



Re-Think, Re-Start, Re-Solve



Il fabbisogno finanziario e il fabbisogno di cassa

Come e perché gestirli al meglio

Paolo Brevi
11 novembre 2020





| Siamo una Benefit Company.

Abbiamo coniugato la figura tradizionale della Società di Consulenza, strettamente legata alla situazione attuale con una **vision più innovativa** che guarda al domani con ottimismo: è per questo che abbiamo deciso di essere una **Società Benefit**.

La finalità del nostro operato è il **beneficio comune** che produrrà effetti positivi sui nostri stakeholders: aziende, persone, comunità, territori e ambiente, beni e attività culturali e sociali.

«Lo scopo ultimo di Re-Resolution Hub SBr.l. è la felicità di tutti quanti ne facciano parte, sia come soci che in altri ruoli, attraverso un motivante e soddisfacente impegno in una prospera attività economica.» **(Il Nostro Impegno)**

Chi.



Paolo Brevi

Il Rifinitore

CFO, Manager e consulente con esperienza in controllo di gestione

Expertise

Consulente finanziario
Cofip, Budget,
Pianificazione
finanziaria e
economica



Marco Ceruti

Il Pragmatico

Commercialista 4.0,
fattore della
sostenibilità
ambientale

Expertise

Dottore Commercialista
e Revisore Legale
Business Planning e
operazioni di M&A



Andrea Maria Meschia

L'Esecutore

Consulente e
imprenditore con
esperienza di
management-by-doing

Expertise

Start-up e Gestione di
Franchising, Retail e
distribuzione
Wholesale, Gestione
Commerciale



Il fabbisogno finanziario: cosa è...

Insieme dei mezzi finanziari occorrenti a un ente pubblico o privato per provvedere all'adempimento dei suoi fini in un dato intervallo di tempo, solitamente 12 mesi (il cosiddetto anno finanziario). In generale, il fabbisogno rappresenta il complesso delle necessità finanziarie che devono essere approntate entro l'anno.

Dal punto di vista contabile, il fabbisogno di cassa rappresenta la somma preventivata come necessaria a soddisfare le esigenze di tesoreria di un ente privato o pubblico.

... in poche parole

Capitali, risorse finanziarie necessarie all'impresa per far fronte agli investimenti, per acquistare fattori produttivi e per affrontare i costi di gestione.

Per chi.

1. Aziende molto strutturate
2. Aziende poco strutturate
3. Piccoli negozi
4. Società di produzione
5. Società commerciali
6. Società di servizi
7. Start up
8. ... chiunque abbia un'attività economica



Perché.

1. Gestire e ottimizzare i propri flussi di cassa
2. Prevedere in anticipo deficit finanziari
3. Ottimizzare gli affidamenti bancari
4. Contenere gli oneri finanziari verso gli Istituti di Credito
5. Essere in grado di gestire eventi e situazioni straordinarie
6. Verificare una singola attività produttiva od un singolo asset



Fabbisogno finanziario e crisi d'impresa (L. 155/2017)

E' compito dell'organo di controllo intercettare quei segnali che favoriscano l'emersione tempestiva della crisi. Tempestive dovranno poi essere anche le misure di allerta.

Occorre quindi far emergere in modo anticipato rispetto ad oggi la crisi aziendale dell'imprenditore

L. 155/2017: crisi e insolvenza

Ratio della riforma è quella di favorire l'emersione anticipata della crisi

Ma cosa è la crisi:

«**crisi**»: lo stato di difficoltà (ora non si parla più di difficoltà ma di squilibrio) economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore, e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate;

