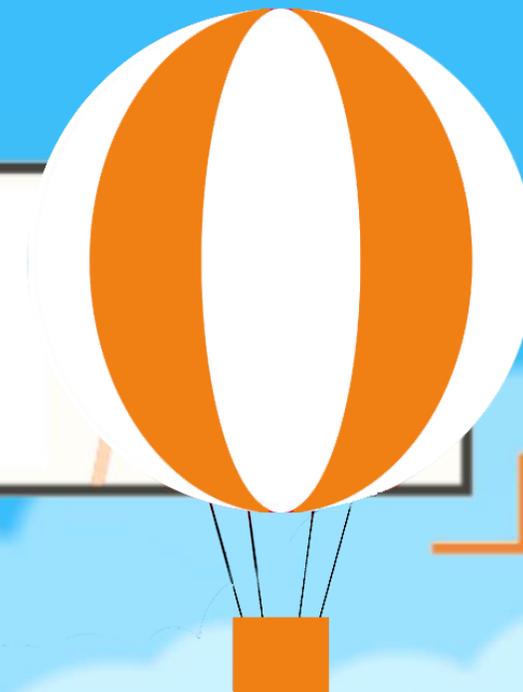




Decreto Crisi e Insolvenza, stato dell'arte e strumenti operativi



- Flora Gitti – flora.gitti@eos-solutions.it
- Carlo Canestri – carlo.canestri@eos-solutions.it
- Francesco Petrera – francesco.petrera@eos-solutions.it
- Giuseppe Romano – giuseppe.romano@eos-solutions.it

Speaker



Flora Gitti

Sales Manager
Customer base



Carlo Canestri

Controlling & Analytics
Manager



Francesco Petrera

Finance Competence Center
Head



Giuseppe Romano

Senior BI Consultant



Agenda



Dgls 14/2019: stato dell'arte

Adeguati assetti organizzativi: pronunce giurisprudenziali e documenti esplicativi

Pianificazione finanziaria: logiche e strumenti operativi

EOS Advanced Cash Flow

Budget di cassa con PowerBudget

Machine Learning a supporto delle previsioni di cassa

Q&A



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 → **12 mesi di tempo**, quindi è entrato in vigore.

Riforma del diritto fallimentare: 16 agosto 2020.

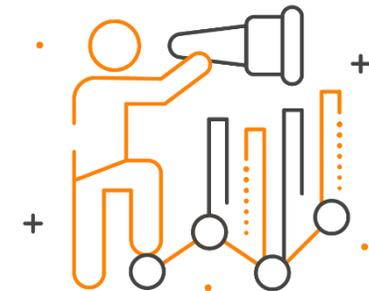
Allo stato attuale tale scadenza è stata **rinviata al 1 settembre 2021** (Decreto Liquidità del 08/04/2020).

Il **meccanismo di analisi dello stato di crisi e segnalazione** doveva entrare in vigore il **16 agosto 2020**.

Il termine è stato **rinviato** al **1 settembre 2021**. (Decreto Liquidità del 08/04/2020).



Cosa è successo in questi mesi



- **Sentenza** Tribunale di Milano 18/10/2019
- **Guida pratica** per le imprese, Assonime 3 Agosto 2020
- **Decreto correttivo** del Codice: Dgls 147/2020
- **Documento del CNDCEC** di revisione dei principi di attestazione dei piani di risanamento (16/12/2021)
- **Caso Assonime** 2/2021
- **Commissione Crisi** presso il Ministero della Giustizia (10/05/2021)
- **Quaderno** n. 84 OCDEC MI (giugno 2021)



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.*



Adeguati assetti – Quaderno 84 ODCEC MI.

