

Pianificazione Finanziaria

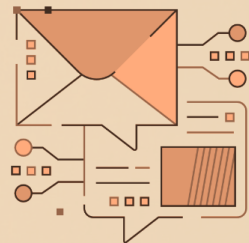
11 giugno 2020

Flora Gitti – flora.gitti@eos-solutions.it

Carlo Canestri – carlo.canestri@eos-solutions.it

Francesco Petrera – francesco.petrera@eos-solutions.it

Elisa Terzo – elisa.terzo@eos-solutions.it



Speaker



Flora Gitti

Sales Manager Customer base



Carlo Canestri

Controlling & Analytics
Manager



Francesco Petrera

Finance Competence Center
Head



Elisa Terzo

BI Consultant



Agenda

01

Logiche e strumenti della pianificazione finanziaria

02

Dgls 12/01/2019 n.14: stato dell'arte

03

Iter di formulazione del budget finanziario

04

Il budget di cassa

05

DEMO: La gestione del Cash Flow previsionale con Business Central

06

DEMO: Lo sviluppo del budget d'esercizio con PowerBudget



Percorso sul controllo di gestione



SMART Academy
Controllo di gestione

***SMART Budget NEW**

GIU
LUG
AGO

Webinar
Costo di prodotto in
NAV/EMA

SEP

Webinar
Dlgs Crisi d'impresa

MAR

Webinar
Budget finanziario e
di cassa

11.06

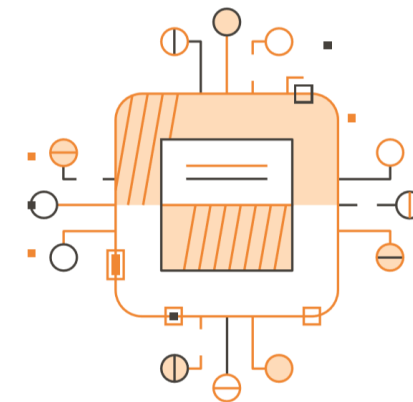


Servizi e Soluzioni



Eos Solutions supporta i propri clienti offrendo le competenze dei suoi consulenti e le applicazioni sviluppate appositamente per supportare il processo di formulazione e gestione del budget.

- **PowerBudget:** promo Covid fino al 31 agosto per acquistare e implementare l'applicazione PowerBudget
- **Smart Budget:** un servizio di elaborazione del budget economico finanziario e di cassa, gestito interamente da EOS Solutions



Smart Budget

Servizio di elaborazione del budget economico finanziario e di cassa sulla base delle informazioni fornite dal cliente.



Come funziona:

- ✓ l'azienda riceve un questionario/check list contenente le principali assunzioni che servono per elaborare il budget
- ✓ EOS esegue il setup iniziale necessario, inserisce le assunzioni ricevute tramite la check list, elabora il budget e restituisce all'azienda i risultati dell'elaborazione su file Excel
- ✓ Call di supporto consulenziale e commento ai risultati



Dallo scorso Aprile, è attiva la Smart Academy Eos. I moduli sono:

- Fruibili in modalità remota;
- Riservati ad una sola azienda (quindi «mono» aziendali);
- Con contenuti personalizzabili sulle esigenze della singola azienda.

<https://www.eos-solutions.it/it/smart-academy.html>

ARGOMENTO	DURATA HH	DESCRIZIONE
EXTENDED MANAGEMENT ACCOUNTING (EMA) PARTE 1	2	TEMI: PIANO DEI CONTI CO.GE., DIMENSIONI, PIANO DEI CONTI Co.AN., SITUAZIONI CONTABILI. APPLICAZIONI: NAV/BC.
EXTENDED MANAGEMENT ACCOUNTING (EMA) PARTE 2	2	TEMI: RIALLOCAZIONI DI COSTI, ANALISI PROFITABILITÀ, SCENARI DI ANALISI. APPLICAZIONI: NAV/BC.
COST ACCOUNTING PARTE 1	2	TEMI: LOGICHE DI COSTING CON NAV/BC STANDARD E CON EOS EXTENSIONS; LOGICHE DI CALCOLO DELLE DIVERSE CONFIGURAZIONI DI COSTO (MEDIO, MEDIO PONDERATO, MEDIO LOTTI, CONTINUO, FIFO, ECC.). APPLICAZIONI: NAV/BC.
COST ACCOUNTING PARTE 2	2	TEMI: SETUP COSTING EOS, UTILIZZO DELLE INFORMAZIONI DI COSTO PER L'ANALISI DELLA PROFITABILITÀ. APPLICAZIONI: NAV/BC.
COST ACCOUNTING PARTE 3 - CONTABILITÀ "PATRIMONIALE"	2	TEMI: SETUP NAB/BC DEL COST ACCOUNTING NEL REGIME DELLA CONTABILITÀ PATRIMONIALE, FLUSSI CONTABILI RELATIVI ALLE PRINCIPALI TRANSAZIONI (ACQUISTO, VENDITA, ADJUSTMENT, ECC.). APPLICAZIONI: NAV/BC.
BUDGET PARTE 1	2	TEMI: LOGICHE DI COSTRUZIONE DEL BUDGET, BUDGET DELLE VENDITE, BUDGET ECONOMICO, POWERBUDGET. APPLICAZIONI: NAV/BC, POWERBI, POWERAPPS.



