Misurare i risultati aziendali

Interpretare l'andamento dell'impresa



Settima edizione

Primavera 2027

ZHU+RICH
Strategia & Organizzazione

Perché misurare i risultati aziendali fa la differenza

Prendere decisioni efficaci richiede la capacità di comprendere come l'impresa genera valore e utilizza le proprie risorse. In ogni organizzazione, risultati economici, equilibrio finanziario e sostenibilità nel tempo dipendono dalla qualità delle informazioni disponibili e dalla capacità di interpretarle correttamente.

Misurare ricavi, costi, investimenti e flussi di cassa consente di distinguere le attività che creano valore da quelle che lo assorbono, di valutare la solidità delle scelte effettuate e di orientare le decisioni future. La lettura consapevole dei dati economico-finanziari rafforza il controllo dell'andamento aziendale e riduce l'incertezza nelle scelte operative.

Sviluppare competenze di economia e finanza aziendale significa acquisire strumenti concreti per programmare, monitorare e migliorare le prestazioni dell'impresa, sostenendo crescita, equilibrio e continuità nel tempo.

Informazioni

Il docente è direttamente disponibile per fornire informazioni e dettagli sia sul programma del percorso formativo sia sui termini di iscrizione:

Angelo Richiello
angelo.richiello@zhurich.com

Presentazione. Qualunque sia l'area di attinenza, una migliore comprensione dei concetti economici e finanziari aiuta a svolgere meglio il proprio lavoro.

Oltre a migliorare il proprio rendimento, saper leggere e interpretare i bilanci favorisce lo sviluppo e l'avanzamento della propria carriera professionale.

E ciò che vale per i manager aziendali – vendite, marketing, produzione, ingegneria, risorse umane o qualunque altro – vale anche per gli imprenditori.

Nemmeno è una questione di dimensione di impresa, piccola o grande che sia, è importante saper stabilire quali attività creano valore e quali sono improduttive.

La capacità di programmare gli investimenti, di prevedere i flussi di cassa, di pianificare e monitorare un budget aiuta a rimanere nel business.

Apprendere i fondamenti dell'economia e della finanza aziendale, senza necessariamente essere degli esperti, significa prendere migliori decisioni operative.

L'economia di impresa ha per oggetto i ricavi generati dalla vendita di prodotti e servizi, i costi sostenuti per realizzarli e infine l'utile derivante dalla loro differenza.

La finanza di impresa riguarda invece l'acquisizione e l'allocazione delle fonti di finanziamento necessarie all'organizzazione per svolgere le proprie attività.

Attingendo dalla contabilità, l'economia e la finanza di impresa costituiscono un sistema informativo dal quale trarre preziosi dati e rilevanti informazioni.

Questi dati possono indicare quante unità di un nuovo prodotto l'impresa deve vendere per recuperare i costi dell'investimento effettuato.

Oppure quali servizi erogati dall'azienda contribuiscono alla copertura dei costi fissi e alla generazione di profitto e quali invece una perdita economica.

O ancora quanto l'impresa è indebitata rispetto al capitale proprio, e se questo indebitamento confrontato con imprese simili è sostenibile nel tempo.

Nel nuovo contesto competitivo, turbolento e complesso, la conoscenza dei fondamenti dell'economia e della finanza di impresa è un fattore decisivo e cruciale.

Obiettivi. Acquisire i fondamenti dell'economia e della finanza di impresa, comprendere e interpretare dati e informazioni aziendali per prendere decisioni migliori.

Apprendere con applicazioni pratiche a elaborare uno stato patrimoniale, un conto economico e un rendiconto finanziario nel proprio contesto aziendale e normativo.

Imparare a leggere i bilanci aziendali per stabilire se le prestazioni dell'impresa sono allineate con gli obiettivi del management e gli obiettivi dei soci-azionisti.

Capire che il valore del denaro nel tempo cambia e comprendere le tecniche analitiche per stabilire se un investimento si rivelerà vantaggioso e profittevole.