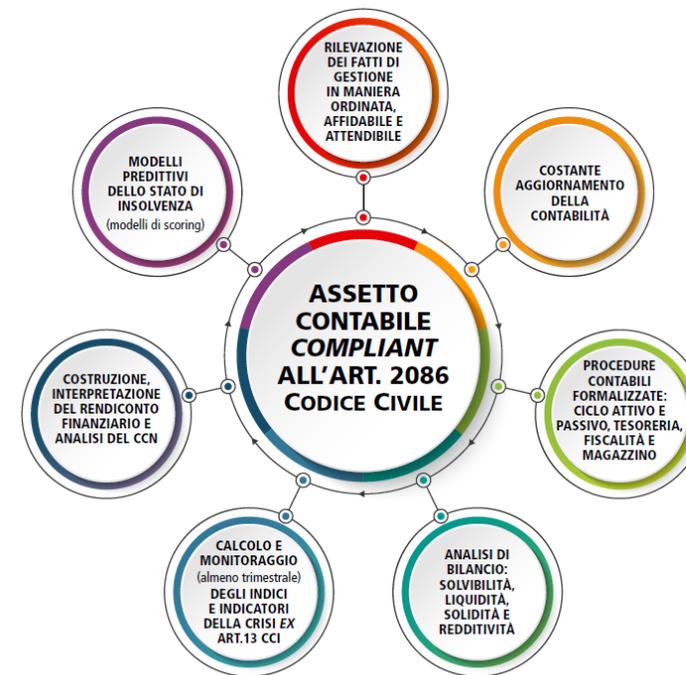
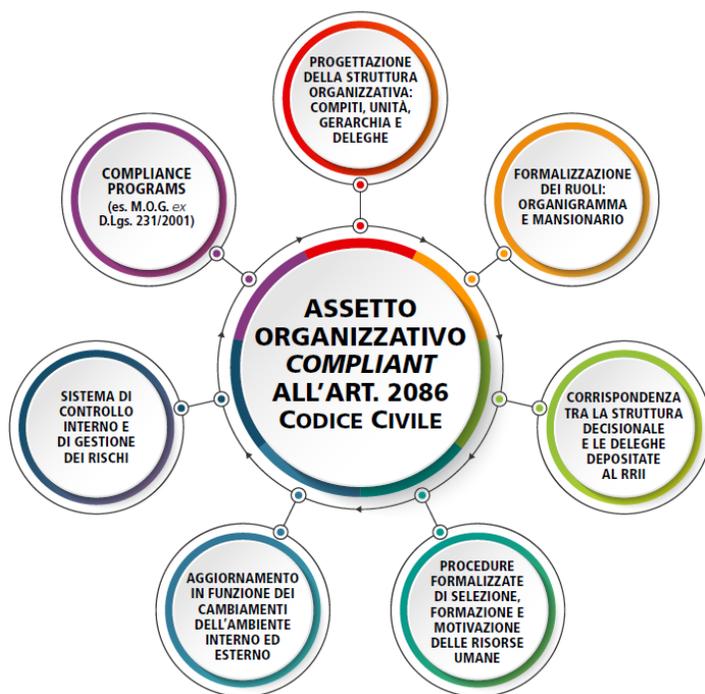
3 AMBITI DI APPLICAZIONE OPERATIVA:

- **Assetto organizzativo**: meccanismo di responsabilità, delega e controllo dei processi.
- **Assetto amministrativo**: incentrato sull'esistenza di un consolidato processo di Budget e Reporting, completato da un adeguato processo di forecasting soprattutto dei flussi di cassa.
- **Assetto contabile**: corretta e tempestiva registrazione dei fatti amministrativi, elaborazione di reporting «contabile» periodico (bilancio, rendiconto finanziario, analisi finanziaria e di solvibilità, ecc.).

Quaderno 84 ODCEC Milano, pag 107 e segg.



Adeguati assetti – Quaderno 84 ODCEC MI.



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)



Dgls 12 Gennaio 2019 n. 14. CODICE DELLA CRISI E DELL'INSOLVENZA.

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

È PRESUMIBILE CHE TUTTE LE AZIENDE CALCOLERANNO GLI INDICATORI PREVISTI DAL DECRETO E PROPOSTI DAL CNDCEC.



Linee Guida EBA sulla concessione del credito



EBA GUIDELINES ON LOAN ORIGINATION AND MONITORING

ENTRATA IN VIGORE

1 luglio 2021

PER I PRESTITI GIÀ IN ESSERE

1 luglio 2022

MONITORAGGIO CONTINUO
DA PARTE DELLE BANCHE

1 luglio 2024



Linee Guida EBA sulla concessione del credito

For the purposes of the creditworthiness assessment of **micro, small, medium-sized and large enterprises**, institutions should have available, and use, information, supported by necessary and appropriate evidence, in relation to **at least** the following:

- a. **purpose of the loan**, when relevant to the type of product;
- b. **income and cash flow**;
- c. **financial position and commitments**, including assets pledged and contingent liabilities;
- d. **business model** and, when relevant, **corporate structure**;
- e. **business plans** supported by financial projections;
- f. **collateral** (for secured lending);
- g. other **risk mitigants**, such as guarantees, when available;
- h. product type-specific **legal documentation** (e.g., permits, contracts).

5.2, punto 97:

Collateral, in the case of secured lending, by itself should not be a predominant criterion for approving a loan and cannot by itself justify the approval of any loan agreement.



C

MECCANISMO GENERALE DI GESTIONE DELLA CRISI

In sintesi:

- **Imprenditore/amministratore**: deve garantire i corretti assetti organizzativi e certificare l'assenza dello stato di crisi;
- **Organi di controllo**: verificano la presenza di un presumibile stato di crisi, analizzando gli indicatori prodotti dall'impresa (nel seguito, il percorso di analisi) **e soprattutto gli adeguati assetti organizzativi**;
- Se sussiste stato di crisi, **segnalazione** ad un organismo chiamato **OCRI** che gestisce di fatto lo stato di crisi;

La segnalazione può arrivare anche da Entrate, INPS e Agenzie di riscossione per debiti scaduti (con soglie definite dal Dlgs).