Il Team



Carlo Canestri
Controlling & Analytics manager



Carlo Canestri
Consulting Head



Francesco Petrera
Finance CC Head



Luigi Ventura
BI Delivery manager



Obiettivi del Webinar



Condividere gli strumenti utilizzabili a supporto del processo di pianificazione finanziaria *di breve periodo*



Condividere il processo logico di creazione del budget finanziario e di cassa



Analizzare le potenzialità e le caratteristiche di **PowerBudget** di EOS Solutions a supporto del processo di pianificazione finanziaria di breve periodo





Strumenti e logiche della pianificazione finanziaria

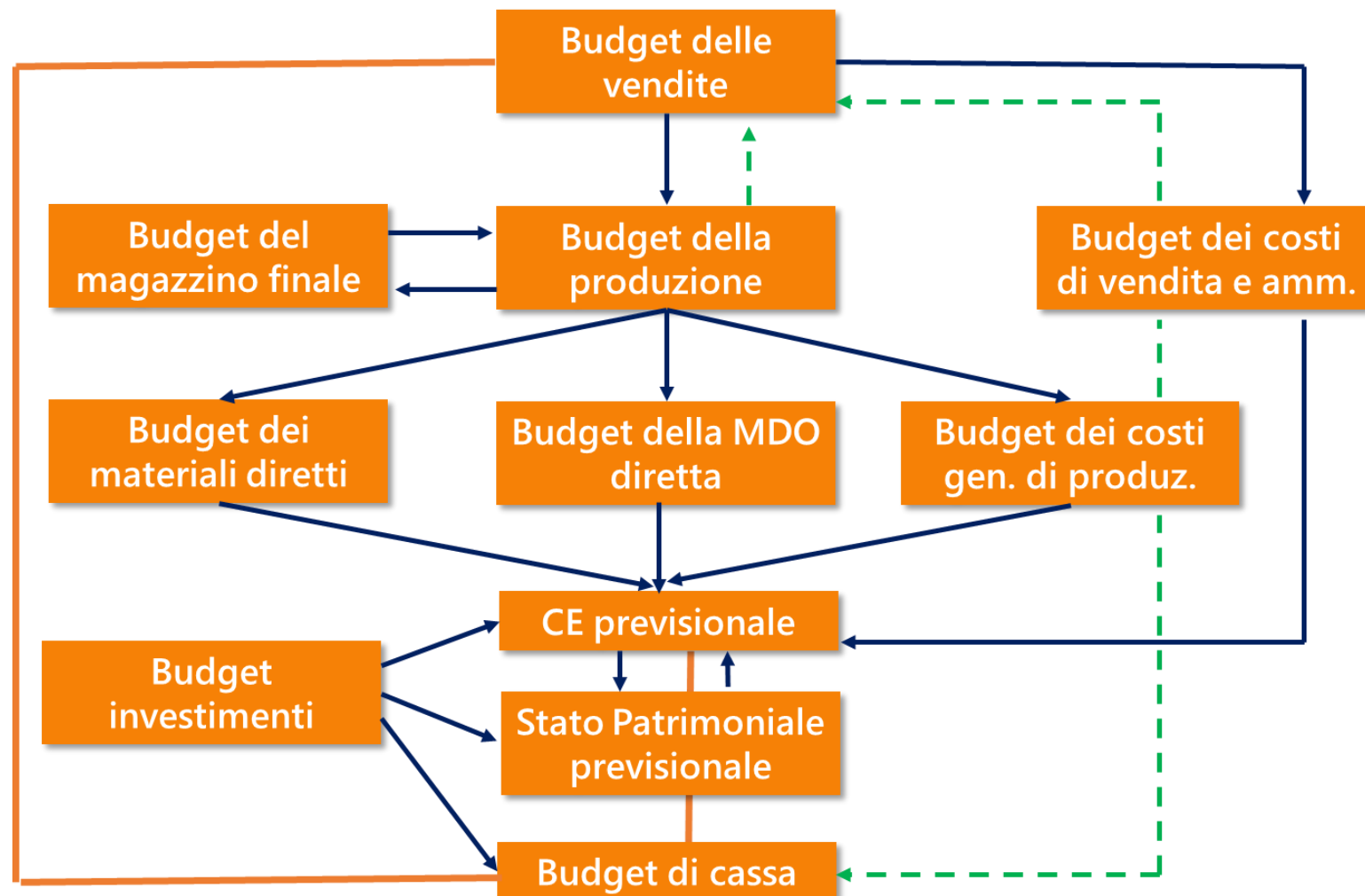


Terminologia e strumenti



Strumento	Obiettivi	Output	Orizzonte temporale
BUDGET FINANZIARIO O PATRIMONIALE	Determinare il fabbisogno di cassa GLOBALE dell'esercizio – calcolare indicatori di performance a preventivo	Stato patrimoniale preventivo – rendiconto finanziario preventivo – indicatori di performance	Anno
BUDGET DI CASSA	Analizzare il saldo mensile di cassa per verificare la fattibilità finanziaria del piano	Flusso di cassa mensile – PFN a breve mensile	Anno con suddivisione mensile
Preventivo di tesoreria	Determinare la PFN a breve con orizzonte molto «corto» – attuare la manovra finanziaria di breve periodo	Saldo banche a breve previsionale	Mese - quindicinale
