



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Fiplan Suite
Soluzione di pianificazione finanziaria a breve,
medio e lungo termine

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

- ▶ Dalla Teoria alla Pratica : L'automazione con Fiplan Suite

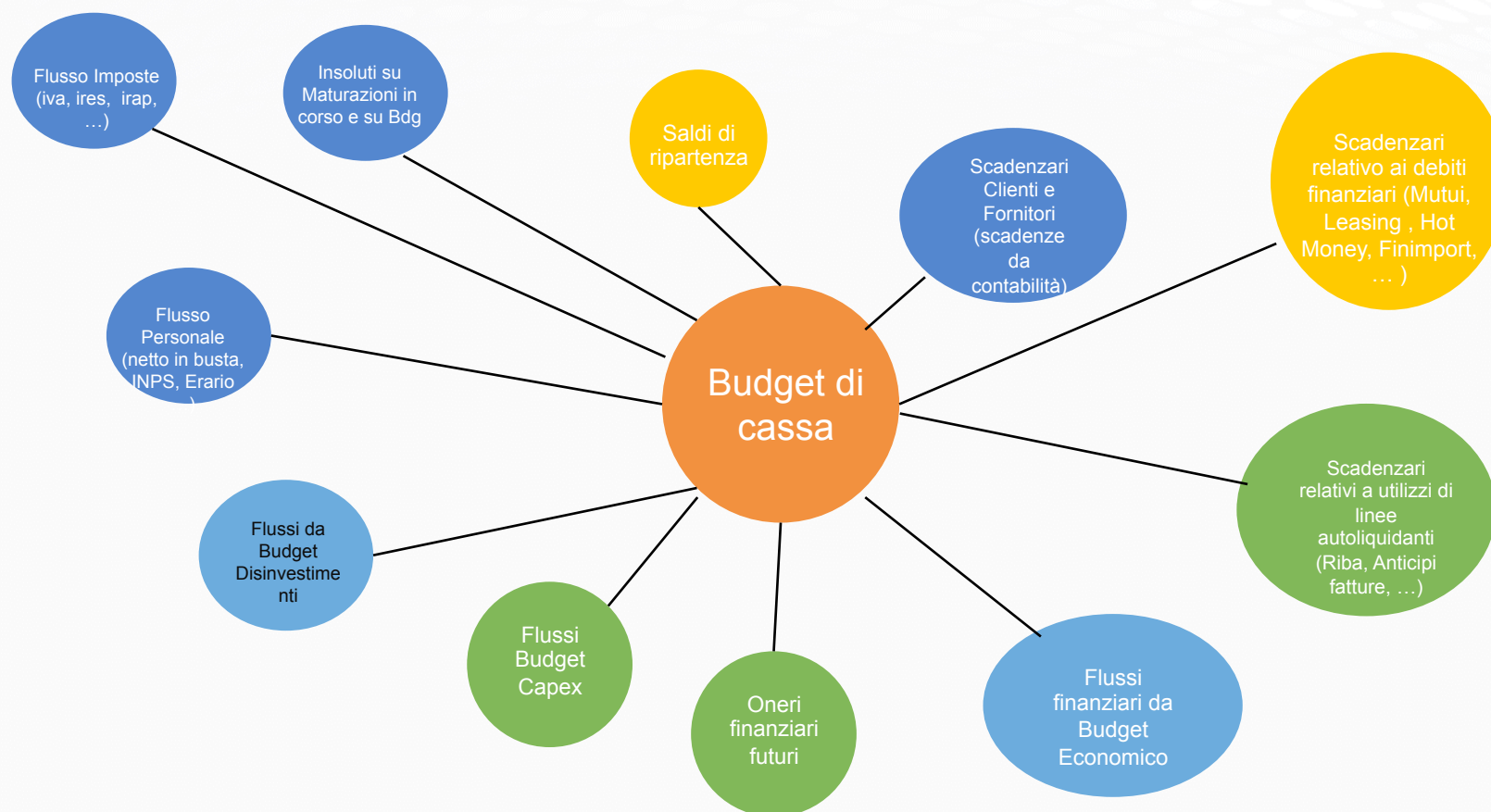
WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Il Budget di cassa : focus sui flussi necessari (1/2)