Il processo di valutazione dello stato di crisi



Gli altri indicatori

| SETTORE | SOGLIE DI ALLERTA | | | | |
|--|-----------------------------|---------------------------------|---|--------------------------|--|
| | ONERI FINAN. /RICAUI% | PATR. NETTO /DEB. TOTALI% | LIQUIDITÀ BREVE TER. (ATTIVITÀ A BREVE/PASSIVITÀ BREVE)% | CASH FLOW /ATTIVO% | (INDEB. PREV. + TRIB.) /ATTIVO% |
| (A) Agricoltura silvicoltura e pesca | 2,8 | 9,4 | 92,1 | 0,3 | 5,6 |
| (B) Estrazione (C) manifattura (D) Prod.energia/gas | 3,0 | 7,6 | 93,7 | 0,5 | 4,9 |
| (E) Forn.acqua reti fognarie rifiuti (D) Trasm.energia/gas | 2,6 | 6,7 | 84,2 | 1,9 | 6,5 |
| (F41) Costruzione di edifici | 3,8 | 4,9 | 108,0 | 0,4 | 3,8 |
| (F42) Ingegneria civile (F43) Costr. specializzate | 2,8 | 5,3 | 101,1 | 1,4 | 5,3 |
| (G45) Comm.ingrosso e dett. auto (G46) Comm.ingrosso (D) Distrib. energia/gas | 2,1 | 6,3 | 101,4 | 0,6 | 2,9 |
| (G47) Comm. dettaglio (I56) Bar e Ristoranti | 1,5 | 4,2 | 89,8 | 1,0 | 7,8 |
| (H) Trasporto e magazzinaggio (I55) Hotel | 1,5 | 4,1 | 86,0 | 1,4 | 10,2 |
| (JMN) Servizi alle imprese | 1,8 | 5,2 | 95,4 | 1,7 | 11,9 |
| (PQRS) Servizi alle persone | 2,7 | 2,3 | 69,8 | 0,5 | 14,6 |



Fonte: Indici di allerta dei commercialisti, *Il Sole 24Ore documenti*, a cura del CNDCEC



Debt Service Coverage Ratio (DSCR)

- È l'**indicatore fondamentale** per valutare la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti finanziari;
- Può **essere utilizzato solo** «in presenza di **dati prognostici** non ritenuti inaffidabili»;
uno scostamento tra previsto e consuntivo NON è indice di dati non affidabili.
- **Se i dati previsionali sono inaffidabili** sull'organizzazione contabile dell'azienda (e/o sul business, indisponibile perché non calcolabile con accuratezza, quindi rischioso a prescindere);
- Deve essere calcolato su un **orizzonte di almeno sei mesi**



Art 13

«Costituiscono indicatori di crisi gli squilibri di carattere reddituale, patrimoniale o finanziario, rilevabili attraverso appositi indici che diano evidenza della sostenibilità dei debiti **per almeno i sei mesi successivi**»



Debt Service Coverage Ratio (DSCR)



CHE COSA È IL FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE

Considerando un certo lasso temporale il flusso di cassa può essere sintetizzato nella somma algebrica delle entrate e delle uscite monetarie



$$\text{FLUSSO DI CASSA} = \text{CCNi} + \text{M.O.L.} - \text{CCNf}$$

Per semplicità si immagina l'assenza di variazione nella giacenza di magazzino



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



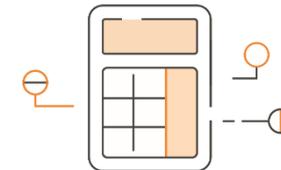
FREE CASH FLOW

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

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 |

DSCR – Metodi calcolo



METODO «BUDGET DI TESORERIA»

- Stima entrate e uscite di cassa su un orizzonte di sei mesi;
- Strumento: budget di tesoreria

Entrate + cassa iniziale

Uscite per pagamento banche e terzi
finanziatori

METODO FLUSSI DI CASSA COMPLESSIVI

- Calcolo del flusso di cassa disponibile per il servizio del debito su un orizzonte di sei mesi
- Strumento: budget economico, finanziario e di cassa

Free cash flow + cassa iniziale

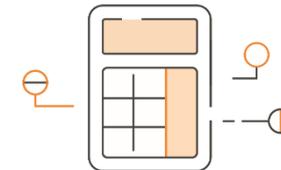
Flusso per rimborso debiti finanziari in
scadenza

IN ENTRAMBI I CASI

>1



DSCR – Metodi calcolo



METODO «BUDGET DI TESORERIA»

- Stima entrate e uscite di cassa su un orizzonte di sei mesi;
- Strumento: budget di tesoreria

Flussi tesoreria = conseguenza della gestione industriale dell'azienda;

Limite del metodo: non consente di capire le cause di un eventuale indice negativo;

Strumenti: realizzabile con il Cash Flow di BC



Verifica periodica degli indicatori



Verifica trimestrale: prevista «di fatto» dall'art.24

1. ..., l'iniziativa del debitore volta a prevenire l'aggravarsi della crisi non è tempestiva se egli propone una domanda di accesso ad una delle procedure regolate dal presente codice oltre il termine di sei mesi, **ovvero l'istanza di cui all'articolo 19 oltre il termine di tre mesi, a decorrere da quando si verifica**, alternativamente:

a)

b) il superamento, nell'ultimo bilancio approvato, **o comunque per oltre tre mesi**, degli indici elaborati ai sensi dell'articolo 13, commi 2 e 3.

Devono ovviamente essere definite:

- Le logiche con cui predisporre i bilanci infrannuali;
- Le soglie degli indici (stagionalità, grandezze flusso, ecc.);



Altri indicatori di crisi



Possibilità di applicare altri indici: prevista dall'art. 13;

3. L'impresa che non ritenga adeguati, in considerazione delle proprie caratteristiche, gli indici elaborati a norma del comma 2 ne specifica le ragioni nella nota integrativa al bilancio di esercizio e indica, nella medesima nota, gli indici idonei a far ragionevolmente presumere la sussistenza del suo stato di crisi.

