

Finanza: gestione del flusso di cassa

Come gestire il denaro

Il sostegno della Commissione europea alla produzione di questa pubblicazione non costituisce un'approvazione del contenuto, che riflette esclusivamente il punto di vista degli autori. La Commissione non può essere ritenuta responsabile per l'uso che può essere fatto delle informazioni ivi contenute.

Numero progetto: 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439

Obiettivi della lezione

- Comprendere l'importanza della tesoreria (o cassa).
- Acquisire familiarità con i concetti di cassa e liquidità.
- Differenziare fatturato, profitto e liquidità.
- Imparare a utilizzare strumenti e tecniche per migliorare il flusso di cassa.

Unità di apprendimento

Il modulo si compone delle seguenti unità:

- Tesoreria
- Flusso di cassa
- Classificazione delle attività in base alla liquidità
- Come migliorare il flusso di cassa

Iniziamo!



Finanza: gestione del flusso di cassa

Tesoreria

Il sostegno della Commissione europea alla produzione di questa pubblicazione non costituisce un'approvazione del contenuto, che riflette esclusivamente il punto di vista degli autori. La Commissione non può essere ritenuta responsabile per l'uso che può essere fatto delle informazioni ivi contenute.

Numero progetto: 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439

Tesoreria

- Che cos'è la tesoreria?

La tesoreria è l'area della contabilità responsabile del controllo del denaro di un'azienda:

- Flussi di cassa in entrata e in uscita
- Ricevute di flussi di cassa da vendite
- Pagamenti per spese
- Negoziazione di prestiti con le banche



Liquidità

La gestione della liquidità è fondamentale per la stabilità a medio e lungo termine dell'azienda.





Funzioni della tesoreria

- Consente di **pianificare** in anticipo le entrate e le uscite dell'azienda.
- Consente di **gestire** la liquidità dell'azienda, in particolare:
 - controllo dei flussi di cassa in entrata e in uscita.
 - creazione di un fondo per gli imprevisti.
- Consente di pianificare la liquidità per far fronte agli **obblighi fiscali** in tempo utile.
 - Il pagamento delle imposte deve essere effettuato tramite la tesoreria ed entro la data di scadenza, in modo da evitare inconvenienti fiscali (sanzioni o multe).
- Permette di gestire il rischio finanziario.
- È uno strumento di negoziazione con le banche.

GRAZIE



Finanza: gestione del flusso di cassa

Concetti chiave del flusso di cassa

Il sostegno della Commissione europea alla produzione di questa pubblicazione non costituisce un'approvazione del contenuto, che riflette esclusivamente il punto di vista degli autori. La Commissione non può essere ritenuta responsabile per l'uso che può essere fatto delle informazioni ivi contenute.

Numero progetto: 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439

Definizione

- Il flusso di cassa è la liquidità netta di un'azienda in un determinato periodo, ovvero le entrate totali meno le spese totali.
- Il flusso di cassa fornisce una visione dello stato di salute delle finanze aziendali.
- La gestione del flusso di cassa permette di sapere se si dispone della liquidità necessaria per far fronte ai pagamenti ai fornitori, ai creditori, alle buste paga, ecc.



Vantaggi di una gestione efficace dei flussi di cassa

- Sostenibilità aziendale nel lungo periodo.

Indica la salute economica dell'azienda. Permette di anticipare i problemi futuri o le esigenze di finanziamento.

Consente di adottare le misure più appropriate per evitare o minimizzare gli effetti negativi e creare una maggiore stabilità nel medio e lungo termine.

Vantaggi di una gestione efficace dei flussi di cassa

- Ottimizzazione delle spese.

Alcune spese potrebbero risultare inutili, superflue o addirittura eccessive e rappresentare un onere economico significativo per l'azienda.

Se individuate in anticipo, è possibile eliminarle e avvicinarsi a un flusso di cassa positivo.

Ciò permetterà di creare una piccola riserva di denaro per far fronte a spese impreviste o a momenti di difficoltà economica.

Gestione dei flussi di cassa



Richiede tempo e un investimento quotidiano.



Implica il controllo giornaliero dei flussi di cassa in entrata e in uscita.



Comprende la gestione di incassi ed esborsi di cassa, anticipi, note di credito, prestiti, piani di pagamento.



Implica l'elaborazione e l'aggiornamento dei bilanci, la rendicontazione e l'interpretazione degli indicatori.



È un processo complesso che va semplificato privilegiando gli aspetti più importanti per l'azienda.

