

Ciclo di seminari

## LA VALUTAZIONE E IL FINANZIAMENTO DI PROGETTI

presso sede dell'Ordine degli Ingegneri di Trieste  
via Genova 14 – Trieste

Martedì 21 febbraio 2017 dalle 14.00 alle 18.00

Martedì 28 febbraio 2017 dalle 14.00 alle 18.00

Martedì 7 marzo 2017 dalle 14.00 alle 18.00

Martedì 14 marzo 2017 dalle 14.00 alle 18.00

Martedì 21 marzo 2017 dalle 14.00 alle 18.00

CREDITI FORMATIVI ATTRIBUIBILI: **4** CFP

(crediti formativi professionali per ingegneri)

per ciascun seminario

### DOCENTE

ing. Graziano Bertogli

Senior Advisor con esperienza di più di 30 business plan per aziende private nel settore industriale

Il processo di internazionalizzazione, lungi dall'essere giunto alla fase di consolidamento, ha generato nuove e importanti opportunità, risultato della (quasi) liberalizzazione ed espansione del mercato mondiale, della maggiore facilità nello sviluppo di progetti industriali e infrastrutturali, della nascita di nuovi settori economici tutti con base nelle nuove tecnologie, etc.

Per contro ha amplificato i rischi per chi non ha saputo o potuto adattarsi a nuove regole, a nuovi strumenti, ad una nuova mentalità che da territoriale si deve trasformare gioco forza in regionale e, perché no, mondiale.

Si sta assistendo anche ad un altro fenomeno; mentre fino alla fine del secolo scorso, economia e industria si servivano della finanza, oggi è la finanza che traina l'economia e l'industria.

In questo panorama anche la finanza si è sempre di più internazionalizzata, scoprendo e creando nuovi meccanismi, e nuove forme di operatività, che spaziano dai fondi di investimento al crowdfunding, passando dalla finanza "etica".

Ma anche i progetti industriali e infrastrutturali finanziati dal settore pubblico hanno avuto una sorta di ripensamento e nuove regole, per non parlare degli schemi finanziari europei.

Se si volesse trovare un comune denominatore per questa nuova realtà, si dovrebbe pensare che tutte queste fonti indistintamente richiedono ormai una documentazione a cui, soprattutto il sistema italiano, non era abituato: la preparazione e la discussione di Business plan e/o Studi di fattibilità economica finanziaria, i quali sono stati anche resi obbligatori da determinate prescrizioni di legge, come nel caso degli Appalti pubblici di opere.

In particolare il comma 7 dell'art. 143 del Decreto Legislativo 12 Aprile 2006, n. 163 disciplina quanto segue: "L'offerta e il contratto devono contenere il piano economico-finanziario di copertura degli investimenti e della connessa gestione per tutto l'arco temporale prescelto e devono prevedere la specificazione del valore residuo al netto degli ammortamenti annuali, nonché l'eventuale valore residuo dell'investimento non ammortizzato al termine della concessione, anche prevedendo un corrispettivo per tale valore residuo. Le offerte devono dare conto del preliminare coinvolgimento di uno o più istituti finanziatori nel progetto".

In altre parole si deve in qualche maniera dimostrare la sostenibilità dell'intero progetto e valutarne l'impatto a futuro.

Seminario

## LA VALUTAZIONE E IL FINANZIAMENTO DI PROGETTI MODULO 1

presso sede dell'Ordine degli Ingegneri di Trieste  
via Genova 14 – Trieste

Martedì 21 febbraio 2017 dalle 14.00 alle 18.00

CREDITI FORMATIVI ATTRIBUIBILI: **4** CFP

(crediti formativi professionali per ingegneri)

### PROGRAMMA

#### Introduzione

Il ciclo del progetto e fasi di finanziamento: dall'idea alla produzione industriale

#### Screening

#### Valutazione e selezione

- Metodologie valutative
- Indirette o analitiche
- Economico-finanziari
- Redditali (cenni sul Tasso di ritorno economico sull'investimento – ROI e sul Tasso di ritorno sociale sull'investimento - SROI)
- Finanziari (discounted cashflow)

Due diligence (cenni) per imprese già avviate:  
di mercato, finanziaria, tecnica, legale, fiscale, ambientale

### MODALITA' DI ISCRIZIONE

Le iscrizioni vanno effettuate esclusivamente on-line all'indirizzo: <http://ordineingegneri.ts.it/progetti/>

L'iscrizione si intende formalizzata con la compilazione del modulo. I singoli seminari vengono avviati qualora siano state raggiunte almeno 15 iscrizioni. Eventuali disdette vanno comunicate entro e non oltre 7 giorni prima dell'inizio del seminario. La mancata partecipazione al seminario senza aver comunicato entro il predetto termine la propria disdetta comporta in ogni caso l'addebito della quota di iscrizione.