Agenda del tesoriere	Valutare la capacità di far fronte agli impegni finanziari su un orizzonte di brevissimo periodo	Saldo banche a breve previsionale	Settimana

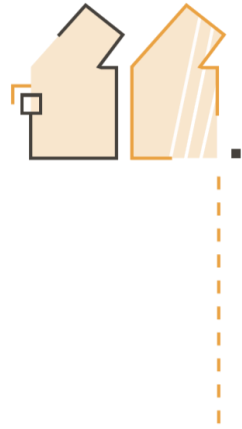
Il Budget



— = flussi mensilizzati



What IF analysis



«Il processo di pianificazione... si basa su una serie di assunzioni e quindi per sua natura si svolge in condizioni di incertezza».
(Borsa Italiana, *Guida al piano industriale*).

Occorre quindi:

- Implementare un ambiente di simulazione, in cui tutte le assunzioni economiche e finanziarie sono tra loro collegate;
- Sottoporre a «stress test» le principali variabili che hanno influenza rilevante sui risultati dell'elaborazione:
 - Variazione dei ricavi;
 - Variazione dei costi variabili;
 - Variazione del ciclo monetario (DSO, DPO, Inventory turnover);
 - Se rilevante, costo del denaro;
 - Altre variabili rilevanti.



Componenti del Cash Flow



E.B.I.T.D.A.

Esprime il contributo della gestione **industriale** dell'azienda alla generazione di cassa

+

Δ C.C.N.

Misura la durata del ciclo monetario crediti, debiti, magazzino

=

Cash Flow gest.corr.

Misura il valore della cassa generata dalla gestione corrente dell'azienda

-

CAPEX

Investimenti

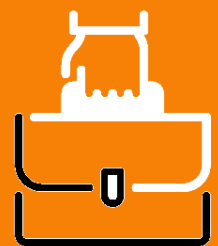
=

Free cash Flow

Flusso di cassa disponibile per pagare i terzi finanziatori ed i soci



Dlgs 12 gennaio 2019 n.14 stato dell'arte



Dgls 12 Gennaio 2019 n. 14. Codice della crisi e dell'insolvenza.