GRAZIE



Finanza: gestione del flusso di cassa

Classificazione delle attività
Fatturato, profitto e flussi di cassa

Il sostegno della Commissione europea alla produzione di questa pubblicazione non costituisce un'approvazione del contenuto, che riflette esclusivamente il punto di vista degli autori. La Commissione non può essere ritenuta responsabile per l'uso che può essere fatto delle informazioni ivi contenute.

Numero progetto: 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439



Classificazione delle attività

- Come si misura la liquidità di un'azienda?

La liquidità è la capacità di un'attività o di un bene di essere convertito in denaro nel breve termine senza doverne ridurre il prezzo. Il bene più liquido esistente è il contante.

Il denaro non è normalmente detenuto in contanti, ma viene investito in diversi tipi di beni fisici, materie prime o strumenti finanziari con l'obiettivo di generare un profitto.

Classificazione delle attività

Alcune attività o beni di un'azienda:

- Disponibilità liquide e conti bancari.
- Investimenti temporanei a breve termine (meno di un anno) che vengono effettuati per sfruttare la liquidità in eccesso e renderla redditizia.
- Debitori: denaro dovuto all'azienda da soggetti ad essa collegati nell'ambito della sua attività.
- Rimanenze: beni detenuti dall'azienda con l'intenzione di venderli o di utilizzarli come materie prime nella produzione.
- Merce in vendita: beni che l'azienda decide di mettere in vendita.
- Investimenti permanenti
- Altre attività

Fatturato vs profitto vs flussi di cassa

- Fatturato: vendite totali che l'azienda genera in un determinato periodo di tempo senza sottrarre i costi derivanti da tali vendite.
- Profitto: risultato della sottrazione dei costi dal fatturato.
- Costi diretti: materie prime.
- Costi indiretti: Internet, affitti, marketing, ecc.
- Flussi di cassa: denaro di cui l'azienda dispone per far fronte alle spese aziendali.



Grazie

GRAZIE

Finanza: gestione del flusso di cassa

Previsione e risultati del flusso di cassa

Il sostegno della Commissione europea alla produzione di questa pubblicazione non costituisce un'approvazione del contenuto, che riflette esclusivamente il punto di vista degli autori. La Commissione non può essere ritenuta responsabile per l'uso che può essere fatto delle informazioni ivi contenute.

Numero progetto: 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439

Come fare una previsione del flusso di cassa?

- Fase 1: identificare le entrate e le uscite previste
- Utilizzando una semplice tabella Excel, inserire da un lato le entrate previste e dall'altro i pagamenti previsti.
- Considerare diversi periodi di tempo (mensile, trimestrale o annuale)
- È importante conoscere le date di entrata e di uscita dei flussi di cassa, le quali non devono necessariamente coincidere con la data della fattura.

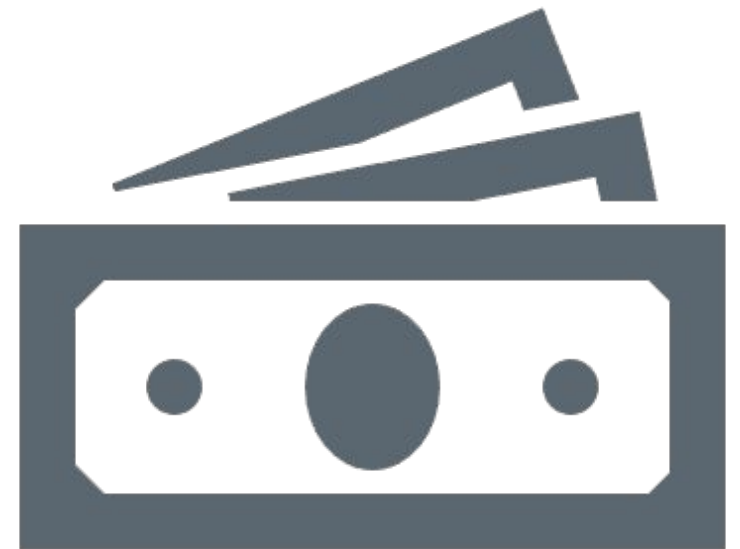


Come fare una previsione del flusso di cassa?

- Fase 2: stabilire un piano dei flussi di cassa sulla base dei dati ottenuti.
- Anticipare le spese ricorrenti o fisse, oppure avere un'idea delle entrate che si otterranno in un determinato periodo.
- Progettare diversi scenari e prepararsi a qualsiasi tipo di situazione, in particolare a quelle in cui il flusso di cassa dell'azienda è ridotto.

