



Treasury Finance FORUM DAY

Evento di



Main sponsor



Con il patrocinio



Partner didattico



20 novembre 2020 | ore 10.00

La pianificazione strategica in scenari di crisi

Roberto Spaccini - Partner 4Planning

Treasury
Finance
FORUM DAY
20 novembre 2020

Evento di



Main sponsor



Con il patrocinio



Partner didattico



Il percorso virtuoso del Finance Manager



Fiplan Suite : una soluzione applicativa per la pianificazione finanziaria

La pianificazione finanziaria negli ultimi 12 – 18 mesi



**Treasury
Finance
FORUM DAY**
20 novembre 2020

Evento di



Main sponsor



Con il patrocinio



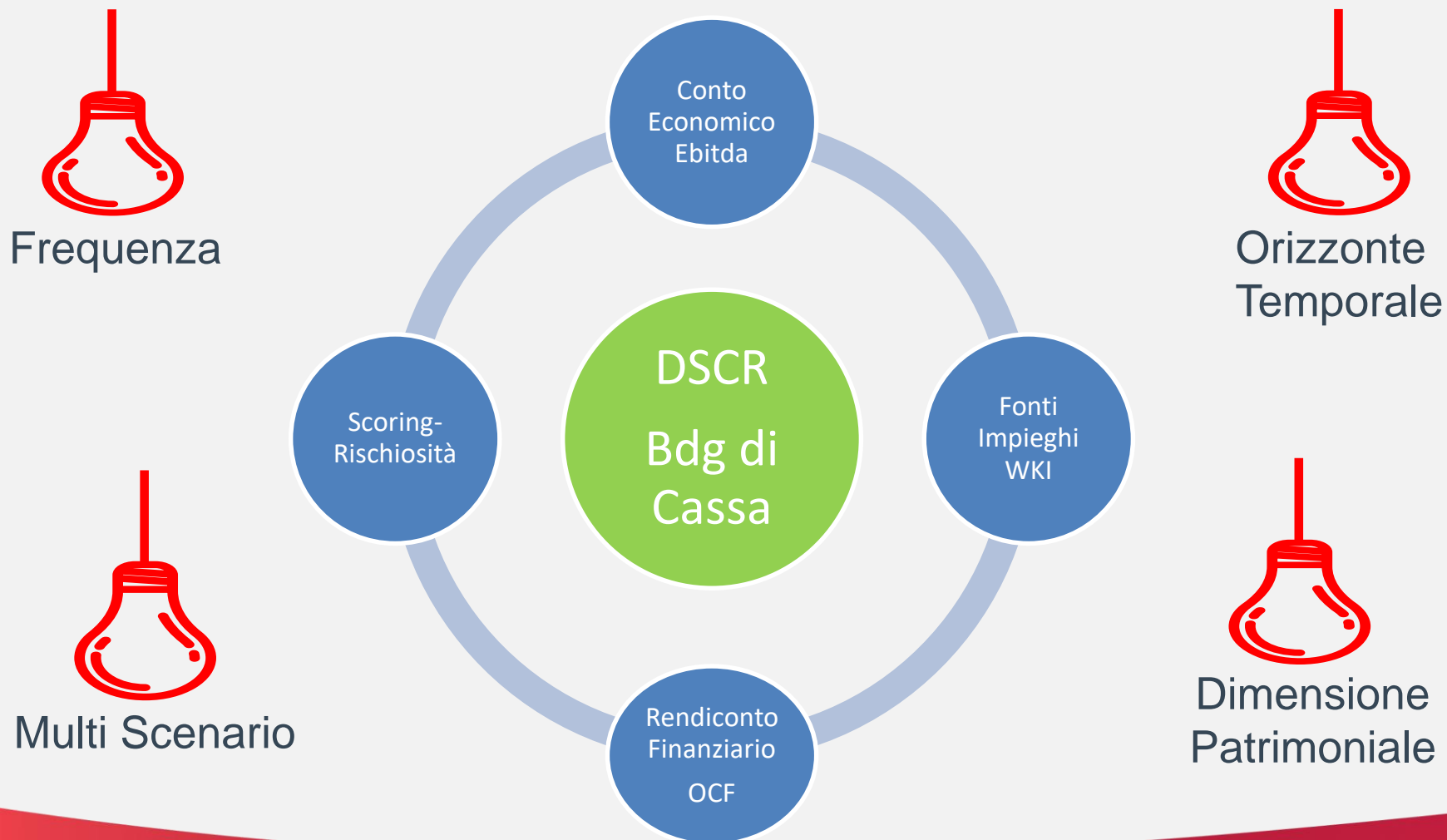
Partner didattico



Fiplan Suite : una soluzione applicativa per la pianificazione finanziaria.
La struttura finanziaria di molte aziende è decisamente cambiata