Il meccanismo quindi è il seguente:

- Calcolo gli indici previsti dal Dlgs e/o quelli proposti dal CNDCEC;
- Sono fuori soglia;
- Propongo un set di indicatori che meglio rappresentano la mia situazione, motivando la scelta e commentando indicatori e risultati.



App EOS Advanced Cash Flow (CSF)

Link al precedente webinar effettuato il 12/11/20:

<https://www.eos-solutions.it/it/webinar-cashflow-12112020-followup.html>



Strumenti di Business Central

Cash Flow con integrazione APP EOS
«Advanced Cash Flow – CSF»
Azure Forecasting Model per il cash Flow



Funzionalità APP Advanced Cash Flow

L'APP «Advanced Cash Flow (CSF)» sviluppata da EOS estende le funzionalità del modulo base di BC, consentendo di:



Determinare le scadenze degli ordini di vendita / acquisto con decorrenza delle condizioni di pagamento dalle date spedizione / consegna prevista presenti in testata o riga ordine.



Determinare le scadenze degli ordini di vendita con decorrenza delle condizioni di pagamento dalla data fatturazione prevista presente nelle righe del Piano di fatturazione (APP EOS «IPL») collegato all'ordine.



Visualizzare l'esposizione clienti in apposita riga del Piano dei conti di cassa, in funzione delle scadenze delle partite in attesa di esitazione.



Modificare la data di scadenza calcolata nel Prospetto flusso di cassa di un Nr. di giorni indicato sul metodo di pagamento della singola partita/ordine o in anagrafica cliente / fornitore.



Ridefinire scadenze ed importi da incassare / pagare delle singole partite clienti o fornitori scadute, in funzione di parametri indicati nell'apposita nuova tabella "CSF – Calcolo importi scaduti".

Funzionalità APP Advanced Cash Flow



Setup flusso di cassa: aggiunta apposita scheda "Flusso di cassa avanzato" nella quale sono stati previsti i campi propedeutici all'utilizzo delle nuove funzionalità:

Generale >

Flusso di cassa avanzato

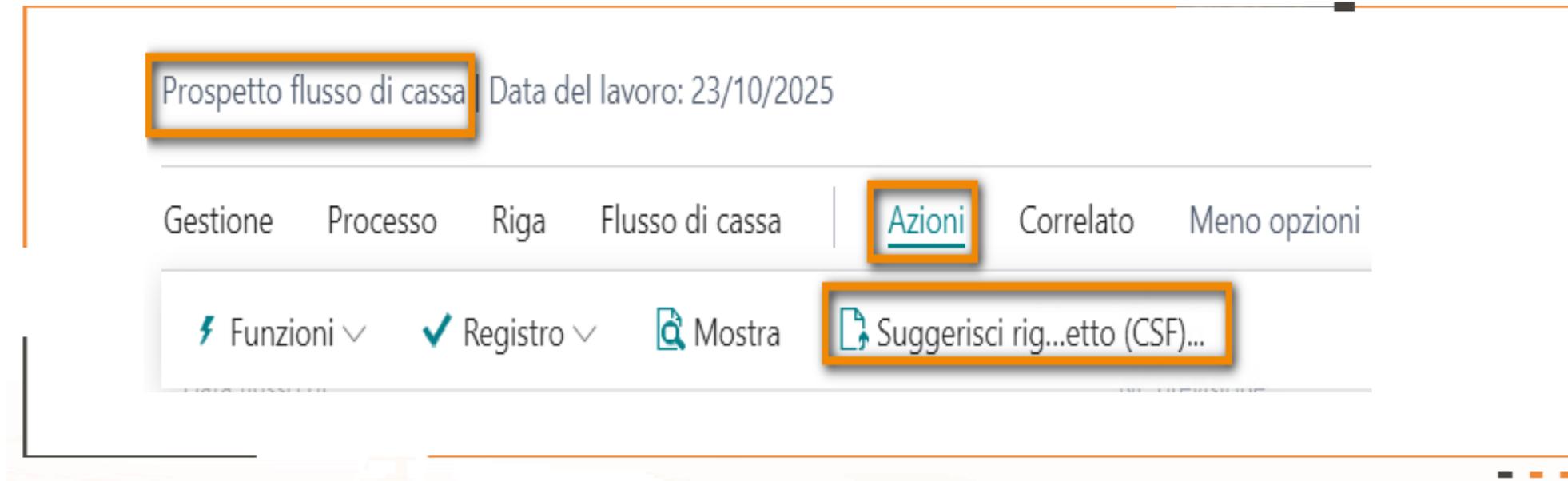
Scad. O.d.V. - Data S...

Nr. Conto di cassa - E...

Scad. O.d.A. - Data C...

Funzionalità APP Advanced Cash Flow

Nel Prospetto flusso di cassa è stata aggiunta la nuova procedura «Suggerisci righe prospetto (CSF)» che applica le regole di calcolo previste dalle diverse funzionalità della nuova APP.