Possibili risultati dell'analisi dei flussi di cassa

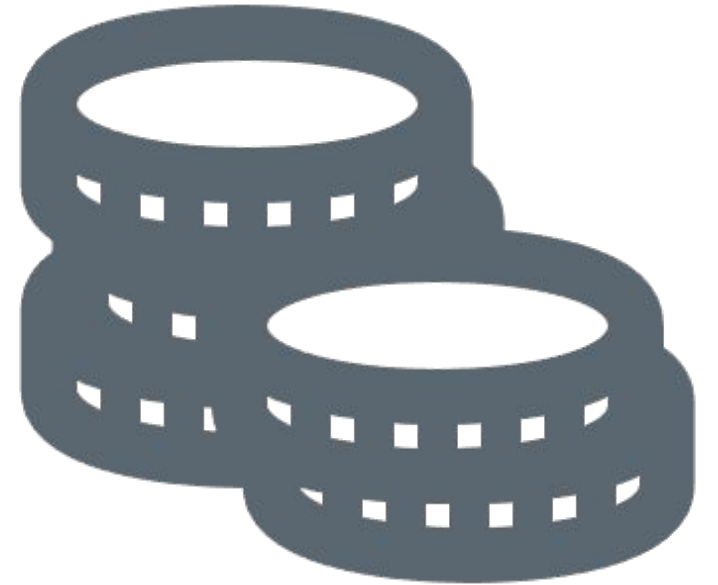
- **Flusso di cassa positivo**
- Nel periodo di tempo selezionato entrerà più denaro in azienda di quanto ne uscirà. Questo genererà un eccesso di liquidità di cassa.
- L'eccesso di liquidità consentirà all'azienda di pagare i debiti, distribuire gli utili agli azionisti o effettuare investimenti volti alla crescita.



Possibili risultati dell'analisi dei flussi di cassa

- **Flusso di cassa negativo**

- Il denaro che esce è maggiore di quello che entra.
- Indica una situazione di deficit di liquidità, cioè la mancanza di liquidità per far fronte ai pagamenti dell'azienda.
- In questa situazione sarà necessario generare nuovi flussi di cassa in entrata, attraverso vendite o finanziamenti aggiuntivi, oltre a ridurre il più possibile le spese.



Grazie



Finanza: gestione del flusso di cassa

Come migliorare il flusso di cassa?
Strumenti di gestione dei flussi di cassa

Il sostegno della Commissione europea alla produzione di questa pubblicazione non costituisce un'approvazione del contenuto, che riflette esclusivamente il punto di vista degli autori. La Commissione non può essere ritenuta responsabile per l'uso che può essere fatto delle informazioni ivi contenute.

Numero progetto: 2021-1-ES01-KA220-ADU-000033439



Come migliorare il flusso di cassa?

Ottimizzare il ciclo economico:

- Accorciare il ciclo di raccolta dei clienti
- Negoziare il ciclo di pagamento ai fornitori

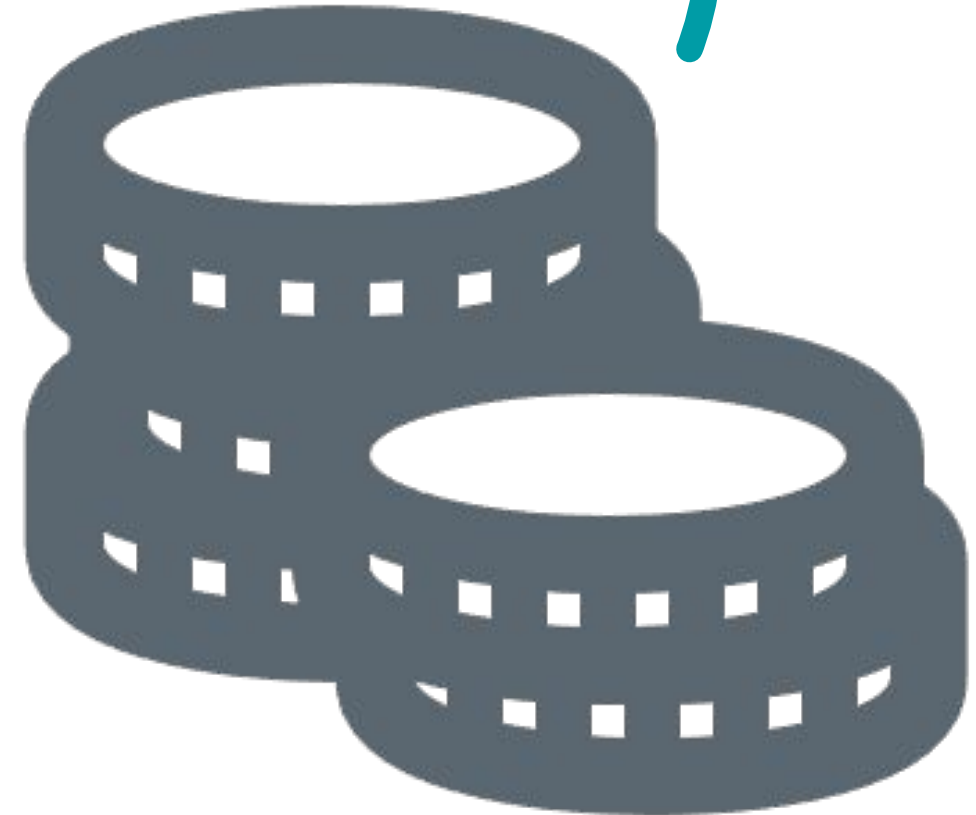
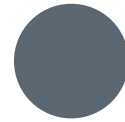
Se ciò non è possibile:

