

CAVALCA IL CAMBIAMENTO....

STREAM 2 – PIANIFICAZIONE FINANZIARIA E COMUNICAZIONE BANCA IMPRESA

Analisi e sistemi al servizio della «Cash Flow Analysis»

Castelnuovo del Garda – 20 Settembre 2013

Paolo Valentini
PITECO SpA

The logo for Piteco, featuring the word "Piteco" in a bold, dark blue font. Below it, the words "FINANCIAL SOFTWARE & CONSULTING" are written in a smaller, orange font. The logo is positioned on a white rectangular background that is part of a larger, stylized grey graphic element on the right side of the slide.

Piteco
FINANCIAL SOFTWARE & CONSULTING

PITECO



PITECO nasce nel 1980. Con oltre 2500 Clienti, da 10 anni è il più importante player di riferimento per la progettazione e implementazione di **Soluzioni Gestionali in area Tesoreria e Pianificazione Finanziaria**, grazie alla diffusione delle sue soluzioni tra le più riconosciute aziende italiane, in tutti i settori di business.

Deve il suo nome al Sistema Informativo di Tesoreria PI.TE.CO. – acronimo di Pianificazione TESoreria COmputerizzata –, tra i primi prodotti di Tesoreria realizzati in Italia nei primi anni '80.

Le soluzioni PITECO integrano profondamente i Sistemi Contabili aziendali con le Controparti Finanziarie, omogeneizzando informazioni di natura economico-finanziaria, ponendosi come cerniera tra questi due mondi.

Con **4 strutture operative** – Milano, Torino, Padova e Roma – e più di 80 professionisti altamente qualificati, PITECO garantisce performance elevate ed eccellenti livelli di servizio. Milano, sede principale, coordina tutte le competenze presenti in azienda e fornisce servizi ad elevato valore aggiunto in tutto il mondo.

Piteco



Tesoreria con ruolo strategico nella gestione della catena del valore finanziario. Le attività principali sono relative alla **pianificazione a breve termine** ed alla gestione ottimale della manovra e degli affidamenti

Gestire attivamente la **Financial Supply Chain** e le dinamiche di **Working Capital**

Tesoreria & catena del valore finanziario

Gestione anticipata dei saldi aziendali in modo da evitare situazioni di sconfinamento fidi ed ottimizzazione della liquidità consuntiva

Tesoreria Preventiva

Gestione contabile degli aspetti bancari e finanziari. Prevalenza delle attività rivolte alla **riconciliazione** degli estratti conto, alla **registrazione** dei movimenti bancari ed al monitoraggio delle **condizioni** applicate

Tesoreria Anticipata

Ruolo Strategico

Ruolo Proattivo

TMS (Treasury Management System)

Tesoreria Consuntiva

Ruolo Operativo

SIT (Sistemi Informativi di Tesoreria)