IL Sistema di messa in sicurezza dell'azienda e della creazione di valore



Fiplan Suite : una soluzione applicativa per la pianificazione finanziaria.

Il Sistema di Reporting di Pianificazione Eco – Fin - Pat

Long

Short

Mese - Rolling

Giorno Settimana

- Reporting Backward Looking

- *Cash Flow Act*
- *Indici di allerta Act*
- *Stato Patrimoniale Act*
- *Fonti Impieghi Act*
- *Rendiconto Finanziario Act*

- Reporting Forward Looking

- *Cash Flow FCT*
- *Indici di allerta FCT*
- *Stato Patrimoniale FCT*
- *Fonti Impieghi FCT*
- *Rendiconto Finanziario FCT*

- Cash Flow

- Cash Liquidity
- Treasury Brief

Treasury
Finance
FORUM DAY
20 novembre 2020

Evento di



Main sponsor



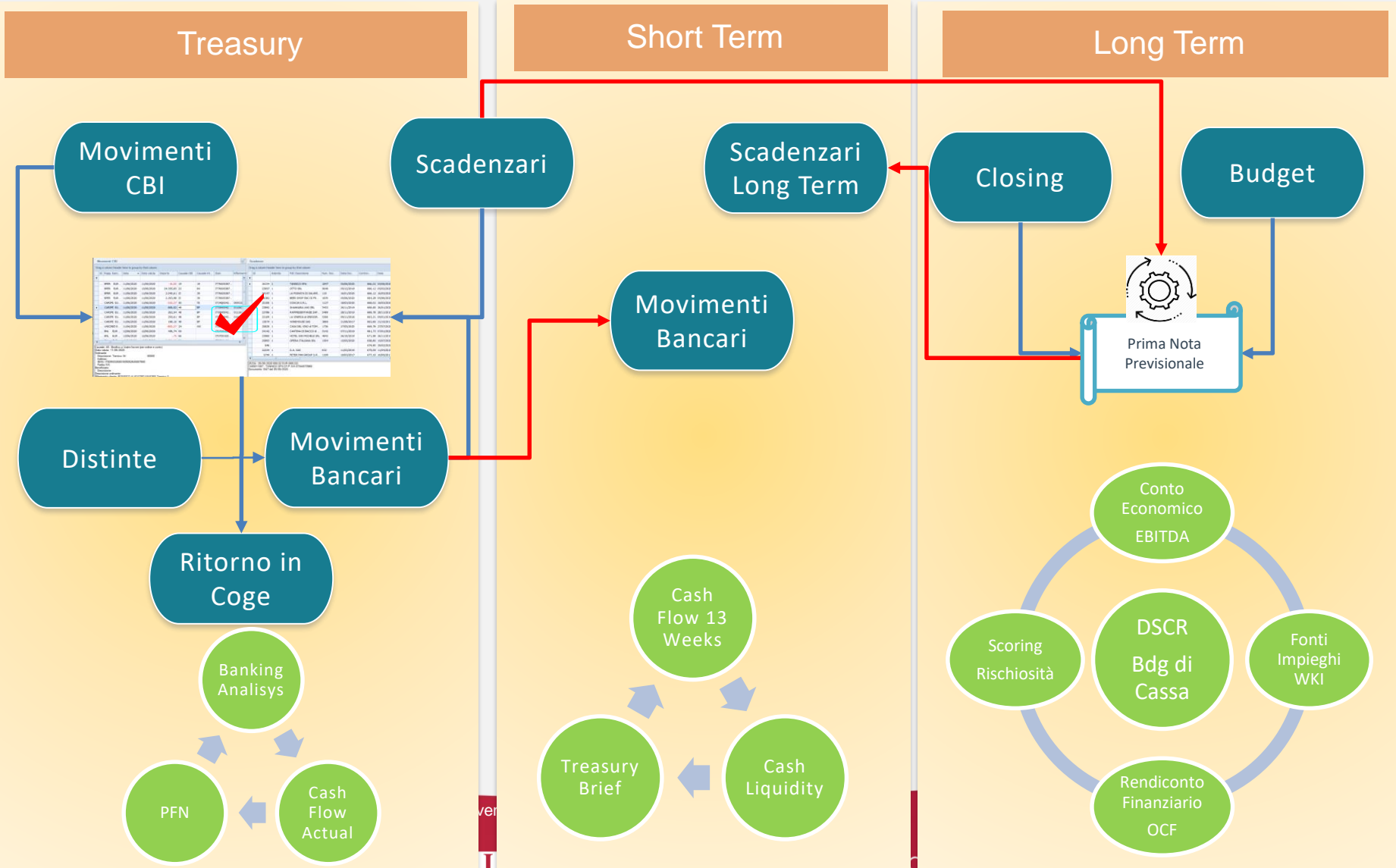
Con il patrocinio



Partner didattico



Fiplan Suite : Treasury , Short Term e Long Term in un'unica Soluzione



Il Case History

Dati azienda

- ✓ **Azienda:** leader nella commercializzazione di materiale elettrico
- ✓ **Fatturato:** 200 milioni ca
- ✓ **Distribuzione:** Filiali dirette in Italia
- ✓ **Ciclo finanziario attivo:** Assegni/Bonifici 40 % Riba 60%
- ✓ **DSO:** 150 gg
- ✓ **Ciclo finanziario passivo:** Bonifici 30% Riba 70% - Tempi di pagamento
- ✓ **DPO:** 90 gg
- ✓ **Affidamenti a breve (mix linee di credito):** c/anticipi fatture; c/anticipi SBF; Hot Money
- ✓ **Finanziamenti a Medio Lungo termine:** Mutui; Leasing



600

Collaboratori



19.000

Clienti Attivi



300

Fornitori



30.000

Articoli gestiti a stock

Risk Assessment

Risk Assessment: A novembre 2019, in sede di elaborazione della pianificazione eco-fin. 2020, il *management* ha elaborato uno scenario di Pianificazione Base. A seguito dell'emergenza pandemica, le ipotesi e le stime dello scenario Base sono state considerate non più ragionevoli, pertanto il *management* di fronte alla crescente incertezza del contesto generale, ha prudenzialmente annullato tutte le stime effettuate per lo scenario Base e ha ritenuto opportuno elaborare 3 scenari alternativi basati sui maggiori «trigger» (ricavi, tempi di incassi e pagamento, ...):

