



Piteco per Magnolia: la Pianificazione Finanziaria per commessa in un'azienda di produzioni televisive

Un percorso che ha migliorato la governance delle dinamiche finanziarie aziendali, permettendo alla Tesoreria di Magnolia di avere un ruolo preventivo e strategico nella gestione della catena del valore.

Il contesto

Nata nel 2001, **Magnolia** è una società di produzione televisiva indipendente leader nella produzione e adattamento di **format di intrattenimento televisivi**.

L'attenzione alla qualità del prodotto, l'abilità di sviluppare format innovativi e di adattare format non originali ai diversi mercati, porta in breve tempo l'azienda a essere un punto di riferimento nel mercato della produzione televisiva nazionale e a produrre alcuni tra gli show più seguiti e di successo della televisione italiana quali "MasterChef" e "SOS Tata".

Nel gennaio del 2007, DeAgostini acquisisce una quota di maggioranza di Magnolia, come parte di un progetto strategico di sviluppo nel settore Media che porta alla creazione nel 2010 di Zodiak Media Group, holding a cui Magnolia fa riferimento.

Il **progetto di Tesoreria Piteco**, finalizzato alla creazione di un modello organizzativo di **centralizzazione della Tesoreria** nella forma tecnica del **Cash Pooling** e all'implementazione di un **progetto di Pianificazione finanziaria**, è stato realizzato da un gruppo di lavoro costituito dallo staff di Piteco e dal team Finance di Magnolia.

L'esigenza della Direzione Finance di Magnolia

Nell'ambito di un processo di valutazione, finalizzato alla scelta di una soluzione gestionale di Tesoreria, nel 2011 la Direzione Finance di Magnolia ha incontrato Piteco, manifestando una

duplice esigenza: *"Come Tesoreria, avevamo la necessità di implementare un modello organizzativo di Cash Pooling per accentrare la gestione della liquidità delle società del Gruppo – all'epoca erano sei - controllate da Magnolia"* – ha dichiarato Donatella Bertuzzi, Responsabile Tesoreria di Magnolia – *"Parallelamente, avevamo bisogno di informatizzare il processo di Pianificazione finanziaria"*.

Il progetto realizzato: la soluzione gestionale di Tesoreria e Pianificazione finanziaria

La realizzazione di un progetto di Tesoreria richiede sempre più la circolazione delle informazioni tra l'area Finanza e i settori operativi. La difficoltà di integrarsi con un nuovo sistema contabile è stata superata grazie alla riconosciuta esperienza di Piteco nel consentire il dialogo tra i propri prodotti e i diversi software gestionali presenti nella aziende, sulla base delle esigenze e della struttura organizzativa dei propri clienti.

Il servizio di **Cash Pooling** (nella forma tecnica **Zero balance per movimento**) è stato realizzato accentrando sul conto di Magnolia i movimenti registrati sui conti delle sue sei società, automatizzando le relative registrazioni intercompany grazie alla definizione, in fase di carico e acquisizione dei movimenti dai sistemi di Remote Banking, di sofisticate regole di ricerca in grado di individuare i movimenti provenienti dalle diverse società del Gruppo.

"L'implementazione di un modello organizzativo di Cash Pooling ha consentito a Magnolia la centralizzazione e l'ottimizzazione della liquidità"

Il progetto realizzato:
soluzione gestionale di Tesoreria e Pianificazione finanziaria Piteco



del Gruppo – ha affermato Donatella Bertuzzi. Tramite la gestione di conti intercompany, Piteco ha facilitato il monitoraggio del fabbisogno finanziario delle società del Gruppo, permettendo a Magnolia di ricostruire il contributo finanziario delle singole società e la retrocessione di eventuali proventi e interessi maturati sui conti bancari di Magnolia.

Focus on: realizzazione di un Cash Flow per singolo format televisivo

L'implementazione del sistema di Tesoreria Piteco ha supportato la Direzione Finance di Magnolia nell'informatizzazione di processo di Pianificazione finanziaria.

La Tesoreria di Magnolia ha completato così un percorso che le ha permesso di avere un ruolo non più consuntivo, ossia esclusivamente legato ad una gestione contabile degli aspetti finanziari, bensì preventivo, in grado di svolgere un ruolo strategico e nuovo nella gestione della catena del valore, migliorando la governance delle dinamiche finanziarie aziendali.

In tale contesto la Tesoreria ha assunto un ruolo propositivo, ed il Cash Flow è diventato un importante strumento volto a consentire una visione dei flussi finanziari prospettici con elevato grado di dettaglio, attendibilità e precisione, in modo da consentire e ottimizzare il controllo preventivo della dinamica finanziaria aziendale.

“Per la holding Zodiak Media, Magnolia produce puntualmente un reporting finanziario che deve rappresentare le specificità delle singole produzioni televisive” – ha raccontato Donatella Bertuzzi - *“come ufficio Tesoreria avevamo quindi l'esigenza di ottenere un Cash Flow per singolo format: questi aspetti sono stati alla base dell'implementazione del progetto di Pianificazione finanziaria di Piteco”*.

Rispondere a tale esigenza ha significato per Piteco creare un **Cash Flow multidimensionale**, in cui ad ogni flusso finanziario è stato assegnato un attributo in grado di individuare ogni singolo format televisivo prodotto da Magnolia.

La realizzazione di un Cash Flow multidimensionale ha richiesto un sistema di Tesoreria in grado di accogliere, integrare e gestire le informazioni provenienti dal sistema contabile di Magnolia. L'integrazione tra Piteco e il sistema contabile a livello di scadenzario fatture e ordini attivi e passivi, ha permesso di arricchire l'informatività del dato finanziario disponibile e conseguentemente sviluppare un modello di Cash Flow in grado di permettere di intervenire a monte del processo di formazione dei flussi, gestendo così le dimensioni rilevanti per Magnolia per le previsioni attive e passive, informazioni solitamente non disponibili all'ufficio Tesoreria.

Il valore aggiunto della soluzione Piteco

L'accesso diretto alle funzionalità di Pianificazione finanziaria e la disponibilità dei dati di previsione all'interno dello stesso TMS ha permesso alla Tesoreria di Magnolia di avere maggiore visibilità sulla mole dei dati previsionali.

L'implementazione di questo modello di Cash Flow ha consentito di rappresentare a livello previsionale e consuntivo la redditività dei singoli format televisivi, fornendo alla controllante Zodiak Media uno strumento in grado di supportare le analisi, il monitoraggio della redditività attesa e il controllo di quella realizzata per ogni format.

L'analisi per dimensione ha assunto quindi una valenza gestionale permettendo alla Direzione Finance di intraprendere manovre correttive per singolo format.

*“Piteco ci ha consentito di produrre una **reportistica finanziaria esaustiva**, grazie anche ad un software semplice da utilizzare. L'automazione dei processi di Cash Pooling”* – ha dichiarato Donatella Bertuzzi - *“ha consentito all'ufficio Tesoreria una miglior razionalizzazione della gestione della liquidità del Gruppo, un **monitoraggio** continuo delle esigenze finanziarie delle diverse società e la **riduzione degli errori** grazie all'automatizzazione delle operazioni di Tesoreria”*.

