

Release : 2014_2

Settore : Commercio

Natura giuridica s.r.l.

Caso: Ristrutturazione Debito

Guida all'Utilizzo del Modello Excel

Premessa

Il Modello permette di creare un Piano Economico Finanziario in caso di operazioni di Ristrutturazione del Debito, relativamente ad una attività di Start Up nel settore commercio.

L'analisi si focalizza sui flussi di cassa generati dalle attività future dell'azienda a cui vanno sommati i flussi di cassa generati dai saldi debiti e crediti alla data.

La Pianificazione è mensile su un periodo di 5 anni.

Capitolo 1 – Input

1.1 Scelta dell'anno di Pianificazione.

Aperto il file, e posizionandosi sul foglio Input, come prima operazione scegliere l'anno di inizio pianificazione nel menu a tendina (dal 2014 al 2021).

1.2 Inserire le Linee di Prodotto.

Cliccando su “vai” alla voce “Inserire Linee di Prodotto” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Si possono inserire fino a 20 linee di Prodotto diverse.

1.3 Inserire Vendite e Prezzi Unitari.

Cliccando su “vai” alla voce “Inserire Vendite e Prezzi unitari Prodotto” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Per prima cosa dobbiamo inserire il prezzo unitario di vendita (al netto dell'iva) per ogni singolo mese e per ciascun prodotto. Lo stesso per quanto riguarda la previsione di vendite per singolo mese. I dati debbono essere inseriti a partire dal mese in cui si prevede inizierà l'attività.

1.4 Inserire Costi Unitari Prodotti

Cliccando su “vai” alla voce “Inserire Vendite e Prezzi unitari Prodotto” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Inseriamo il costo unitario di vendita (al netto dell'Iva) per ogni singolo mese e per ciascun prodotto.

1.5 Liquidazione Iva

Scegliere tra Liquidazione Iva mensile e trimestrale.

1.6 Inserire le aliquote Iva

Cliccando su “vai” alla voce “Inserire Aliquote Iva” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Inserire l'aliquota Iva per ogni singolo Prodotto.

1.7 Inserire giorni dilazione media Clienti

Scegliere nel menu a tendina i giorni di dilazione media concessa ai Clienti

1.8 Inserire giorni dilazione media Fornitori

Scegliere nel menu a tendina i giorni di dilazione media concessa ai Fornitori.

1.9 Inserire gli Investimenti

Cliccando su “vai” alla voce “Investimenti” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Per prima cosa si chiede di inserire per ogni categoria di Investimento : l’aliquota IVA media , i giorni di dilazione e l’aliquota di ammortamento. Inserire poi, sempre per ogni categoria, la previsione di acquisto di ogni singolo cespite , inserendo l’importo (al netto dell’Iva) nel mese in cui si prevede l’acquisto,

1.10 Inserire Altri Costi

Cliccando su “vai” alla voce “Altri Costi” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Inseriamo l’aliquota Iva e i giorni di dilazione per singola categoria di costo e successivamente la previsione di costo (al netto dell’Iva).

1.11 Personale

Cliccando su “vai” alla voce “Personale” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Si richiede di inserire inizialmente la retribuzione lorda mensile, la % INPS a carico dell’Azienda, la % Inail a carico dell’Azienda e la % del TFR. Si richiede poi di inserire il numero di mensilità previste ed il mese in cui saranno erogate le mensilità aggiuntive.

Inseriamo la % di incremento annuo prevista per gli Stipendi, e come ultimo dati il numero di addetti previsti per singolo mese.

1.12 Finanziamenti

Cliccando su “vai” alla voce “Finanziamenti” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Inseriamo i dati relativi ad un finanziamento a Rata Costante (ammortamento Francese). Nel Menu a tendina si può scegliere il mese di accensione del finanziamento, si inserisce poi il tasso di interesse annuale contrattualizzato, l’importo del finanziamento, e il numero di rate mensili previste.

1.13 Leasing

Cliccando su “vai” alla voce “Leasing” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Dal menu a tendina si può scegliere il mese di stipula del contratto di Leasing, inseriamo il tasso di interesse annuale contrattualizzato, il valore del Bene concesso in Leasing, la % sul valore del bene per determinare il valore di riscatto finale e la % sul valore del bene per determinare il maxi canone iniziale, come ultimo dato inseriamo il numero di rate mensili di leasing previste.

1.14 Capitale Sociale

Cliccando su “vai” alla voce “Capitale Sociale” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Inserire gli aumenti di capitale sociale nei mesi previsti.

1.15 Distribuzione Utili

Cliccando su “vai” alla voce “Distribuzione Utili” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto. Inserire la distribuzione utili annua, inserendo un importo che non dovrà essere maggiore del max distribuibile indicato.

1.16 Fido concesso

Viene richiesto di inserire il Fido Concesso della Banca, per determinare le eventuali situazioni di sconfinamento;

1.17 Aliquote Ires e Irap

Inserire le aliquote Ires ed Irap.