Tipologia	Particolarità	Difficoltà
Saldi di ripartenza		Media
Scadenzari Clienti e Fornitori (scadenze da contabilità)	Gestione Scaduto	Media
Scadenzari relativo ai debiti finanziari (Mutui, Leasing , Hot Money, Finimport, ...)		Media
Scadenzari relativi a utilizzi di linee autoliquidanti (Riba, Anticipi fatture, ...)		Media
Flussi finanziari da Budget Economico	Monetizzare il Bdg Eco – Simulazione Scenari	Alta
Flussi Budget Capex	Monetizzare il Bdg Eco – Simulazione Scenari	Alta

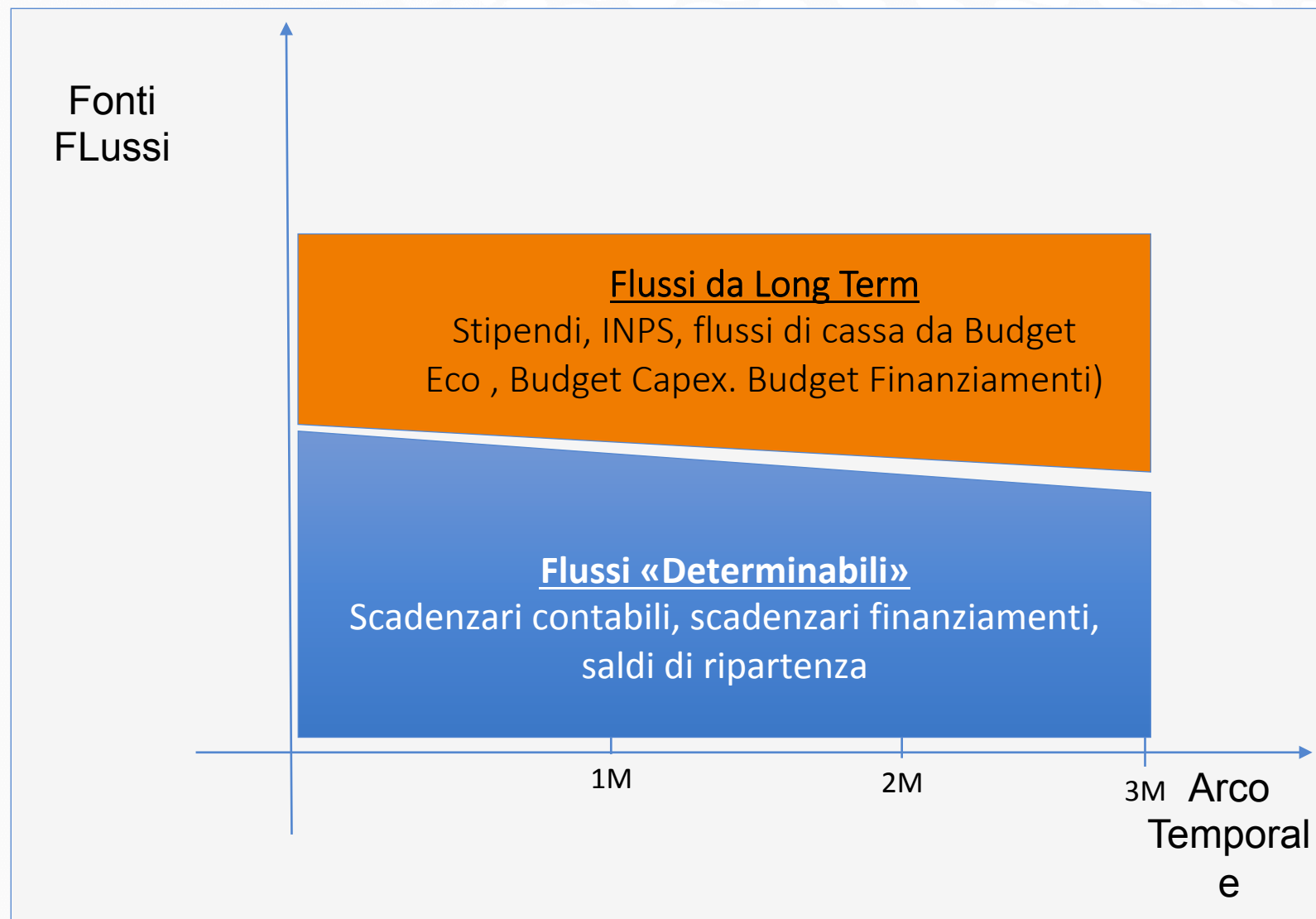


Tipologia	Difficoltà	Difficoltà
Flussi da Budget Disinvestimenti	Monetizzare il Bdg Eco – Simulazione	Alta
Flusso Personale (netto in busta, INPS, Erario ...)	Monetizzare IL Bdg Eco – Simulazione	Alta
Flusso Imposte (iva, ires, irap, ...)	Calcolo Imposte – Simulazione Scenari	Alta
Oneri finanziari futuri	Calcolo Oneri Futuri – Simulazione	Alta
Insoluti su maturazioni in corso e su maturazioni future con relative ipotesi di incasso	Calcolo – Simulazione Scenari	Alta
Anticipi e Acconti	Monetizzare il Bdg Eco – Simulazione Scenari	Alta
Premi Fornitori	Monetizzare il Bdg Eco – Simulazione Scenari	Alta

Budget di Cassa : focus sui flussi necessari



LE NUOVE SFIDE DELLA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA
La completezza dei flussi nello short term :
integrazione long term e short term