NUOVO RUOLO DELLA TESORERIA

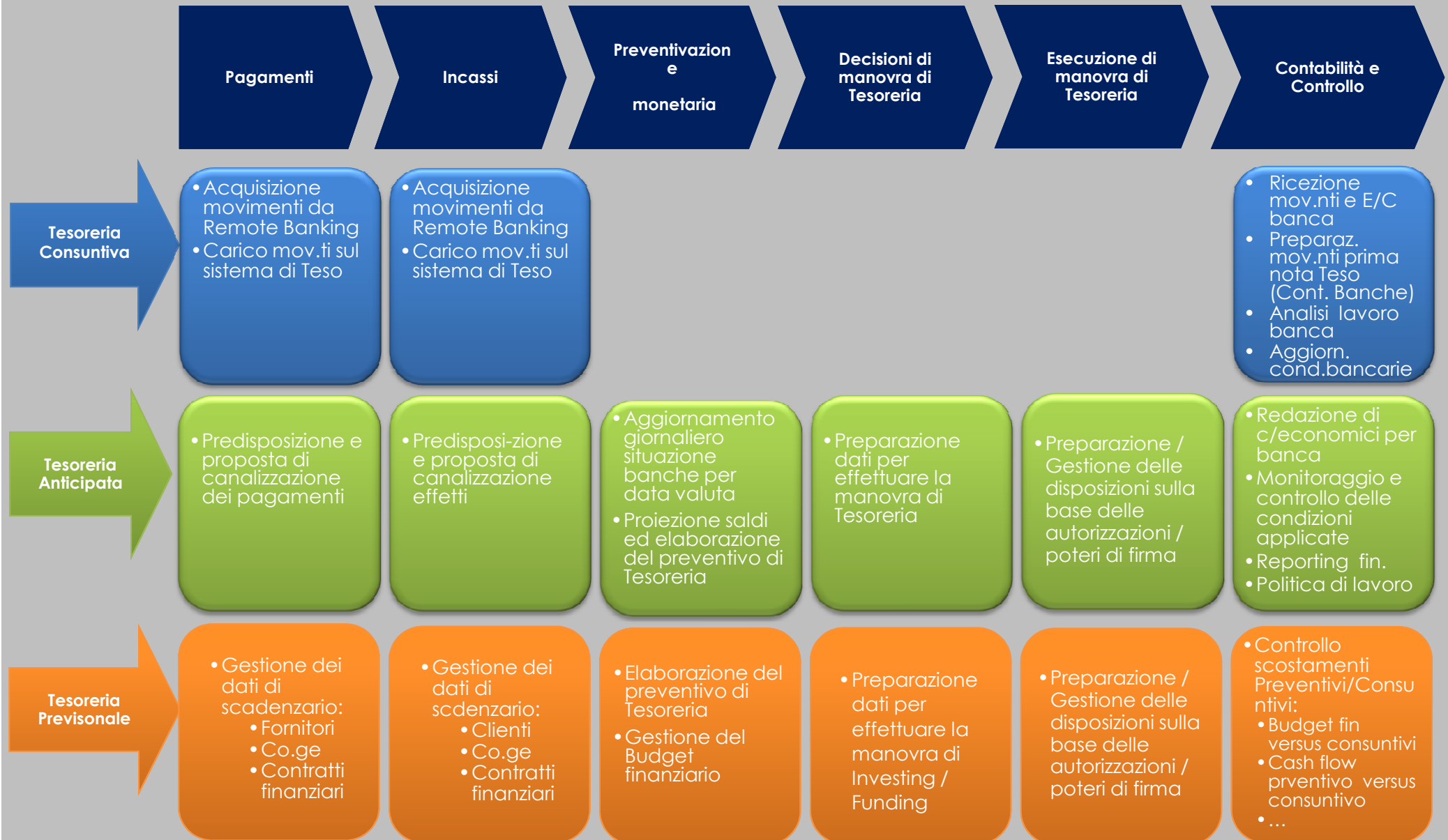


PIANIFICAZIONE FINANZIARIA



EVOLUZIONE SISTEMI TESORERIA

I MODELLI DI GESTIONE DELLA TESORERIA



PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

FINANZA STRATEGICA

Persegue l'obiettivo di prevedere l'evoluzione del fabbisogno finanziario di medio-lungo termine e di individuare le possibili coperture. È uno strumento direzionale di primario interesse per il vertice aziendale.

- Piano Finanziario
- Budget Finanziario

FINANZA OPERATIVA

Raccoglie informazioni relative ai flussi finanziari futuri al fine di determinare la pianificazione finanziaria di breve periodo.

- Preventivo di Tesoreria
- **Cash Flow preventivo**

La **Tesoreria** viene coinvolta nell'intero processo di Pianificazione Finanziaria anche se con ruoli diversi.

- Ruolo di **supporto** alla Direzione Finanza per la Pianificazione Strategica
- Ruolo di **gestione** e di ottimizzazione del Cash flow aziendale per la Pianificazione Operativa

La **Pianificazione a breve** è fortemente interrelata con gli altri **processi di gestione** della **Tesoreria**.

Da un lato fornisce strumenti utilizzabili nella manovra di Tesoreria, dall'altro si avvale delle risultanze del processo di consuntivazione per rilevare gli scostamenti dai dati previsionali in modo da perfezionare progressivamente le previsioni stesse.

La **Tesoreria** si trova a valle di un processo di generazione di informazioni provenienti da molteplici fonti gestite da diversi attori.

Si determina una forte interrelazioni tra Tesoreria, sistemi aziendali esterni all'Area Finanza e all'azienda stessa



Forte dipendenza dell'attendibilità del dato previsionale dalle modalità di gestione e di organizzazione di soggetti od enti che esulano dalla sfera di controllo della Tesoreria e che spesso non rispondono a logiche finanziarie

IL CASH FLOW

L'**obiettivo** del **Cash Flow** è quello di fornire una visione dei flussi finanziari prospettici con sufficiente grado di dettaglio, attendibilità e precisione in modo da consentire il controllo preventivo della dinamica finanziaria aziendale.