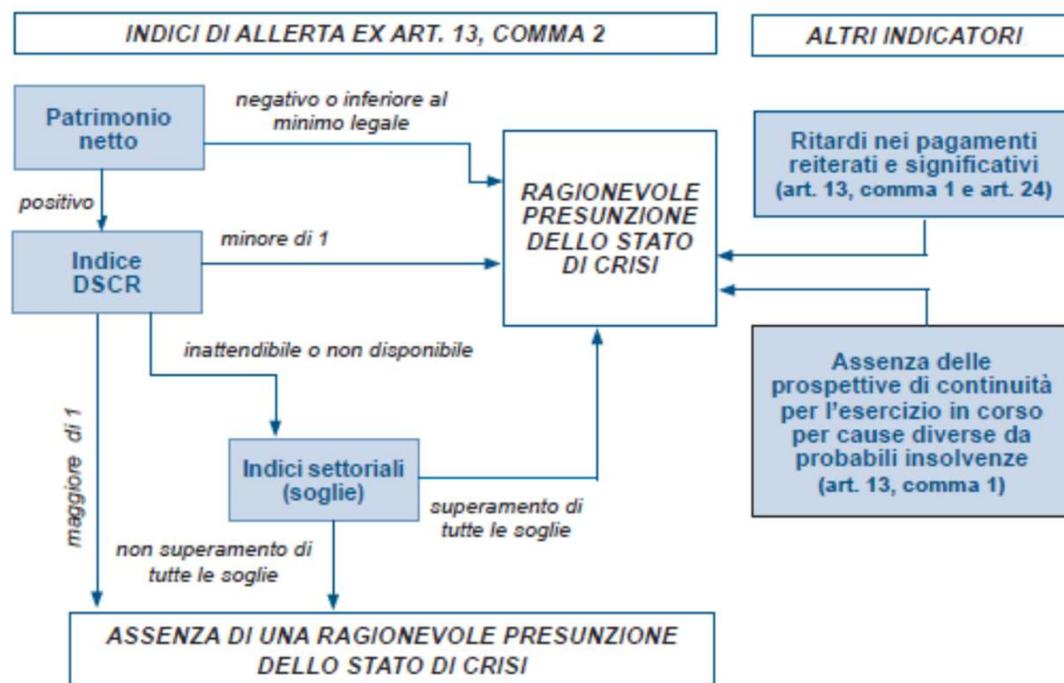
«**insolvenza**»: lo stato del debitore che si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrino che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni.

L. 155/2017 e fabbisogno di cassa nella pratica

Prevedere una inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni richiede:

1. Avere un budget economico
2. Avere un budget patrimoniale
3. Avere un cash flow previsionale
4. Essere in grado di calcolare il DSCR (Debt service coverage ratio)

Legge 155/2015 approccio prospettico



Pianificazione
finanziaria ed
economica. Due
lati della stessa
medaglia.



Equilibrio
monetario:
Entrate \geq Uscite
Equilibrio
economico:
Ricavi \geq Costi



Come determinare il fabbisogno di cassa - il modello di simulazione

OBIETTIVO:

Verificare se le disponibilità finanziarie, sulla base dei flussi di cassa previsti, saranno o meno sufficienti per l'impresa in un determinato periodo considerato

Come determinare il fabbisogno di cassa - il modello di simulazione

I PASSI:

1. Verifica delle disponibilità finanziarie della società al 1 Aprile 2020
2. Stima delle linee di credito residue utilizzabili
3. Predisposizione dei flussi di cassa con orizzonte trimestrale o semestrale tenendo conto di :
 - entrate previste uscite previste (dipendenti, F24, contributi, fornitori, leasing, rate di finanziamenti...) - agevolazioni previste dalle normative in vigore
4. Verifica dei flussi di cassa su base quindicinale, tenuto conto che le aziende entro il 16 del mese pagano gli F24 e i contributi, mentre a fine mese pagano gli stipendi

RISULTATO: DETERMINAZIONE DEL FABBISOGNO E SUA COPERTURA

Verifica della disponibilità di cassa iniziale

<i>(Euro/1000)</i>	Fido	Utilizzi	Fidi residui	Attività non anticipate (Fatture/Riba)	Situazione al <i>01/04/2020</i>
Saldo c/c Iniziale					5
<u>Utilizzo di Linee di Credito disponibili</u>					62
i) Scoperto di "Cassa" non utilizzati	20	18	2	0	2
ii) Anticipi fatture, con fatture non anticipate	100	95	5	10	5
iii) Anticipi Riba, con Riba non anticipate	120	60	60	55	55
iv) Anticipi Fornitori, non anticipate	0	0	0	0	0
v) Anticipo magazzino, non anticipato	0	0	0	0	0
1) Disponibilità di Cassa potenziale iniziale					67

Gestione operativa

	Aprile		Maggio		Giugno		
	(in Euro/1000)		1/16mese	17/fine mese	1/16mese	17/fine mese	
A) = B) + C) = FLUSSI DI CASSA ("CASH-FLOW") DELLA GESTIONE CORRENTE DEL PERIODO	-6	-33	13	-18	7	-18	
B) ENTRATE CORRENTI	61	61	79	82	79	82	
INCASSO FATTURE / RIBA ANTICIPATE	49	49	49	49	49	49	
INCASSO FATTURE / RIBA NON ANTICIPATE	12	12	9	9	9	9	
ALTRI INCASSI (CARTE CREDITO, ASSEGNI, BONIFICI, ECC..)			22	25	22	25	
C) USCITE CORRENTI	-67	-94	-67	-100	-73	-100	
STIPENDI	0	-15	0	-15	0	-15	
F24 (RITENUTE SOST. IMPOSTE, ECC....)	-3	0	-3	0	-3	0	
CONTRIBUTI (Inps, Inail)	-8	0	-8	0	-8	0	
PAGAMENTO FATTURE FORNITORI /MATERIALI	-43	-67	-43	-67	-43	-67	
PAGAMENTO FATTURE FORNITORI (SERVIZI)	-7	-12	-7	-12	-7	-12	
PAGAMENTO ALTRE FATTURE FORNITORI (GODIMENTO BENI, RID, ECC...)	-6	0	-6	0	-6	0	
PAGAMENTO ALTRE FATTURE FORNITORI (LEGATI A INVESTIMENTI)	0	0	0	-6	0	-6	
IMPOSTE (IRES, IRAP, IRPEF)	0	0	0	0	0	0	
IVA	0	0	0	0	-6	0	