Long

Short

Mese - Rolling

Giorno Settimana

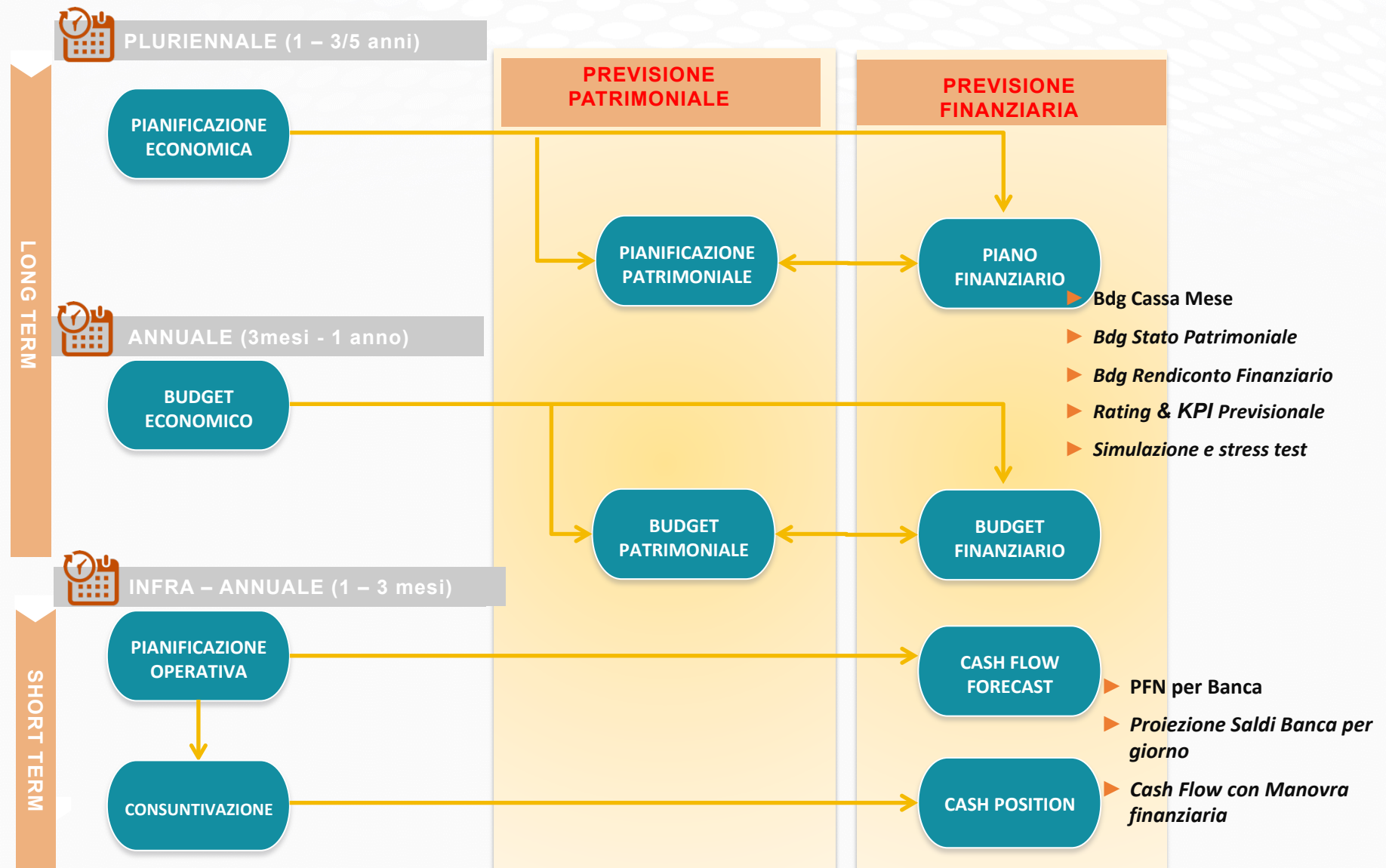
- **Reporting Backward Looking**
 - *Cash Flow Act*
 - *Indici di allerta Act*
 - *Stato Patrimoniale Act*
 - *Fonti Impieghi Act*
 - *Rendiconto Finanziario Act*
- **Reporting Forward Looking**
 - *Cash Flow FCT*
 - *Indici di allerta FCT*
 - *Stato Patrimoniale FCT*
 - *Fonti Impieghi FCT*
 - *Rendiconto Finanziario FCT*

- **Cash Flow**
- **Cash Liquidity**
- **Treasury Brief**



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Pianificazione Finanziaria : Long Term & Short Term



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Short Term e Long Term – caratteristiche 1/2

Caratterisiche	Short Term	Long Term
Frequenza	Giornaliera	Mensile
Dimensione di Analisi	Finanziaria	Economico - Finanziaria - Patrimoniale
Granularità	Giornaliera per Rapporto Bancario	Settimanale per Linea di Credito
Lasso Temporale	da 0 a 13 settimane	Da 0 a 3-5 anni



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Short Term e Long Term – caratteristiche 2/2

Caratteristiche	Short Term	Long Term
Tempestività	Live	5-25 gg dalla chiusura del mese
Reportistica	Cash Flow – Cash Liquidity	Cash Flow Mese – Conto Economico _ Fonti Impieghi – Rendiconto Finanziario - Scoring
Obiettivi	Verificare la sostenibilità breve 13W e indentificare la manovra di tesoreria	Verificare la sostenibilità finanziaria di Medio Lungo periodo, la struttura finanziaria e simulare scenari alternativi STRESS TEST



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Solo un buon processo di pianificazione economico finanziaria e patrimoniale consente di ritenere affidabile il Budget di Tesoreria

Un piano economico finanziario e patrimoniale deve tenere conto delle manifestazioni di tre elementi coincidenti con tre classi di dati:



- Conto economico
- Stato patrimoniale

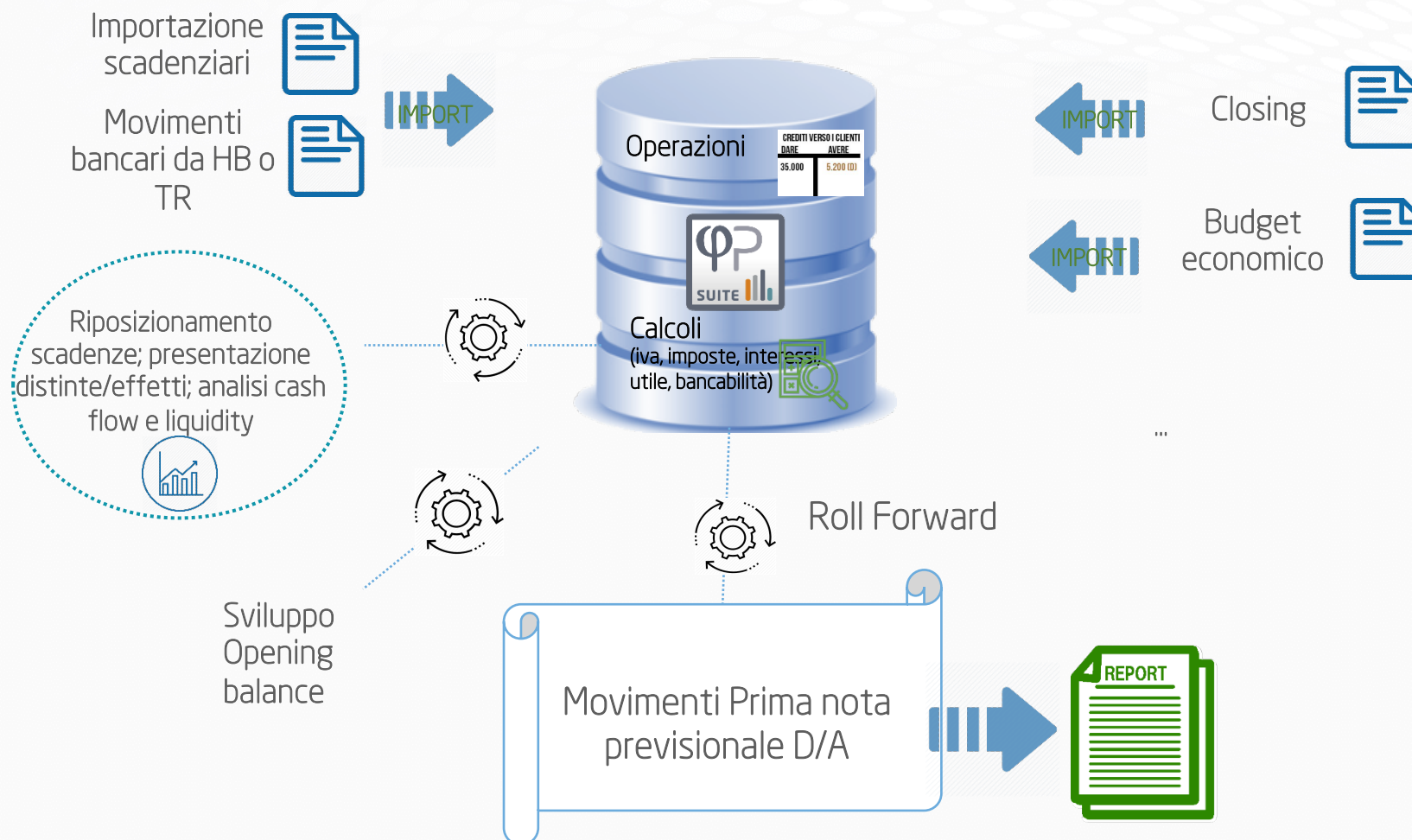
- Flussi da operazioni finanziarie
- Scadenziari clienti/fornitori
- Fatture da emettere e da ricevere
- Altri input extra sistema

- Budget economico
- Budget investimenti



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Logiche di funzionamento – Long Term