Il Cash Flow è uno strumento a **valenza operativa**, utilizzato su un **orizzonte temporale di breve termine** solitamente 2-3-4 mesi.

Il Cash Flow fornisce una proiezione dei flussi di cassa: **Più aggiornata e dettagliata** rispetto al Budget Finanziario, in quanto alimentata con cadenza solitamente decadale / settimanale.

Più precisa rispetto al Budget Finanziario, in quanto alimentata direttamente dagli archivi contabili/gestionali aziendali.

Di ben **più ampio respiro** rispetto a quella offerta dal Preventivo di Tesoreria, poiché sviluppata su un orizzonte temporale più ampio.

La struttura e la frequenza di aggiornamento del Cash Flow risentono di una serie di fattori condizionanti tra i quali i più importanti possono essere individuati nella tipologia del ciclo produttivo e nel livello di integrazione dei sistemi informativi interni.



L'implementazione e la realizzazione di uno strumento di gestione dei flussi finanziari è un processo che si presta a continui miglioramenti

UN NUOVO APPROCCIO
AL CASH FLOW

GESTIONE
INFORMAZIONE

- Da analisi **algebraica/consuntivo ad analisi degli aspetti gestionali** collegati alla formazione del cash flow al fine di **migliorare la qualità della previsione**
- Favorire **un'efficiente e strutturata circolazione delle informazioni** in modo da connettere l'area finanza ai settori operativi al fine di realizzare un circuito virtuoso tra scelte gestionali e flussi monetari originati dalle scelte stesse

SUPPORTO
ALLA
TESORERIA

- Fornire indicazioni utili al fine di **intervenire sulle dinamiche «a monte»** del processo di generazione ed assorbimento della cassa per prevedere e ottimizzare le ripercussioni sulla liquidità aziendale
- **Ruolo strategico** della Tesoreria all'interno del processo di Pianificazione che ha **ampliato la sua sfera di interazione** con ambiti funzionali che esulano dalla propria operatività

INTEGRAZIONE

- **Collaborazione** tra Tesoreria ed altre funzioni aziendali
- **Forte integrazione** tra TMS e sistema ERP ed altri sistemi

UN NUOVO APPROCCIO
AL CASH FLOW

ANALISI
FONTI DATI

- ❑ Definizione **fonte dati** rilevanti per la costruzione del Cash Flow
- ❑ Individuazione e analisi **sistemi coinvolti**
- ❑ **Valutazione** del dato
- ❑ Definizione **modalità e tempistiche** delle procedure di estrazione dati e conseguente **frequenza di aggiornamento**

IMPOSTAZIONE
CASH FLOW

- ❑ Definizione **macro aree** di raggruppamento dei flussi finanziari
- ❑ Definizione **singoli flussi**
- ❑ Definizione **dimensioni di analisi**

REALIZZAZIONE
CASH FLOW

- ❑ Definizione informazioni che partecipano al Cash Flow
- ❑ **Definizione regole di aggregazione**
- ❑ Analisi scaduto per data originale

Ruolo della Tesoreria & Integrazione fra i sistemi aziendali

- ❑ Forte interrelazione con altri enti aziendali
- ❑ Possibilità di intervenire a monte di processi fortemente correlati con gli aspetti finanziari
- ❑ ERP vs TMS

Valenza gestionale delle dimensioni di analisi

- ❑ Ipotesi di realizzo flussi previsionali non scaduti
- ❑ Ipotesi di riposizionamento delle scaduto
- ❑ Ipotesi regole di slittamento temporale
- ❑ Confermare eventuali manovre di simulazione di cash flow

Cash Flow Vantaggi

Tempi più veloci di risposta del processo di Pianificazione finanziaria

Miglioramento dei processi di Tesoreria

- ❑ Generazione e condivisione di informazioni previsionali
- ❑ Riduzione delle attività manuali, dei tempi e quindi dei costi di aggiornamento delle previsioni finanziarie
- ❑ Aumento della sicurezza

TMS CASH FLOW

GESTIONE
INFORMAZIONE

- ❑ **Maggiore visibilità e navigabilità** dell'informazione (archivio dedicato e funzionalità di drill down)
- ❑ **Gestione nel tempo** dell'informazione
- ❑ **Gestione «dimensioni» di analisi**
- ❑ Maggior grado di automazione dei processi per aumentare la velocità di formazione e aggiornamento dei dati previsionali

