



Orientare i Flussi di cassa

L'attenzione del controllo di gestione (soprattutto nelle realtà medio piccole) è da sempre molto sbilanciato verso l'area economica, in cui il fatturato e la sua crescita giocano il ruolo principale.

Si tratta di un approccio, spesso di un'abitudine, improntati ad uno squilibrio di fondo che, nel medio termine, portano nei nostri uffici imprenditori e manager assillati dalla classica domanda:

*"la mia azienda va molto bene;
come mai dunque abbiamo sempre più bisogno di
credito bancario?"*

Se da un lato è sicuramente condivisibile che fatturato e margini siano ottimi blocchi di partenza, dall'altro non bisogna perdere di vista l'assetto di fondo di ogni impresa, la quale nasce dalla "cassa" e torna sempre a misurarsi in "cassa".

Le logiche aziendali cambiano nel tempo: negli anni '60 l'azienda si misurava in termini di "quanti dipendenti hai?"; negli anni '80 la curiosità si era già spostata su "che fatturato fai?"; oggi quasi tutto si concentra sulla generazione di cassa o "cash":

- lo richiama **Basilea 2**, con i parametri di valutazione del merito creditizio basati sulla disponibilità di flussi finanziari sufficienti a garantire il rimborso dei fidi
- lo pretende il **Mercato dei capitali** che assegna alle aziende un valore proporzionato ai flussi di cassa attesi
- lo dispongono i nuovi **Principi Contabili Internazionali (IAS)**, di recente introduzione anche in Italia, per i quali le attività immobilizzate in molti casi non possono essere iscritte a valori superiori ai flussi di cassa prospettici

Non occorre dunque essere quotati in Borsa per prestare attenzione ai flussi di cassa.....!

Finanza

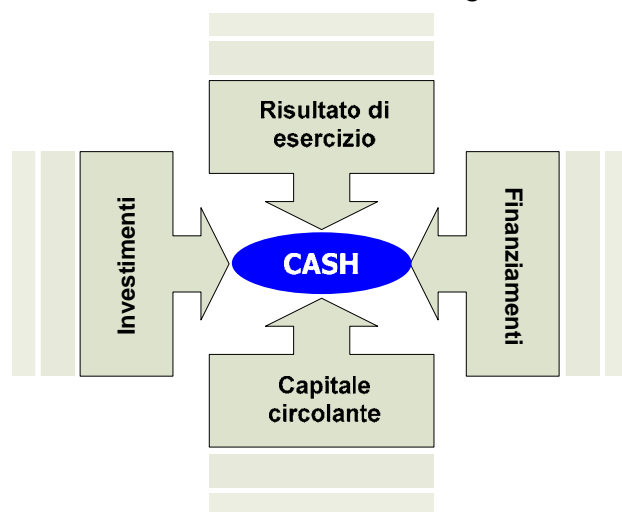
AMR
CONSULTING

Consulenza di gestione
per le imprese

Orientare i Flussi di cassa

E' chiaro che il solo presidio degli aspetti economici non è sufficiente a garantire la sana continuità aziendale.

L'equilibrio della gestione va centrato sulla cosiddetta cassa (cash), secondo un modello bilanciato di attenzione e governo delle aree:



Gli elementi utili per **orientare la gestione dei flussi di cassa** variano da settore a settore, da azienda ad azienda.

La scelta di questi elementi e della tempistica di rilevazioni e controlli infrannuali è la chiave di successo del nuovo approccio che vi segnaliamo.

AMR CONSULTING si propone con le sue competenze e l'esperienza accumulata in molteplici aziende, con iniziative di varia natura:

- analisi delle dinamiche di cassa attuali ed evidenziazione delle aree di opportunità
- selezione degli elementi chiave su cui impostare gli obiettivi concreti di governo del "cash" e definizione delle azioni per il loro monitoraggio
- assistenza periodica nelle attività di gestione operativa
- fornitura di ausili pratici (strumenti informatici, metodiche)



Finanza