Nel caso in cui sia attiva l'APP «CSF», non risulta visibile la funzionalità standard «Suggerisci righe prospetto».

Funzionalità APP Advanced Cash Flow

1. Determinare le scadenze degli ordini di vendita / acquisto con decorrenza delle condizioni di pagamento dalle date spedizione / consegna prevista presenti in testata o riga ordine.

Prospetto flusso di cassa | Data del lavoro: 01/03/2021

✓ Salvato

Gestione Processo Riga Flusso di cassa | Azioni Correlato Meno opzioni

| | Data flusso di cassa | Sca... | Nr. docume... | Nr. previsione flusso di cassa | Descrizione | Tipo origine | Nr. origine | Nr. conto di cassa | Importo (VL) |
|---|----------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------|--------------------|--------------|
| → | 19/04/2021 | <input type="checkbox"/> | 1016 | FC100001 | Testate vendita Rotadent i... | Ordini di ve... | 1016 | 0020 | 7.200,00 |
| | 19/05/2021 | <input type="checkbox"/> | 1016 | FC100001 | Testate vendita Rotadent i... | Ordini di ve... | 1016 | 0020 | 7.200,00 |

Funzionalità APP Advanced Cash Flow

2. Determinare le scadenze degli ordini di vendita con decorrenza delle condizioni di pagamento dalla data fatturazione prevista presente nelle righe del Piano di fatturazione (APP IPL) collegato all'ordine.

Prospetto flusso di cassa | Data del lavoro: 01/03/2021

✓ Salvato

Gestione Processo Riga Flusso di cassa | Azioni Correlato Meno opzioni

| | Data flusso di cassa | Sca... | Nr. docume... | Nr. previsione flusso di cassa | Descrizione | Tipo origine | Nr. origine | Nr. conto di cassa | Importo (VL) |
|---|--------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------|--------------------|--------------|
| → | 31/03/2021 30/05/2021 | <input type="checkbox"/> | 1017 | FC100001 | Testate vendita Rotadent i... | Ordini di ve... | 1017 | 0020 | 4.200,00 |
| | | <input type="checkbox"/> | 1017 | FC100001 | Testate vendita Rotadent i... | Ordini di ve... | 1017 | 0020 | 2.800,00 |

Funzionalità APP Advanced Cash Flow

3. Visualizzare l'esposizione clienti in apposita riga del Piano dei conti di cassa, in funzione delle scadenze delle partite in attesa di esitazione.

Il saldo del conto «0015 – Esposizione clienti» evidenzia l'importo delle partite di rischio contenute nel conto «0010 – Contabilità clienti».

Prospetto flusso di cassa | Data del lavoro: 01/03/2021

✓ Salvato

Gestione Processo Riga Flusso di cassa | Azioni Correlato Meno opzioni

| | Data flusso di cassa | Sca... | Nr. docume... | Nr. previsione flusso di cassa | Descrizione | Tipo origine | Nr. origine | Nr. conto di cassa | Importo (VL) |
|---|----------------------|--------|---------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------|--------------------|--------------|
| → | 31/01/2021 | ⋮ | 21-102020 | FC100001 | Cliente Fattura - 31/01/21... | Contabilità ... | 21-102020 | 0010 | 9.221,30 |
| | 31/01/2021 | | 21-102022 | FC100001 | Cliente Fattura - 31/01/21... | Contabilità ... | 21-102022 | 0010 | 1.280,04 |
| | 31/01/2021 | | TEC00005 | FC100001 | Cliente Pagamento - 31/0... | Contabilità ... | TEC00005 | 0015 | -9.221,30 |
| | 31/01/2021 | ⋮ | TEC00006 | FC100001 | Cliente Pagamento - 31/0... | Contabilità ... | TEC00006 | 0015 | -1.280,04 |

Funzionalità APP Advanced Cash Flow

4. Modificare la data di scadenza calcolata nel Prospetto flusso di cassa di un Nr. di giorni indicato sul metodo di pagamento della singola partita/ordine o in anagrafica cliente / fornitore.

The screenshot displays two screens from the SAP Advanced Cash Flow application. The top screen, 'Metodi di pagamento', shows a list of payment methods. The bottom screen, 'Prospetto flusso di cassa', shows a cash flow statement with two entries.

Metodi di pagamento | Data del lavoro: 01/03/2021

| Codice ↑ | Descrizione | Tipo controparti... | Contropartita | Cod. effetto | CSF - Giorni medi ritardo | Metodo di pagamento Intrastat |
|------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|--------------|---------------------------|-------------------------------|
| → ASSEGNO | Pagam. con assegno | Conto C/G | | | | |
| BANCA | Trasferimento banca | Conto C/G | | | 15 | |
| BANCODIPAL | Giroconto | C/C bancario | BANCODIPAL | | | |
| BNKDOMC... | Bonifico bancario nazionale co... | Conto C/G | | | | |

Prospetto flusso di cassa | Data del lavoro: 01/03/2021

| Data flusso di cassa | Sca... | Nr. docume... | Nr. previsione flusso di cassa | Descrizione | Tipo origine | Nr. origine | Nr. conto di cassa | Importo (VL) |
|----------------------|--------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------|--------------------|--------------|
| → 18/03/2021 | <input type="checkbox"/> | 21-102029 | FC100001 | Cliente Fattura - 03/03/21... | Contabilità ... | 21-102029 | 0010 | 77.000,00 |
| 17/04/2021 | <input type="checkbox"/> | 21-102029 | FC100001 | Cliente Fattura - 02/04/21... | Contabilità ... | 21-102029 | 0010 | 77.000,00 |

Funzionalità APP Advanced Cash Flow

5. Ridefinire scadenze ed importi da incassare / pagare delle singole partite clienti o fornitori scadute, in funzione di parametri indicati nell'apposita nuova tabella "CSF – Calcolo importi scaduti".