A. Entrata in vigore;

Il Dgls è entrato in vigore nel Marzo 2019 (modifiche al codice civile); in particolare, adeguati assetti -----→ **quindi è entrato in vigore;**

Riforma del diritto fallimentare: 16 Agosto 2020; allo stato attuale **tale scadenza è stata rinviata al 1 settembre 2021** (Decreto Liquidità del 08/04/2020);

Il meccanismo di analisi dello stato di crisi e segnalazione doveva entrare in vigore il 16 Agosto 2020; il termine è stato **rinviato** al 01/09/2021, (Decreto Liquidità del 08/04/2020).



Modifiche al c.c. già recepite

Principali modifiche al cc già entrate in vigore:

2086: obbligo assetti organizzativi per l'imprenditore;

*L'imprenditore, che operi in forma societaria o collettiva, ha il dovere di istituire un **assetto organizzativo, amministrativo e contabile** adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa, **anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa e della perdita della continuità aziendale**, nonché di attivarsi senza indugio per l'adozione e l'attuazione di uno degli strumenti previsti dall'ordinamento per il superamento della crisi e il recupero della continuità aziendale.*



Modifiche al c.c. già recepite

Principali modifiche al cc già entrate in vigore:

2257, 2380, 2409...: estensione dell'obbligo precedente ad amministratori, consiglio di gestione, ecc.

2476: responsabilità degli amministratori verso i creditori sociali;

2486: collegato al precedente, quantificazione del danno risarcibile;

2477: nomina del revisore (prorogata in ogni caso a 180 gg dalla chiusura dell'esercizio 2019).



B. Aziende obbligate

1. 2086 cc (*corretti assetti organizzativi*): TUTTE LE AZIENDE senza limiti dimensionali;
2. - Meccanismi di analisi e segnalazione dello stato di crisi (spiegati nel seguito):

Formalmente aziende sino a (devono essere superati due dei tre limiti):

- 40 milioni di euro di fatturato;
- 250 dipendenti;
- 20 milioni di valore dell'attivo.

Escluso tutto il comparto finanziario (banche, Assicurazioni, SIM, Sicav, ecc.).



MA...

Dgls 12 Gennaio 2019 n. 14. Codice della crisi e dell'insolvenza.

B. Aziende obbligate

a. art.12..... *Le imprese escluse (cioè grandi imprese, Banche, ecc.) sono comunque ammesse a godere delle misure premiali previste dall'articolo 25, se ricorrono le condizioni di tempestività' previste dall'articolo 24.*

b. Per la prima volta esiste un «meccanismo» formalizzato di valutazione dello stato di crisi.

Quindi...

E' presumibile che TUTTE le aziende calcoleranno gli indicatori previsti dal decreto e proposti dal CNDCEC.



Doc. interpretativo n. 6 dell'OIC – Giugno 2020

Art. 7 Dgls 08/04/2020: deroga alla valutazione del requisito della «continuità» nella redazione del bilancio.



Documento 6 dell'OIC, par.13: «...nella nota integrativa dovranno essere fornite le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi ed incertezze».



Iter di costruzione del budget finanziario

1
3
5
7
9
11

Budget economico sino all'EBITDA

Budget economico sino all'EBIT

Ipotesi manovra finanziaria: accensione / rimborso finanziamenti a M/L, apporti/distribuzione di capitali e utili, politica dei dividendi, altri interventi con impatto sulla gestione finanziaria (emissione prestiti obbligazionari, ecc.)

Calcolo dello sbilancio attivo/passivo

Calcolo degli oneri finanziari

C/E e SP definitivi

2

4

6

8

10

12

Budget degli investimenti, calcolo degli ammortamenti dell'esercizio

Stima del capitale circolante netto

Stima delle altre variazioni di poste dell'attivo e del passivo

Quantificazione del fabbisogno medio di denaro a «breve termine»

Calcolo delle imposte

Rendiconto finanziario preventivo

Iter di costruzione del budget di cassa



01

- Mensilizzazione del conto economico

02

- Definizione del ciclo monetario dei singoli periodi del budget

03

- Definizione delle entrate e uscite di periodo
investimenti, accensione rimborso finanziamenti, aumento/riduzione di capitale sociale, ecc.