La pianificazione finanziaria a M/L a sistema

Drill Inside dei risultati e la tracciabilità dell'informazione

	01/10/2016-31/10/2016	01/11/2016-30/11/2016	01/12/2016-31/12/2016
CLIENTI ITALIA	437.919,80	406.746,40	345.516,00
CLIENTI RIBA	.00	.00	.00
CLIENTI ESTERO	84.840,00	77.400,00	63.630,00
CLIENTI FACTOR			
ALTRI CLIENTI			
INTERCOMPANY			
RIMBORSO IVA			
ALTRE ENTRATE DI GESTIONE			
ENTRATE CARATTERISTICHE			
PAGAMENTO FORNITORI (BDG)			

Codice	Data	Importo	Conto	Nc. Operazione	Scenario	Log Roll Forward Operazione
1149435	30/11/2016	6.313,50	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	48250 - 30/09/2016 - 5.175,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 65 - CE...)	201512N_BDG - Budget c...	3410 - 17/10/2016 10:38:03
1149620	30/11/2016	30.568,32	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	48286 - 30/09/2016 - 25.056,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 68 - CE...)	201512N_BDG - Budget c...	3410 - 17/10/2016 10:38:03
1149340	30/11/2016	53.143,20	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	48237 - 31/08/2016 - 96.800,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 64 - CE...)	201512N_BDG - Budget c...	3410 - 17/10/2016 10:38:03
1149342	30/11/2016	53.143,20	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	48237 - 31/08/2016 - 96.800,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 64 - CE...)	201512N_BDG - Budget c...	3410 - 17/10/2016 10:38:03
1150044	30/11/2016					

1149401	31/07/2016	77.592,00	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)
1149402	31/07/2016	-63.600,00	CE010114 - MERCI C/VENDITE PRIVATE LABEL ITALIA	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)
1149403	31/07/2016	-13.992,00	PA04110101 - Iva a Debito	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)
1149404	05/11/2016	-77.592,00	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)
1149405	05/11/2016	77.592,00	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)

Operazione

Tipo Operazione: **CE010114 - MERCI C/VENDITE PRIVATE LABEL**

Importo: 63.600,00 Valuta:

Data: 31/07/2016 Identificatore: 48212

Note: Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...

Scenario: BDGN - BUDGET INTERN... Importazione: ☐

Settore: Operazione: ☐

Fatture

Aliquota IVA:

IVA in sospensione: ☐

Pagamento: VIOLA - VIOLA

**Operazione
originaria**

Prima nota

Codice

VIOLA

Descrizione

VIOLA

Tempi incasso

Scadenze

	Scenario	Shift data	Percentuale pagamento	Percentuale
▶	BDG_T - BUDGET TEMPI PAG/INC	FM+5/+3/	100,00	0,00
	BDG_T2 - BUDGET TEMPI PAG/INC 2	FM+5/+4/	100,00	0,00
*				



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Logiche di funzionamento – Short Term

Flussi CBI/SEPA e
OPERAZIONI BANCARIE
(movimenti bancari)



Scadenziari e PDC
Contabilità



Scadenziari da Budget (Long
Term)
(Stipendi, F24, Incassi e Pagamenti da
budget, ...)



Cash Flow

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
C1 SERVIZIO CLIENTI	1.00	41.17	64.01	24.70				
C2 SERVIZIO CLIENTI	1.00	3.47	63.14	7.70	12.76	42.80		
C3 SERVIZIO CLIENTI	1.00	3.47	20.45	7.70	12.76	42.80		
C4 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C5 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C6 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C7 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C8 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C9 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C10 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C11 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C12 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C13 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C14 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C15 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C16 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C17 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C18 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C19 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C20 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C21 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C22 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C23 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C24 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C25 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C26 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C27 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C28 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C29 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C30 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C31 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C32 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C33 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C34 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C35 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C36 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C37 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C38 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C39 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C40 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C41 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C42 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C43 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C44 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C45 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C46 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C47 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C48 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C49 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C50 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C51 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C52 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C53 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C54 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C55 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C56 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C57 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C58 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C59 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C60 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C61 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C62 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C63 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C64 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C65 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C66 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C67 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C68 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C69 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C70 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C71 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C72 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C73 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C74 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C75 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C76 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C77 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C78 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C79 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C80 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C81 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C82 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C83 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C84 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C85 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C86 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C87 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C88 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C89 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C90 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C91 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C92 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C93 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C94 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C95 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C96 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C97 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C98 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C99 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C100 SERVIZIO CLIENTI			2.94					