- Utilizzare il credito per finanziare le operazioni dell'azienda
- Factoring
- Diversificare clienti e fornitori

Strumenti di gestione dei flussi di cassa

Esistono due strumenti principali per la gestione dei flussi di cassa:

1. Strumenti basati sul lavoro manuale e che svolgono gran parte delle attività di cassa fuori dal mondo digitale.
 - Gran parte della responsabilità è attribuita al fattore umano che, come sappiamo, a volte non è accurato.
2. Strumenti basati su un software di gestione dei flussi di cassa.
 - Consentono di monitorare nel dettaglio il pagamento delle fatture, il confronto tra il flusso di cassa previsto e quello effettivo e di generare automaticamente rapporti sul flusso di cassa.
 - Permettono di ridurre gli errori umani.



Strumenti di gestione dei flussi di cassa



Sul mercato esistono molti strumenti digitali per la gestione dei flussi di cassa.



È possibile iniziare creando un modello in Microsoft Excel per la gestione dei flussi di cassa che si adatti alle caratteristiche specifiche della vostra azienda.



Il video nella sezione riferimenti mostra come creare uno strumento di gestione dei flussi di cassa su Microsoft Excel.

Calcolo dei flussi di cassa

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
COBROS OPERATIVOS	46.119	46.119	46.119	46.119	46.119	46.119	46.119	46.119	46.119	46.119	46.119	46.119	553.428
Producto A	1.245	1.245	1.245	1.245	1.245	1.245	1.245	1.245	1.245	1.245	1.245	1.245	14.940
Producto B	19.541	19.541	19.541	19.541	19.541	19.541	19.541	19.541	19.541	19.541	19.541	19.541	234.492
Producto C	25.333	25.333	25.333	25.333	25.333	25.333	25.333	25.333	25.333	25.333	25.333	25.333	303.996
PAGOS DIRECTOS	21.100	21.100	21.100	21.100	21.100	21.100	21.100	21.100	21.100	21.100	21.100	21.100	253.200
Compra Materia Prima A	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	90.000
Compra Materia Prima B	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	60.000
Transporte	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	48.000
Gasto de Personal Directo	4.600	4.600	4.600	4.600	4.600	4.600	4.600	4.600	4.600	4.600	4.600	4.600	55.200
Sueldos y Salarios	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	48.000
Seguridad Social	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7.200
PAGOS INDIRECTOS	3.740	3.740	3.740	3.740	3.740	3.740	3.740	3.740	3.740	3.740	3.740	3.740	44.880
Alquileres	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	650	7.800
Suministros	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3.000
Impuestos	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	1.680
Gastos de Personal Indirecto	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	32.400
Sueldos y Salarios	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500	30.000
Seguridad Social	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	2.400
PAGOS OPERATIVOS	24.840	24.840	24.840	24.840	24.840	24.840	24.840	24.840	24.840	24.840	24.840	24.840	298.080
FLUJO DE CAJA OPERATIVO	21.279	21.279	21.279	21.279	21.279	21.279	21.279	21.279	21.279	21.279	21.279	21.279	255.348
FINANCIACIÓN AJENA	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-480
Entrada de financiación ajena	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3.000
Circulante	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3.000
Largo Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizaciones de financiación ajena	290	290	290	290	290	290	290	290	290	290	290	290	3.480
Circulante	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	3.000
Largo Plazo	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	480
INTERESES Y COMISIONES	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-24
Pago de intereses y comisiones	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	24
Cobro de intereses y comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OPERACIONES DE CAPITAL	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-60
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportación de socios	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	120
Reducciones de capital	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	180

Strumenti di gestione della tesoreria

- Esplorare alcuni strumenti e applicazioni digitali per la gestione dei flussi di cassa disponibili sulla piattaforma Android.
- Consultare la sezione "Per saperne di più".



Grazie