CSF – Calcolo importi scaduti | Data del lavoro: 01/03/2021

✓ Salvato

Cerca + Nuovo Modifica lista Elimina Apri in Excel

| Codice ↑ | Descrizione | Tipo calcolo | 30D - % Incasso/Pagame... | 60D - % Incasso/Pagame... | 90D - % Incasso/Pagame... |
|----------|--------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| → PARZ_1 | Incasso 90% - Mese | Mese (+M) | 30,00 | 40,00 | 20,00 |
| PARZ_2 | Incasso 80% - GG | Giorni (+G) | 20,00 | 20,00 | 40,00 |
| TOTALE | Incasso completo | Giorni (+G) | 40,00 | 30,00 | 30,00 |

Prospetto flusso di cassa | Data del lavoro: 01/03/2021

✓ Salvato

Gestione Processo Riga Flusso di cassa Azioni Correlato Meno opzioni

| Data flusso di cassa | Sca... | Nr. docume... | Nr. previsione flusso di cassa | Descrizione | Tipo origine | Nr. origine | Nr. conto di cassa | Importo (VL) |
|----------------------|--------|---------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------|--------------------|--------------|
| → 11/02/2021 | ☑ | 00-7 | FC100001 | Cliente Fattura - 11/01/21... | Contabilità ... | 00-7 | 0010 | 35.390,62 |
| 11/03/2021 | ☑ | 00-7 | FC100001 | Cliente Fattura - 11/01/21... | Contabilità ... | 00-7 | 0010 | 47.187,49 |
| 11/04/2021 | ☑ | 00-7 | FC100001 | Cliente Fattura - 11/01/21... | Contabilità ... | 00-7 | 0010 | 23.593,74 |

DSCR – Metodi calcolo

Free cash flow: flusso di cassa della gestione corrente disponibile per il servizio del debito;

Consente di capire le cause di un eventuale indice negativo;

Strumenti: occorre costruire un budget economico, finanziario e di cassa

Metodo flussi di cassa complessivi

- Calcolo del flusso di cassa disponibile per il servizio del debito su un orizzonte di sei mesi
- Strumento: budget economico, finanziario e di cassa

Free cash flow + cassa iniziale

Flusso per rimborso debiti finanziari in scadenza



EOS PowerBudget e PowerSuite

- Calcolo degli indicatori con gestione delle soglie e del codice Ateco;
- Costruzione del budget di cassa con gestione anticipi fatture;
- Calcolo del DSCR e simulazione di budget.



Utilizzo dell'IA per il calcolo dei Cash Flow

In Business Central è possibile utilizzare modelli di Machine Learning per lo sviluppo del Cash Flow. Per attivare questa funzionalità si dovrà completare l'apposito setup assistito

| Assisted Setup | | | | | | |
|---|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|---|--------------------------------|--|
| Assisted Setup: All ▾ Search 🔍 Open in Excel 📄 More options | | | | | | |
| Name | Completed | Help | Video | Translated Name | Extension Name | |
| Uncategorized | <input type="checkbox"/> | – | – | – | | |
| Set up AMC Banking 365 Foundation extensi... | <input checked="" type="checkbox"/> | – | – | Set up AMC Banking 365 Foundation extension | Base Application | |
| Get started with Dynamics 365 | <input type="checkbox"/> | – | – | – | | |
| Set up my company | <input type="checkbox"/> | – | – | Set up my company | Base Application | |
| Migrate business data | <input type="checkbox"/> | Read | Watch | Migrate business data | Base Application | |
| Set up Cloud Migration | <input type="checkbox"/> | – | – | Set up Cloud Migration | Intelligent Cloud Base | |
| Set up DIOT | <input type="checkbox"/> | – | – | Set up DIOT | DIOT - Localization for Mexico | |
| Get the most out of reports and forecasting | <input type="checkbox"/> | – | – | – | | |
| Set up cash flow forecast | <input type="checkbox"/> | Read | – | Set up cash flow forecast | Base Application | |



Utilizzo dell'IA per il calcolo dei Cash Flow

All'interno del setup del flusso sarà presente anche il box relativo al setup dei modelli di Machine Learning

← [Icona] + [Icona] [Icona] ✓ SALVATO [Icona]

Setup flusso di cassa

🌐 Apri raccolta C...na Intelligence Mostra allegato

Imposta

| | | | |
|-------------------------|-------------|----------------------------|-----------|
| Periodo imponibile | Trimestrale | Tipo contropartita fis... | Conto C/G |
| Finestra pagamento r... | | Nr. contropartita fisca... | 2920 |