1) Middle; 2) Worst; 3) Double Worst

Le assumption Covid

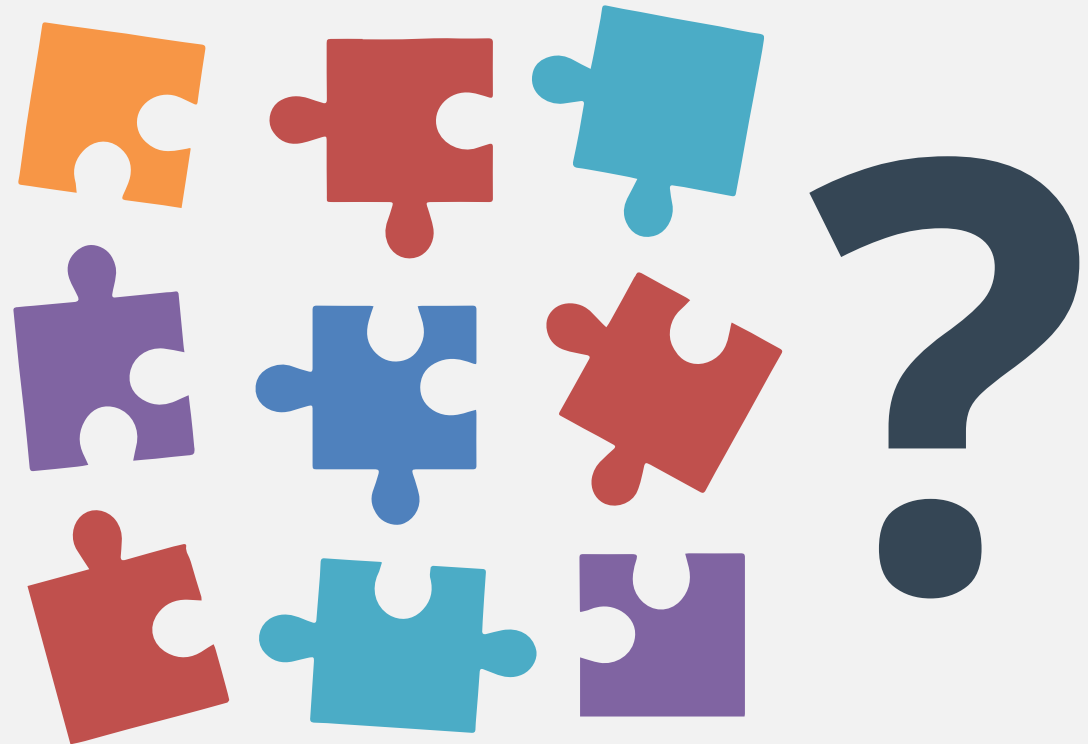
	Middle	Worst	Double Worst
Vendite	-20% Mar. -20% Apr. -15% Mag. -15% Giu.	-40% Mar. -40% Apr. -25% Mag. -25% Giu.	-40% Mar. -80% Apr. -25% Mag. -25% Giu.
Target scorte 2020	40,4 mln	38 mln	39,4 mln
Premi fornitori	Decremento	Decremento	Decremento
Insoluti	7M Mar. 5,5M Apr. 4M Mag. 4M Giu.	7M Mar. 5,5M Apr. 4M Mag. 4M Giu.	7M Mar. 5,5M Apr. 4M Mag. 4M Giu.
Amm.soc	Si	Si	No
Tempi cli	Invariati	Invariati	Invariati
Tempi for	Invariati	Invariati	Invariati

Analisi report

- Conto Economico
- Fonti Impieghi
- Rendiconto Finanziario
- Bdg cassa

La Simulazione in Fiplan Suite

- 1 Economiche
- 2 Tempi di Incasso e Pagamento
- 3 Capex
- 4 Costo del denaro
- 5 Calcoli: Bancabilità, Imposte, Interessi, ...
- 5 Piani di rientro, scadenziari



Le strategie del management

Valutazioni

Dall'analisi effettuata, il *management* ha preso atto che l'eventualità dello scenario *Double Worst* è **non sostenibile** e che pertanto, sarebbe stato necessario formulare nuove strategie con ulteriori azioni in modo da riportare nei margini di

Decisioni

Le azioni alternative studiate dal *management* per ottimizzare lo scenario *Double Worst* sono le seguenti:

Azione principale

- **Ampliamento Hot Money:** Richiesto agli istituti di credito un ampliamento delle linee Hot Money.

Alternativa 1)

- **Stand still** fornitori: Con alcuni fornitori sono stati formalizzati accordi per la temporanea sospensione dei pagamenti e rinvio degli stessi ad inizio 2021;
- **Ipotesi di bancabilità dei crediti commerciali:** Allungamento a 180 gg. del ciclo di anticipazione dei crediti commerciali. In condizioni normali viene generalmente ipotizzato un ciclo di anticipazione dei crediti a 120 gg. In altri termini il *management* ha ritenuto opportuno considerare una maggiore elasticità delle linee anticipi;

Alternativa 2)

- **Riduzione magazzino:** Il valore stimato delle rimanenze finali di magazzino è di circa 42 mil. Nel piano di miglioramento studiato dal *management* è stato considerato di poter puntare all'obiettivo di una contrazione del valore del magazzino di almeno il 12%-13% (€ 36,7 mil. ca.). In presenza di una significativa contrazione delle vendite, la riduzione del magazzino è da ricondurre alla flessione del volume degli acquisti;

Treasury Finance FORUM DAY

20 novembre 2020

grazie

Evento di



Main sponsor



Con il patrocinio



Partner didattico



Sponsor



Media partner



Seguici su



www.aiti.it