Destinatari. Imprenditori, amministratori, dirigenti, quadri, manager, tecnici, specialisti, professionisti, consulenti, investitori privati e istituzionali, studenti.

Metodo di valutazione. È previsto un questionario sulla valutazione delle conoscenze di economia e finanza di impresa all'inizio e al termine del corso.

Modalità di erogazione. Il corso si svolge online tramite la piattaforma di comunicazione Google Meet, una delle più utilizzate piattaforme per la formazione online.

Su richiesta delle persone partecipanti, l'ultima lezione può tenersi in presenza a Mendrisio, allo scopo di permettere alle persone di conoscersi personalmente.

Date. Il corso inizia martedì 6 aprile 2027 ore 18.00-19.50, prosegue per otto martedì per un totale di 16 ore, il calendario definitivo è concordato con i partecipanti.

Attestato. Al termine del percorso formativo è rilasciato un attestato di partecipazione purché la frequenza sia pari ad almeno il 75% delle ore di lezione previste.

Prezzo e iscrizioni. Il prezzo è di CHF 400 inclusivo di attestato di partecipazione e documentazione didattica, il numero di partecipanti è limitato a otto iscritti.

Le iscrizioni sono aperte fino al giorno precedente l'inizio del corso, si consiglia di completare la procedura di iscrizione almeno dieci giorni prima della data d'inizio.

Requisiti. Non sono richiesti requisiti specifici poiché nella prima parte del corso saranno introdotti i concetti base dell'economia e della finanza aziendale.

Principali contenuti

Bilancio di esercizio

- cosa è e a cosa serve
- principi e norme di riferimento
- chi approva il bilancio e quando
- pubblicazione del bilancio
- composizione del bilancio

Stato patrimoniale

- cosa è e a cosa serve
- attivo e passivo
- fonti e impieghi
- classificazione delle fonti di finanziamento
- classificazione degli impieghi
- breve, medio e lungo periodo
- capitale circolante
- attivo e immobilizzazioni
- debiti e crediti
- rimanenze e liquidità
- patrimonio netto
- ratei e risconti

Conto economico

- ricavi e patrimonio
- costi e investimenti
- ricavi, costi e utile
- ammortamenti
- gestione caratteristica
- gestione finanziaria
- gestione fiscale
- gestione straordinaria
- costi della produzione
- margini e utili

Analisi di bilancio e riclassificazione

- riclassificazione del bilancio
- valore aggiunto
- margine operativo lordo (EBITDA) e netto
- risultato operativo (EBIT)
- indici di redditività del capitale
- indici di solidità patrimoniale
- indici di liquidità
- indici di produttività

Principi contabili

- competenza e cassa
- magazzino
- ammortamenti
- leasing
- costo storico e contabilità dei costi

Budget

- funzioni del budget
- pianificazione, coordinamento e monitoraggio
- analisi degli scostamenti
- valutazione dei risultati
- tipi di budget
- budget incrementali e zero-based
- kaizen budget
- budget generale (master budget)
- budget finanziario (cash flow)
- budget autoritario (top-down)
- budget partecipativo (bottom-up)
- lato umano del budget

Valutazione degli investimenti

- analisi costi e benefici
- ritorno sull'investimento (ROI)
- periodo di rimborso (payback period)
- analisi del punto di pareggio (break-even point)
- leva operativa (operating leverage)
- valore del denaro nel tempo
- tasso composto di crescita annuale (CAGR)
- valore attualizzato netto (net present value)
- costo medio ponderato del capitale (WACC)
- tasso interno di rendimento (internal rate return)

Valutazione del valore di impresa

- principi generali
- metodo delle attività patrimoniali
- valore contabile
- valore contabile di mercato
- metodo dei multipli
- determinazione del multiplo
- moltiplicatori del multiplo
- metodo dei flussi di cassa scontati (DCF)

Il docente

Angelo Richiello, nato nell'aprile 1969, ha conseguito una laurea in Ingegneria Meccanica e un Executive Master in Business Administration.