Cortana Intelligence

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| Tipo periodo | Mese | Modello Time Series | ALL |
| Periodi storici | 24 | % scostamento | 100 |
| Orizzonte | 4 | Abilitato | <input checked="" type="checkbox"/> |
| URL API | https://ussouthcentral.services.az | Tempo di elaborazion... | 0 |
| Chiave API | | | |



Utilizzo dell'IA per il calcolo dei Cash Flow

Modello Time Series

Specifica il modello da utilizzare per il forecast dei flussi di cassa. I modelli supportati sono:

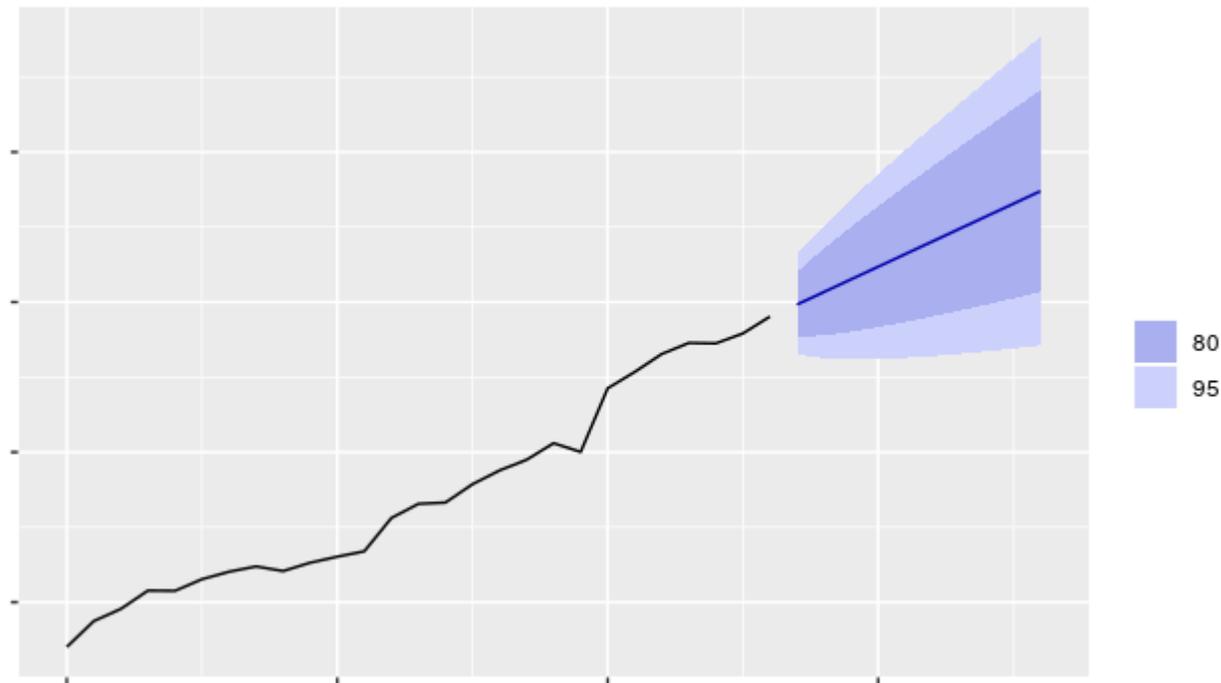
- ARIMA (Modello autoregressivo integrato a media mobile)
- ETS (Modello exponential smoothing)
- STL
- ETS+ARIMA (il risultato sarà la media dei due modelli)
- ETS+STL (il risultato sarà la media dei due modelli)
- ALL
- TBATS

Se si sceglie ALL il programma sceglierà automaticamente il modello migliore.