Quota di iscrizione per ciascun seminario: euro 40,00 (IVA compresa)

Quota di iscrizione per l'intero ciclo: euro 180,00 (IVA compresa)

Il pagamento va effettuato solo a seguito della ricezione della comunicazione di avvio del seminario sul c/c dedicato alla formazione:

Ordine degli Ingegneri di Trieste

IBAN: IT41 T088 7702 2000 0000 0341662

Causale: "cognome e nome" SEMINARIO 1

Seminario

## LA VALUTAZIONE E IL FINANZIAMENTO DI PROGETTI

### MODULO 2

presso sede dell'Ordine degli Ingegneri di Trieste

via Genova 14 – Trieste

Martedì 28 febbraio 2017 dalle 14.00 alle 18.00

CREDITI FORMATIVI ATTRIBUIBILI: 4 CFP

(crediti formativi professionali per ingegneri)

### PROGRAMMA

Breve riassunto del modulo precedente

*Il ciclo del progetto e fasi di finanziamento: dall'idea alla produzione industriale*

*Screening*

*Valutazione e selezione*

*Due diligence*

Fonti del finanziamento:

- dalle 3F (family, friends, fools) alle fonti multilaterali,
- dai Business Angels all'equity crowdfunding
- Social Impact Bonds

### MODALITA' DI ISCRIZIONE

Le iscrizioni vanno effettuate esclusivamente on-line all'indirizzo: <http://ordineingegneri.ts.it/progetti/>

L'iscrizione si intende formalizzata con la compilazione del modulo. I singoli seminari vengono avviati qualora siano state raggiunte almeno 15 iscrizioni. Eventuali disdette vanno comunicate entro e non oltre 7 giorni prima dell'inizio del seminario. La mancata partecipazione al seminario senza aver comunicato entro il predetto termine la propria disdetta comporta in ogni caso l'addebito della quota di iscrizione.

Quota di iscrizione per ciascun seminario: euro 40,00 (IVA compresa)

Quota di iscrizione per l'intero ciclo: euro 180,00 (IVA compresa)

Il pagamento va effettuato solo a seguito della ricezione della comunicazione di avvio del seminario sul c/c dedicato alla formazione:

Ordine degli Ingegneri di Trieste

IBAN: IT41 T088 7702 2000 0000 0341662

Causale: "cognome e nome" SEMINARIO 2

Seminario

## LA VALUTAZIONE E IL FINANZIAMENTO DI PROGETTI

### MODULO 3

presso sede dell'Ordine degli Ingegneri di Trieste

via Genova 14 – Trieste

Martedì 7 marzo 2017 dalle 14.00 alle 18.00

CREDITI FORMATIVI ATTRIBUIBILI: **4** CFP

(crediti formativi professionali per ingegneri)

## PROGRAMMA

### Breve riassunto dei moduli precedenti

#### Elevator pitch

Il più delle volte l'imprenditore, il ricercatore, l'inventore, sopravvaluta il suo progetto e l'interesse degli interlocutori nella sua idea confidando nella capacità immediata di intenderne l'innovazione e la sua potenzialità. Al contrario la sua non sarà la sola proposta e deve essere in grado di presentarla in maniera pratica e decisa, preferendo le potenzialità di crescita alle informazioni scientifiche e tecnologiche. L'idea è quella di trasmettere l'informazione nel breve tempo di una corsa in ascensore

#### L'idea

##### *Background del progetto*

- Management
- Risultati

##### *Modello di business*

- modello
- mercati
- concorrenti
- clienti

##### *Prospettive future*

- Strategie SWOT analisi

##### *Financing*

- Proiezioni finanziarie
- Piano investimento
- Strategia di uscita

#### La regola del 10/10/30

## MODALITA' DI ISCRIZIONE

Le iscrizioni vanno effettuate esclusivamente on-line all'indirizzo: <http://ordineingegneri.ts.it/progetti/>

L'iscrizione si intende formalizzata con la compilazione del modulo. **I singoli seminari vengono avviati qualora siano state raggiunte almeno 15 iscrizioni. Eventuali disdette vanno comunicate entro e non oltre 7 giorni prima dell'inizio del seminario. La mancata partecipazione al seminario senza aver comunicato entro il predetto termine la propria disdetta comporta in ogni caso l'addebito della quota di iscrizione.**

Quota di iscrizione per ciascun seminario: euro 40,00 (IVA compresa)