04

- Definizione dei prospetti di CE e SP di periodo

05

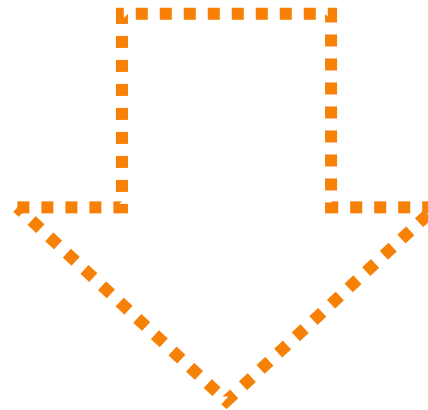
- Calcolo del flusso di cassa di periodo



Iter di costruzione del budget di cassa



Vincolo imposto al budget di cassa



Somma dei flussi di cassa mensili = flusso di cassa annuale del budget finanziario



PowerBudget



eossolutions
A KUMAVISION GROUP COMPANY

PowerBudget

HOME

A pie chart with one slice highlighted in orange, representing a sales budget.

Sales Budget

A pencil, a percent sign, and a plus sign, representing variable costs.

Variable Costs

A calculator, representing fixed costs.

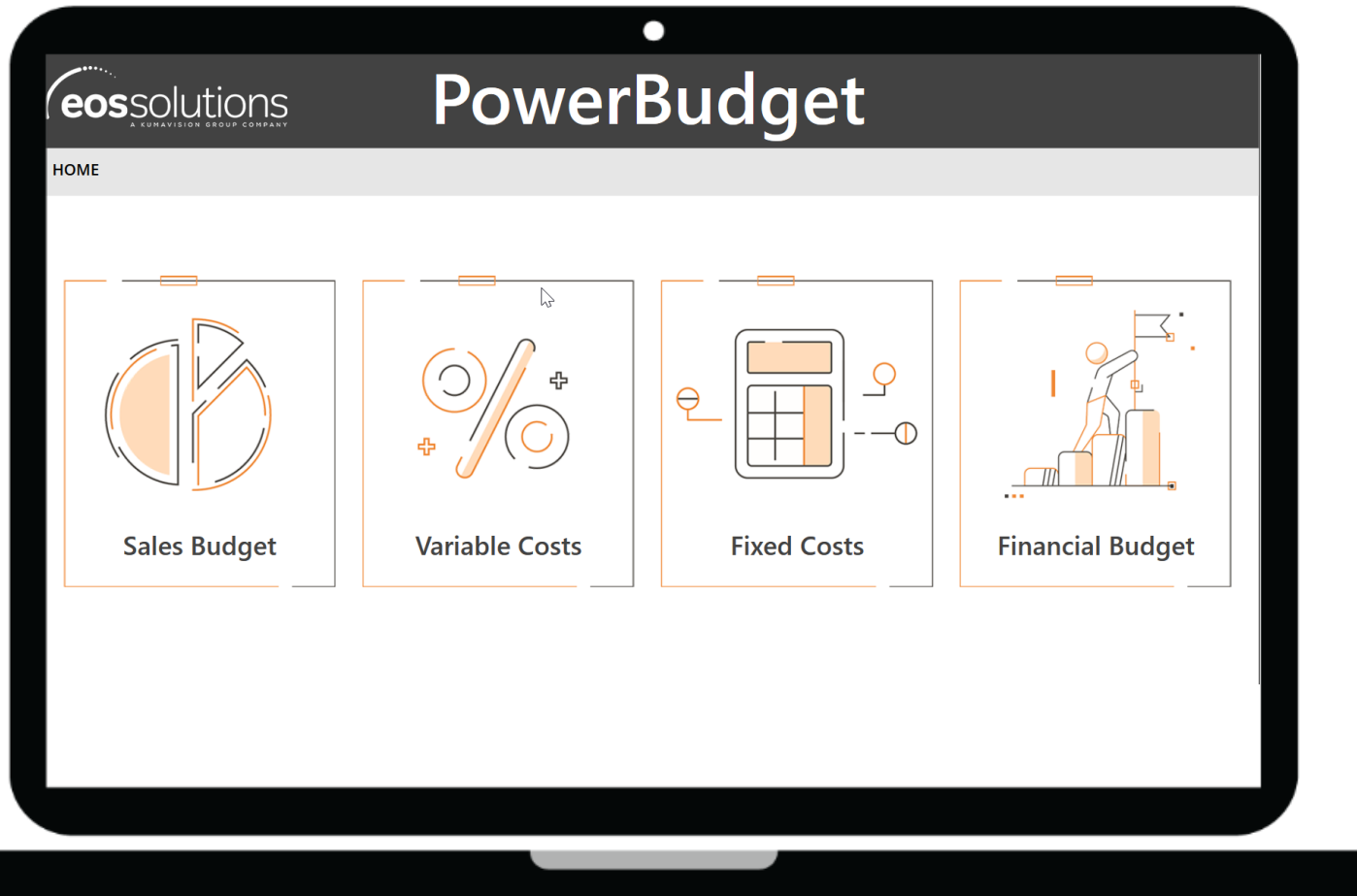
Fixed Costs

A person climbing a bar chart with a flag on top, representing a financial budget.

