni di output)
 - tipologie di cash flow
 - modalità operative per la costruzione del cash flow
 - fabbisogno o eccedenza finanziaria?

- I dati "basic" per il cash flow:
 - il Report Patrimoniale per attingere ai dati necessari: Capitale Investito Netto, Capitale di Funzionamento, Posizione Finanziaria Netta
 - come si calcola il Capitale di Funzionamento o "Net Working Capital"
- La redazione del cash flow:
 - presupposti per costruire il cash flow
 - flussi finanziari di impiego di capitale e di fonti di finanziamento
 - in che misura il business aziendale influenza la rappresentazione del cash flow
- Misurare l'equilibrio finanziario e patrimoniale:
 - indici finanziari di solidità e indici finanziari di solvibilità
 - la dipendenza finanziaria
 - revisione critica degli indicatori tradizionali
 - il livello di tensione finanziaria della gestione corrente
 - come valutare il costo dei ritardi di pagamento della clientela.
- Il cash flow rivolto al futuro: il budget finanziario

