

## CONTROLLO

### **Collegio sindacale: procedure di controllo della liquidità aziendale**

di Luca Dal Prato

I **controlli sulla liquidità**, volti a comprendere se la gestione sociale assorbe o genera cassa, sono probabilmente uno dei **temi più caldi** dell'attività dei collegi sindacali di questi anni. Di seguito si riporta un sintetico **esempio** che l'organo di controllo potrebbe utilizzare o anche suggerire di implementare direttamente in azienda, considerata la sua semplicità applicativa.

L'esempio parte dalla constatazione che le **risorse finanziarie** si compongono di 3 elementi: **variabili contabili con valore positivo** (i.e. cassa e banca attiva), **variabili contabili con valore negativo** (i.e. saldi passivi di conto corrente e altri debiti bancari con natura di anticipo crediti) e **variabili extracontabili** (i.e. affidamenti di conto corrente e per anticipi, s.b.f. e anticipi su fatture).

Disponendo queste variabili in **tabella** è possibile determinare, dapprima, il **saldo liquido attuale** e, conseguentemente, la **liquidità disponibile**. Si veda, sotto, l'esempio applicato alla società Alfa S.r.l. (per semplicità, si riassume ogni variabile in un'unica riga, che però è possibile dettagliare su più righe).

Conto (K/€)	30/03	30/06
Banca attiva	12	10
Banca passiva	-34	-38
Anticipi (i.e. sbf, fatture...)	-173	-97
<b>[A] Saldo liquido attuale</b>	<b>-195</b>	<b>-125</b>
<b>[B] Affidamenti</b>	143	143
<b>[C] Liquidità disponibile</b>	<b>-52</b>	<b>18</b>

Nell'intervallo 30/3-30/6 il **saldo liquido attuale** [A] è passato da -195K/€ a -125K/€. Pur mantenendo un saldo liquido attuale negativo, la società ha **generato risorse** per 70K/€. Sommando al saldo liquido attuale [A] il valore complessivo degli **affidamenti** [B] si determina la **liquidità disponibile** [C]. Da questa analisi emerge che al 30/3 la società era in mancanza di liquidità disponibile [C] ma, a differenza del 30/3, alla data del 30/6, grazie al **flusso di cassa positivo** per 70K/€ e agli affidamenti per 143K/€, questo valore ha assunto un **valore positivo** pari a 18K/€.

Dall'esame di cui sopra si può concludere che gli **elementi fondamentali** per prevedere la liquidità aziendale sono due: il saldo liquido attuale [A], dato dalla differenza tra attività e passività bancarie, e gli affidamenti bancari [B], dato conoscibile in qualsiasi momento e piuttosto stabile. Pertanto, la previsione del saldo liquido futuro sarà determinabile attraverso

la seguente formula:

$$\text{Saldo liquido futuro} = \text{saldo liquido attuale} + \text{entrate future} - \text{uscite future}$$

Qualsiasi **amministrazione** può disporre di una stima delle entrate e delle uscite in quanto i **movimenti** contabili che riguardano liquidità positiva o negativa sono facilmente raggruppabili nelle seguenti **7 macro aree**: pagamento fornitori; pagamento dipendenti; estinzione rate mutuo; pagamento interessi passivi; pagamento imposte e contributi; incasso fatture di vendita; altre entrate diverse. La variabile extracontabile più importante nella composizione di queste macroaree sarà conseguentemente la **scadenza** dei **crediti** e dei **debiti**, momento di manifestazione numeraria del dato.

Proviamo quindi ad implementare l'esempio di cui sopra con la **previsione futura di liquidità** della Alfa S.r.l. al 30/09, incasellando nelle macroaree i seguenti ulteriori dati:

<b>Previsione di liquidità dal 30/6 Fonti al 30/9</b>		<b>Impieghi</b>
Incasso fatture di vendita	157	
Altre entrate diverse	7	
Pagamento fornitori		80
Pagamento dipendenti		23
Estinzione rate mutuo		3
Pagamento interessi passivi		30
Pagamento imposte e contributi		7
<b>Totale</b>	<b>164</b>	<b>143</b>
<b>[D] Eccedenza fonti su impieghi</b>		<b>21</b>
<b>[E] Saldo liquido previsto al 30/9 ([A]+[D])</b>		<b>-104</b>
<b>[F] Liquidità disponibile prevista al 30/9 [E]+[B]</b>		<b>39</b>

Dall'esame amministratori e sindaci possono prendere atto che la gestione sociale, nel periodo 30/6-30/9, **genererà una cassa** pari a 21K/€ [D]; in particolare, la liquidità disponibile [F] passerà dai 18K/€ al 30/6 [C] ai 39K/€ del 30/9.

Master di specializzazione

## LABORATORIO PROFESSIONALE SULL'ATTIVITÀ DEL REVISORE LEGALE E DEL COLLEGIO SINDACALE

[Scopri le sedi in programmazione >](#)