Financial Budget



PowerBudget

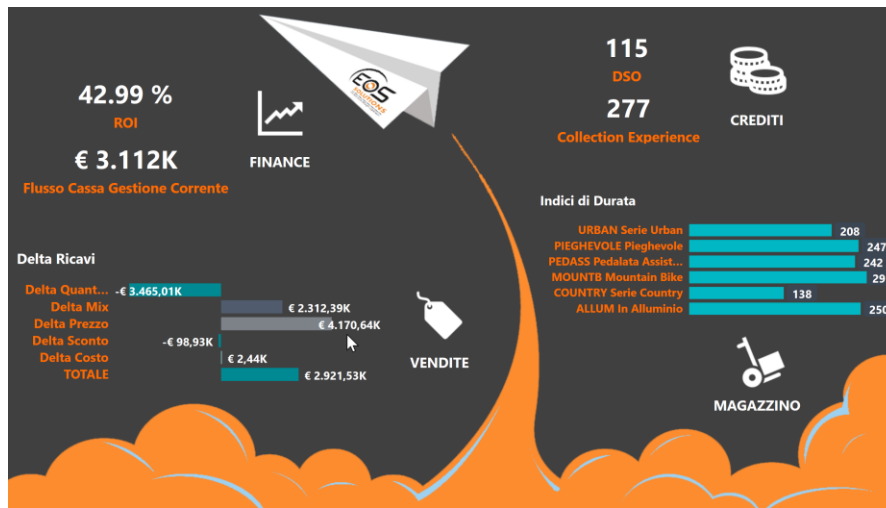


E' una **collection di APP** con cui è possibile gestire tutto il processo di budgeting

- I **blocchi** da cui è composta sono:
- Budget delle vendite e del costo del venduto;
 - Budget economico e finanziario;
 - Budget di cassa.

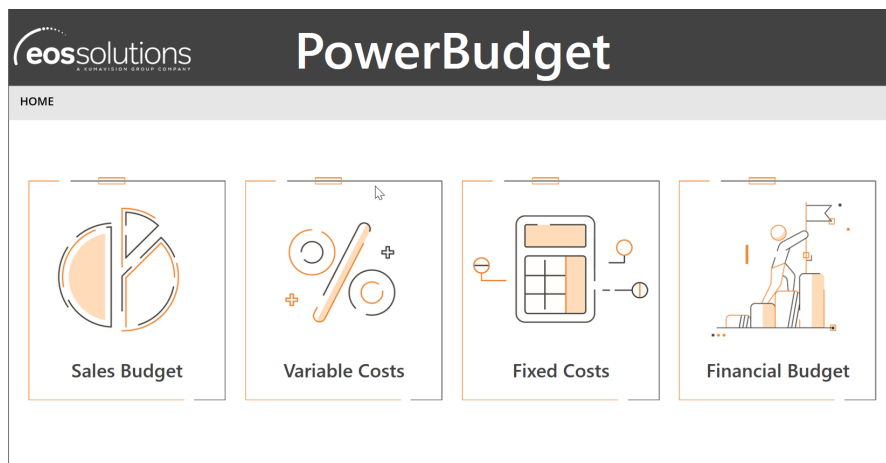


Le APP di EOS Solutions per il controllo di gestione



PowerSuite:

controllo operativo della gestione, calcolo di KPI per le singole aree gestionali



PowerBudget:

gestione di tutto il processo di budgeting.



Prossimi webinar

25.06.2020

Il futuro è adesso:
ripartiamo dal digitale



Grazie!



- Bologna
- Bolzano
- Carpi
- Cuneo
- Milano
- Padova
- Treviso
- Udine
- Verona

WEB

www.eos-solutions.it




A KUMAVISION GROUP COMPANY