Quota di iscrizione per l'intero ciclo: euro 180,00 (IVA compresa)

Il pagamento va effettuato **solo a seguito della ricezione della comunicazione di avvio del seminario** sul c/c dedicato alla formazione:  
Ordine degli Ingegneri di Trieste

IBAN: IT41 T088 7702 2000 0000 0341662

Causale: "cognome e nome" SEMINARIO 3

Seminario

## LA VALUTAZIONE E IL FINANZIAMENTO DI PROGETTI MODULO 4

presso sede dell'Ordine degli Ingegneri di Trieste  
via Genova 14 - Trieste

Martedì 14 marzo 2017 dalle 14.00 alle 18.00

CREDITI FORMATIVI ATTRIBUIBILI: **4** CFP

(crediti formativi professionali per ingegneri)

## PROGRAMMA

*Breve riassunto dei moduli precedenti*

### Business Plan

Strumento di gestione in cui si descrive l'attività di impresa, la pianificazione strategica, l'area di produzione, finanza e marketing

- Executive summary
- Storia della società
- Management team
- Mercato di riferimento
- Clienti
- Prodotto (tecnologia)
- Strategia competitiva
- Strategia di marketing
- Piano di produzione
- Piano finanziario
- Exit Strategy

## MODALITA' DI ISCRIZIONE

Le iscrizioni vanno effettuate esclusivamente on-line all'indirizzo: <http://ordineingegneri.ts.it/progetti/>

L'iscrizione si intende formalizzata con la compilazione del modulo. **I singoli seminari vengono avviati qualora siano state raggiunte almeno 15 iscrizioni. Eventuali disdette vanno comunicate entro e non oltre 7 giorni prima dell'inizio del seminario. La mancata partecipazione al seminario senza aver comunicato entro il predetto termine la propria disdetta comporta in ogni caso l'addebito della quota di iscrizione.**

Quota di iscrizione per ciascun seminario: euro 40,00 (IVA compresa)

Quota di iscrizione per l'intero ciclo: euro 180,00 (IVA compresa)

Il pagamento va effettuato **solo a seguito della ricezione della comunicazione di avvio del seminario** sul c/c dedicato alla formazione:

Ordine degli Ingegneri di Trieste

IBAN: IT41 T088 7702 2000 0000 0341662

Causale: "cognome e nome" SEMINARIO 4

Seminario

## LA VALUTAZIONE E IL FINANZIAMENTO DI PROGETTI MODULO 5

presso sede dell'Ordine degli Ingegneri di Trieste

via Genova 14 - Trieste

Martedì 21 marzo 2017 dalle 14.00 alle 18.00

CREDITI FORMATIVI ATTRIBUIBILI: **4** CFP

(crediti formativi professionali per ingegneri)

### PROGRAMMA

Breve riassunto dei moduli precedenti

#### Analisi finanziaria

Dati di ingresso

- Tasso di sconto
- Investimenti
- Capitale proprio e crediti
- Capitale circolante
- Prodotti (costi diretti ed indiretti, prezzi di vendita)
- Utilities (combustibili, energia etc)
- Overheads (tasse, formazione, affitti, amministrazione, etc)

Dati di uscita

- Principali indicatori
- Tasso interno di ritorno del progetto
- Tasso di ritorno per l'investitore
- Periodo di ripagamento
- Punto di equilibrio
- Valore netto attualizzato del progetto
- Conto economico annuale
- Flusso di cassa annuale
- Analisi di sensitività

Presentazione e discussione di casi reali e/o test case

### MODALITA' DI ISCRIZIONE

Le iscrizioni vanno effettuate esclusivamente on-line all'indirizzo: <http://ordineingegneri.ts.it/progetti/>

L'iscrizione si intende formalizzata con la compilazione del modulo. I singoli seminari vengono avviati qualora siano state raggiunte almeno 15 iscrizioni. Eventuali disdette vanno comunicate entro e non oltre 7 giorni prima dell'inizio del seminario. La mancata partecipazione al seminario senza aver comunicato entro il predetto termine la propria disdetta comporta in ogni caso l'addebito della quota di iscrizione.

Quota di iscrizione per ciascun seminario: euro 40,00 (IVA compresa)

Quota di iscrizione per l'intero ciclo: euro 180,00 (IVA compresa)

Il pagamento va effettuato solo a seguito della ricezione della comunicazione di avvio del seminario sul c/c dedicato alla formazione:

Ordine degli Ingegneri di Trieste

IBAN: IT41 T088 7702 2000 0000 0341662

Causale: "cognome e nome" SEMINARIO 5