Con quasi 30 anni di esperienza, ricopre attualmente l'incarico di direttore di Zhu+Rich Sagl, società specializzata nella consulenza in strategia, sviluppo e organizzazione di impresa con sede a Brissago.

È consulente di direzione di imprese ticinesi appartenenti a settori economici diversi, nelle quali affianca imprenditori, manager e tecnici nella elaborazione ed esecuzione di piani di sviluppo di impresa e di riorganizzazione aziendale.

In precedenza, si è occupato di direzione di stabilimento e gestione di progetti industriali, organizzativi e di innovazione tecnologica in Europa, Asia e Nord America per incarico di Imerys, multinazionale francese con sede a Parigi specializzata nell'estrazione e nella trasformazione di minerali non ferrosi, e per incarico di BorgWarner, multinazionale statunitense con sede ad Auburn Hills specializzata nella progettazione e produzione di motori per autoveicoli.

Prima ancora degli ambienti multinazionali, ha avuto per diversi anni esperienze operativo-manageriali in piccole-medie imprese a conduzione famigliare.

È autore per la rivista di politica ed economia «Aspenia», per la quale elabora analisi su industria, risorse naturali e ambiente, è poi membro del comitato editoriale di Aspenia online.

Interviene con regolarità in trasmissioni di economia, innovazione e tecnologie alla Radio della Svizzera Italiana (RSI), anche per conto di riviste specializzate.

È membro di comitati paritetici azienda-sindacato per la creazione di sistemi di relazioni industriali per sostenere i processi di cambiamento organizzativo e di trasformazione digitale nell'industria e nei servizi.

Alla sua formazione tecnico-economica ha saputo unire negli anni una solida formazione umanistica coltivando il suo interesse per le lettere, la storia, la filosofia, le arti visive, le arti performative e le lingue.

Chi siamo

Consulenti, docenti e ricercatori responsabili di ciò che diciamo e di ciò che facciamo, con conoscenze dell'ambiente in cui operiamo e con competenze nelle attività che ogni giorno sviluppiamo con i nostri clienti, convinti che tutti i portatori di interesse possano partecipare positivamente alla prosperità delle aziende, della società civile e delle singole persone.

Persone integre intellettualmente per affrontare ogni situazione, con sufficiente esperienza e capacità analitiche, che comprendono la sottile differenza esistente tra un rischio e un'opportunità, appartenenti a una vasta rete di professionisti.

Cittadini e cittadine consapevoli della diversità di ogni singolo individuo, accorati sostenitori della parità di genere e, ancor di più, convinti paladini dell'originale mondo dell'imprenditorialità e managerialità femminile.

Cosa facciamo

Assistiamo le imprese nella formulazione di strategie e nell'implementazione di piani strategici e di business plan per lo sviluppo di impresa, nell'elaborazione di sistemi per il controllo di gestione, nelle operazioni di riorganizzazione aziendale con particolare attenzione alle attività di integrazione post-acquisizione.

Interveniamo nel miglioramento delle prestazioni economiche delle imprese trattando con pari attenzione ricavi e costi come pure nella gestione del cambiamento della cultura aziendale col coinvolgimento e la partecipazione delle persone all'organizzazione del lavoro.

Sviluppiamo nelle persone leadership e membership per creare gruppi di lavoro efficaci orientati al lavoro in gruppo e al problem solving collaborativo finalizzato al raggiungimento di obiettivi comuni e condivisi.

Affianchiamo imprenditori, manager e gruppi di lavoro nelle loro attività di miglioramento dei ricavi e dei costi.

Eroghiamo formazione professionale a imprenditori, manager, tecnici e operai.

Conduciamo analisi geopolitiche per gli investimenti esteri, ricerche di mercato e studi di settore. ■

Per approfondimenti visita il sito zhurich.com

Give your dream a chance