Saldo di cassa e fabbisogno

	Aprile		Maggio		Giugno		TOTALE
	(in Euro/1000)	1/16mese	17/fine mese	1/16mese	17/fine mese	1/16mese	
1) DISPONIBILITA' DI CASSA INIZIALE	67	17	-69	-46	-51	-30	67
B) ENTRATE CORRENTI	61	61	79	82	79	82	445
C) USCITE CORRENTI	-67	-94	-67	-100	-73	-100	-501
A) - FLUSSI DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE (SALDO)	-6	-33	13	-18	7	-18	-55
D) - RIMBORSI A BANCHE A FRONTE DI INCASSI DI FATTURE/RIBA IN PRECEDENZA ANTICIPATE	-44	-48	-45	-42	-40	-46	-265
E) - ANTICIPI BANCARI DI NUOVE FATTURE/RIBA EMESSE, A FRONTE DI UTILIZZO DI "CASTELLETTI FIDI"	0	0	55	60	55	60	230
F) = E) + D) - SALDO TRA I NUOVI ANTICIPI BANCARI ED I RIMBORSI BANCARI	-44	-48	10	18	15	14	-35
G) RIMBORSI RATE FINANZIAMENTI	0	-5	0	-5	0	-5	-15
H) = A) + F) + G) = FLUSSI DI CASSA COMPLESSIVI DEL PERIODO	-50	-86	23	-5	22	-9	-105
2) DISPONIBILITA' DI CASSA FINALE	17	-69	-46	-51	-30	-38	-38

Copertura fabbisogno

	Aprile		Maggio		Giugno		TOTALE
	(in Euro/1000)	1/16mese	17/fine mese	1/16mese	17/fine mese	1/16mese	
3) DISPONIBILITA'/NECESSITA' DI CASSA FINALE (ANTE AGEVOLAZIONI)	17	-69	-46	-51	-30	-38	-38
AGEVOLAZIONI DECRETI CURA ITALIA E LIQUIDITA' (PRINCIPALI)							
<i>Cassa Integrazione dipendenti* (max 9 settimane) Ipotesi 80% dipendenti/(Vantaggio anche economico)</i>	8	12	8				28
<i>Rinvio pagamenti F24, Contributi e Iva di Aprile e Maggio, al 30 Giugno, o in cinque rate mensili, solo se fatturati mensili < 33% rispetto anno precedente (ipotesi quota sul 20% dei dipendenti che lavorano)</i>	2		2			-1	3
<i>Richiesta blocco rimborso Riba e Anticipi fatture non incassate, fino max al 30/9/2020</i>							0
<i>Richiesta finanziamento, garantito 100% da stato, fino a 25 mila, durata 6 anni e preammortamento 2 anni</i>	0						0
<i>Nuove Linee di credito per anticipi (fatture, Riba, Magazzino, ecc...)</i>							
<i>Richiesta sospensione rate finanziamenti</i>	0	5	0	5	0	5	15
<i>Nuovi Finanziamenti a 6 anni, fino al 25% del fatturato anno precedente (con preammortamento 2 anni)</i>	70						70
<i>Agevolazioni usufruite progressivamente nei periodi precedenti</i>		80	97	107	112	112	
4) TOTALE AGEVOLAZIONI	80	97	107	112	112	116	116
5)= 3)+ 4) - DISPONIBILITA' DI CASSA FINALE CON LE AGEVOLAZIONI PREVISTE	97	28	61	61	82	78	78

**Grazie per essere
stati con noi**

**"Lavoriamo
insieme in modo
sostenibile,
responsabile,
trasparente"**

Co-founder: Andrea, Marco, Paolo





E per ogni altra domanda e necessità di approfondimenti
siamo a vostra disposizione

www.resolutionhub.it

Specificando che avete partecipato al [webinar Esprinet](#) avrete
uno sconto sulle nostre attività e la possibilità di ricevere il
template del fabbisogno finanziario



info@resolutionhub.it

www.resolutionhub.it

Sede Legale: Via G. Pezzotti, 18 – 20141 Milano

Sede Operativa: Via S.M. Valle, 3 – 20123 Milano