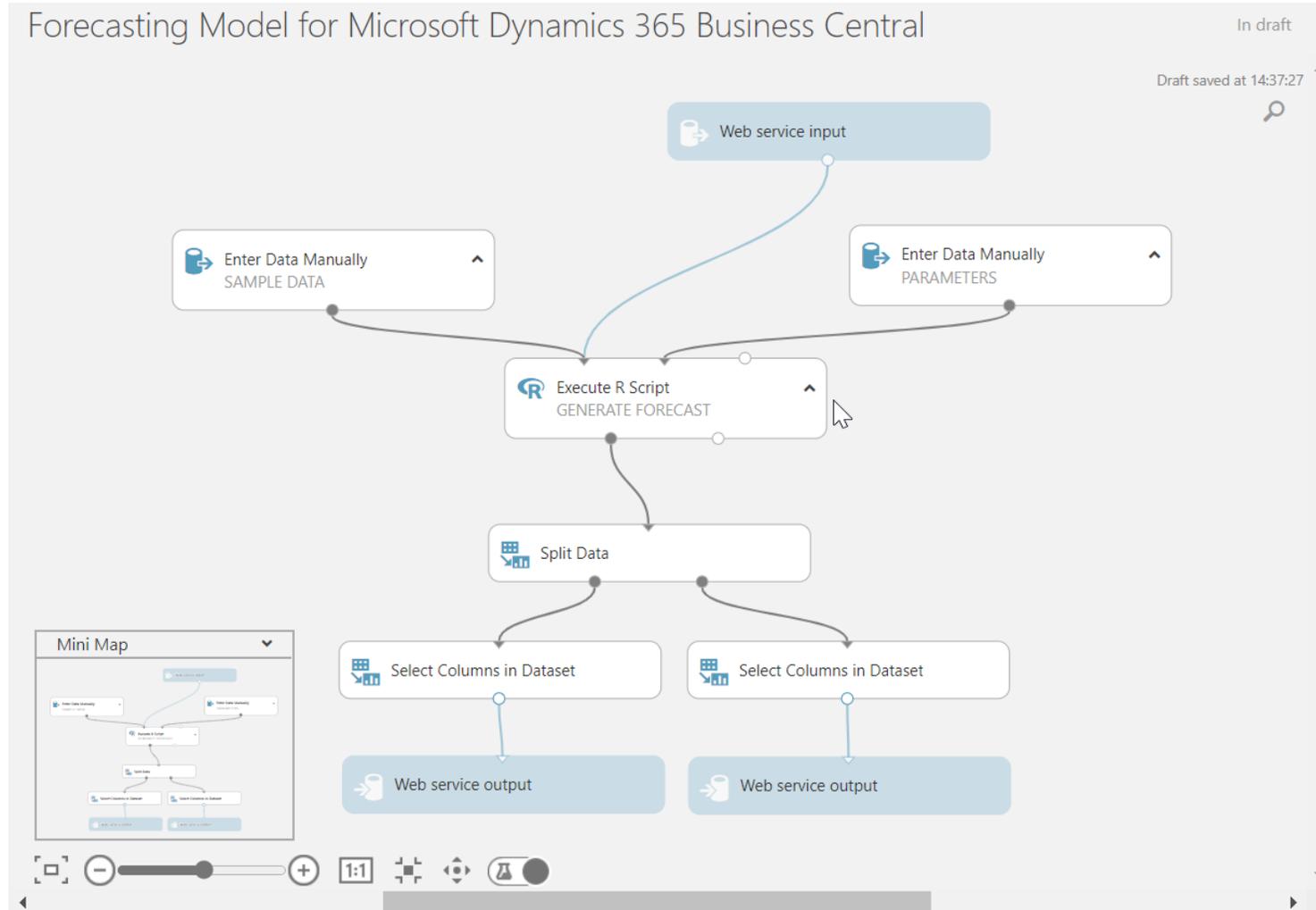


Utilizzo dell'IA per il calcolo dei Cash Flow

Il risultato delle previsioni non sarà un singolo valore ma un range di valori che si realizzeranno per una determinata probabilità (default 80 %):



Utilizzo dell'IA per il calcolo dei Cash Flow

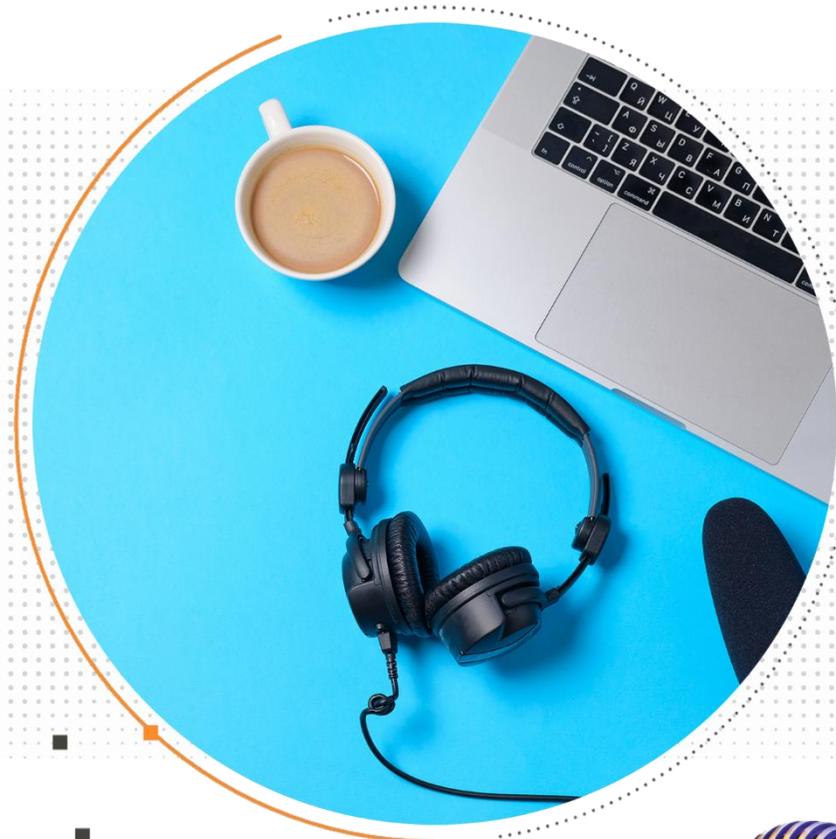


Prossimi webinar



07/07/2021

**Azure Migration: strumenti per
una gestione efficace del Cloud**



Grazie!



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

WEB

www.eos-solutions.it




A KUMAVISION GROUP COMPANY