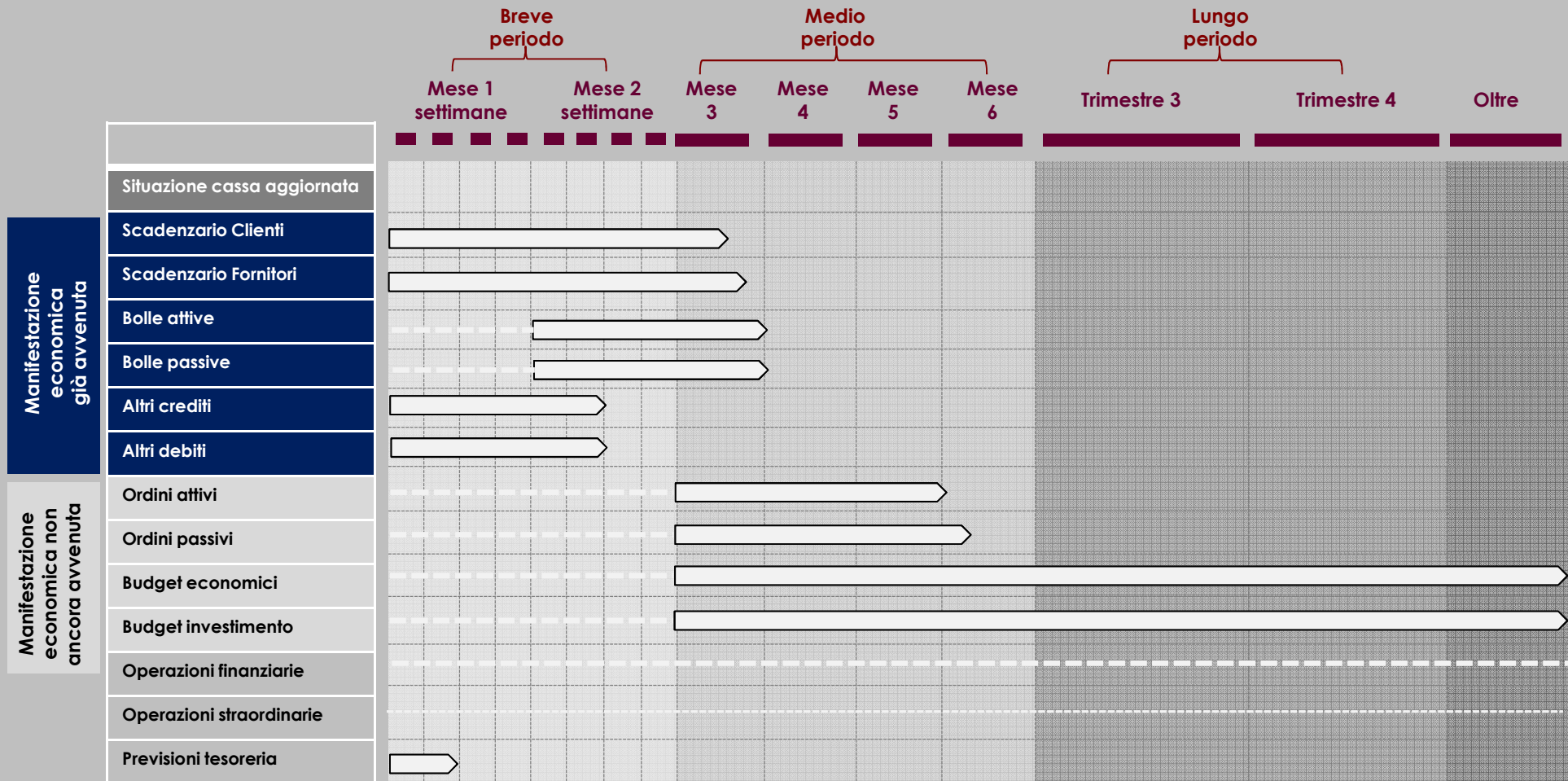
SUPPORTO
ALLA
TESORERIA

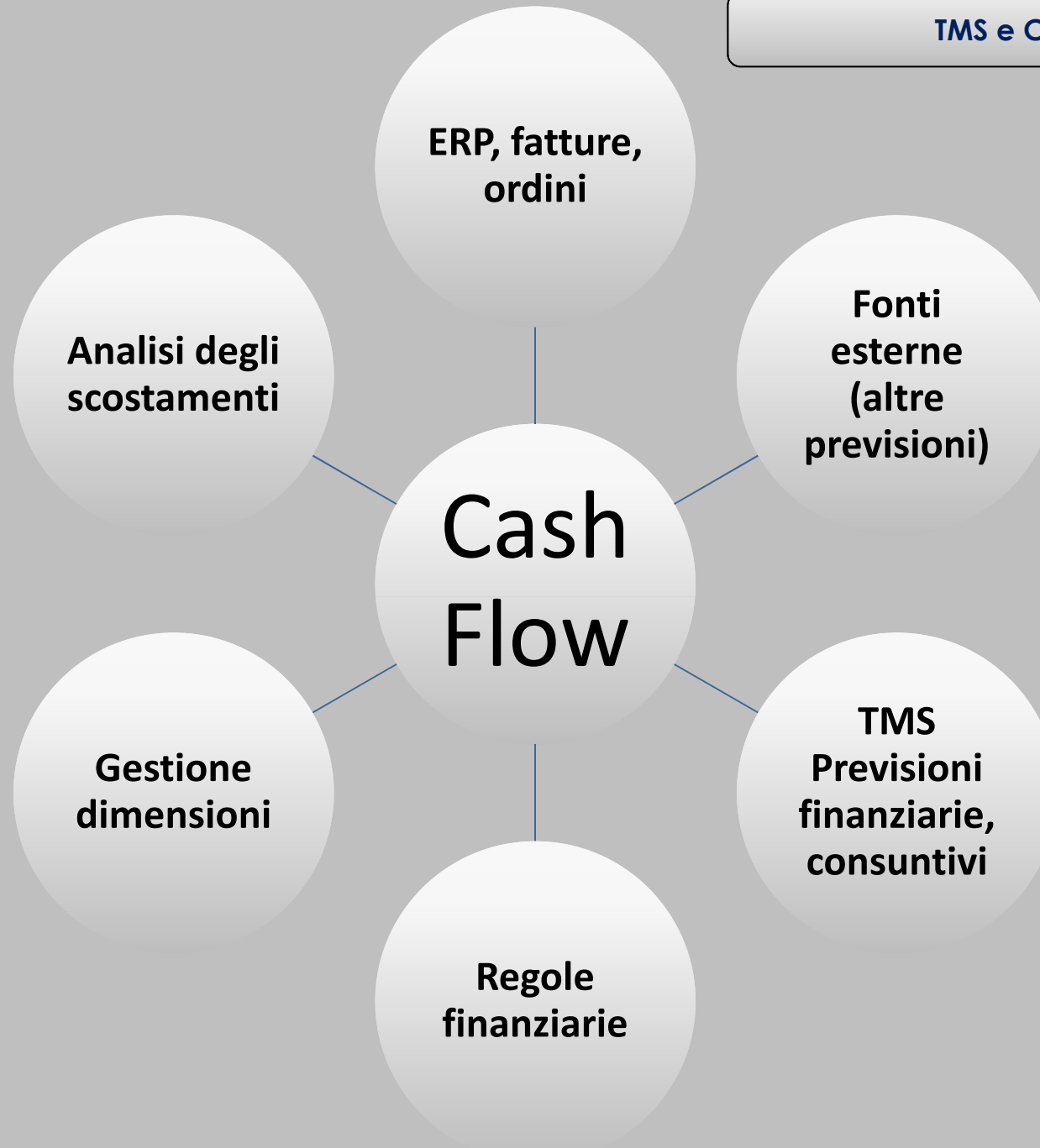
- ❑ **Simulazioni & Scenari**
- ❑ Diversi schemi di reporting
- ❑ Ruolo di collegamento all'interno dello sviluppo e della gestione del processo previsionale
- ❑ Tempi di risposta in termini di analisi finanziaria più veloci rispetto ad analisi contabili e di budget

INTEGRAZIONE

- ❑ **Garantire omogeneità** dei dati e informazioni provenienti da sistemi diversi
- ❑ **Flessibilità** nel mettere in relazione informazioni «diverse» per poter operare simulazioni e analisi delle determinanti

Tempo





GRAZIE per l'ATTENZIONE

Paolo Valentini

Analysis and Research Dept Specialist
PITECO

Mobile : +39 349 47 19 563
Tel.: +39 02.366093.871
Fax : +39 02.366093.825
Email pvalentini@pitecolab.it

PITECO
DIREZIONE GENERALE
via Mercalli, 16
20122 – Milano
Telefono: + 3902 366093.1
Fax: +39 02 366093 825

Filiale di Roma
via Nizza, 56
00198 – Roma

Filiale di Torino
Strada del Drosso, 49
10135 – Torino

Filiale di Padova
via Panà, 56/A
35027
Noventa Padovana

info@pitecolab.it
www.pitecolab.it