1.18 Tassi di interessi su conto corrente

Inserire i tassi di Interesse attivi e passivi applicati dalla Banca sul conto corrente.

1.19 Crediti e Debiti alla data

Gli Input inseriti sino ad ora sono necessari per la costruzione dei flussi di cassa derivanti dalle operazioni future dell’Azienda. Dobbiamo ora inserire i flussi di cassa relativi alle situazione di debito e credito alla data. Cliccando su “vai” alla voce “Crediti e Debiti alla data” si viene indirizzati nel Foglio in oggetto dove troviamo:

- Inserire il mese di riferimento, ovvero quello da cui partirà il piano industriale per la ristrutturazione del debito;
- Banche c/c e anticipi: inseriamo il saldo che rappresenta l'esposizione di conto corrente e anticipi nei confronti degli Istituti Finanziari;
- Uscite per Finanziamenti. Inseriamo il saldo Finanziamenti alla data e il piano di rientro suddiviso tra quota capitale e oneri finanziari;
- Debiti verso Fornitori. Inseriamo il saldo debiti verso fornitori alla data e il relativo piano di rientro concordato con gli stessi fornitori;
- Altri debiti. Come per i debiti verso Fornitori;
- Crediti verso Clienti. Inseriamo il saldo crediti verso i clienti alla data e il relativo piano di incasso previsto;
- Altri crediti. Come per i Crediti verso Clienti.
- Dismissioni Cespiti. Inseriamo le entrate previste da eventuali dismissioni di cespiti.

Capitolo 2 Report

Gli Input inseriti vengono elaborati in specifici fogli di calcolo intermedi (sono quelli di colore blu nel file), e poi riportati nei Prospetti riepilogativi :

2.1 Stato Patrimoniale mese/anno

I dati di input opportunamente rielaborati determinano quelle variazioni patrimoniali che generano i Prospetti previsionali di Stato Patrimoniale mensile. La correttezza del modello è verificata mediante il controllo del delta tra attivo e passivo delle situazioni Patrimoniale Prospettiche che dovrà essere sempre 0. Il report viene rappresentato anche con la vista annuale, che equivale allo Stato Patrimoniale del mese di dicembre.

2.2 Conto Economico mese/anno

Sono ricostruiti i dati previsionali economici sia mensili che annuali (somma dei conto economici mensili).

2.3 Flussi di cassa mese/anno

Attraverso l'opportuna elaborazione dei dati patrimoniali ed economici viene redatto il prospetto di mensile che annuale (somma dei flussi finanziari mensili) previsionale. Il risultato finale rappresenta la variazione delle Banche nel periodo.

2.4 Banca mese

Sulla base degli Input e delle successive elaborazioni si determina il saldo conto corrente Banca previsionale mensile. Si determinano gli eventuali scoperti di fido e il calcolo degli Interessi attivi e passivi,

2.5 Indicatori mese/anno

Sono riportati i principali indicatori reddituali, finanziari e patrimoniali sia mensili che annuali.

2.6 I Report di Sintesi

Nel foglio di Input vengono riportati i 2 indicatori di sintesi principali, ovvero la Redditività e Liquidità Aziendale. L'indicatore di redditività è di colore verde nel caso in cui in tutti e 5 gli anni previsionali si ha un reddito netto positivo, mentre è di color rosso nel caso ci siano anni in negativo con la segnalazione in rosso dell'anno/i con utile negativo

L'indicatore di liquidità analizza il saldo Banca mensile, si ha colore verde nel caso in cui il saldo Banca non vada mai in extrafido, mentre al contrario nel caso ci siano mesi in cui il saldo banca risulti in situazione di extrafido , si ha la segnalazione di tali mesi evidenziati in rosso.

I 2 report di sintesi riportato nel foglio di Input, facilitano la simulazione di scenari di "what if".

Tra i Report sopra citati, nei casi di ristrutturazione del debito, quello che riveste importanza maggiore è il Report "Flusso di cassa" mese.

In tale Report possiamo osservare l'assorbimento e la creazione di liquidità cui contribuiscono le diverse aree aziendali.

Il cash flow (variazione liquidità a breve) rappresenta il flusso di cassa mese relativo alle attività future dell'Azienda.. Vengono poi riportate le entrate e le uscite relative ai saldi contabili alla data di ristrutturazione, determinando il cash flow delle attività pregresse.

Il flusso di cassa totali del mese, dato dalla somma dei 2 flussi di cassa sopra riportati, sommato al Saldo Banca Iniziale determina il Saldo banca Finale.

Siamo così in grado di monitorare il Saldo Banca di periodo e poter verificare l'eventuale sconfinamento rispetto al fido concesso.

Il link al modello:

<http://www.bpexcel.it/wp-content/uploads/2014/01/Bp-Commercio-Release-2-ristrutturazione-debito.xlsx>