Treasury Brief



Cash Liquidity

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
C1 SERVIZIO CLIENTI	1.00	41.17	64.01	24.70				
C2 SERVIZIO CLIENTI	1.00	3.47	63.14	7.70	12.76	42.80		
C3 SERVIZIO CLIENTI	1.00	3.47	20.45	7.70	12.76	42.80		
C4 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C5 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C6 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C7 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C8 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C9 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C10 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C11 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C12 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C13 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C14 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C15 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C16 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C17 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C18 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C19 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C20 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C21 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C22 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C23 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C24 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C25 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C26 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C27 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C28 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C29 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C30 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C31 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C32 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C33 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C34 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C35 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C36 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C37 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C38 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C39 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C40 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C41 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C42 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C43 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C44 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C45 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C46 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C47 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C48 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C49 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C50 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C51 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C52 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C53 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C54 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C55 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C56 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C57 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C58 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C59 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C60 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C61 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C62 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C63 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C64 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C65 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C66 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C67 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C68 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C69 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C70 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C71 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C72 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C73 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C74 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C75 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C76 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C77 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C78 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C79 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C80 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C81 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C82 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C83 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C84 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C85 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C86 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C87 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C88 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C89 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C90 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C91 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C92 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C93 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C94 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C95 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C96 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C97 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C98 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C99 SERVIZIO CLIENTI			2.94					
C100 SERVIZIO CLIENTI			2.94					

La pianificazione finanziaria a M/L a sistema

Destinazione dei dati

	01/10/2016-31/10/2016	01/11/2016-30/11/2016	01/12/2016-31/12/2016
CLIENTI ITALIA	437.919,80	406.746,40	345.516,00
CLIENTI RIBA	.00	.00	.00
CLIENTI ESTERO	84.840,00	77.400,00	63.630,00
CLIENTI FACTOR			
ALTRI CLIENTI			
INTERCOMPANY			
RIMBORSO IVA			
ALTRE ENTRATE DI GESTIONE			
ENTRATE CARATTERISTICHE			
PAGAMENTO FORNITORI (BDG)			

Codice	Data	Importo	Conto	Nc. Operazione	Scenario	Log Roll Forward Operazione
1149435	30/11/2016	6.313,50	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	48250 - 30/09/2016 - 5.175,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 65 - CE...)	201512N_BDG - Budget c...	3410 - 17/10/2016 10:38:03
1149620	30/11/2016	30.568,32	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	48286 - 30/09/2016 - 25.056,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 68 - CE...)	201512N_BDG - Budget c...	3410 - 17/10/2016 10:38:03
1149340	30/11/2016	53.143,20	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	48237 - 31/08/2016 - 96.800,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 64 - CE...)	201512N_BDG - Budget c...	3410 - 17/10/2016 10:38:03
1149342	30/11/2016	53.143,20	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	48237 - 31/08/2016 - 96.800,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 64 - CE...)	201512N_BDG - Budget c...	3410 - 17/10/2016 10:38:03
1150044	30/11/2016					
1149401	31/07/2016	77.592,00	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)
1149402	31/07/2016	-63.600,00	CE010114 - MERCI C/VENDITE PRIVATE LABEL ITALIA	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)
1149403	31/07/2016	-13.992,00	PA04110101 - Iva a Debito	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)
1149404	05/11/2016	-77.592,00	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)
1149405	05/11/2016	77.592,00	PA040301010101 - Inc. Clienti Italia BDG	201512N_BDG - Budget co...	3410 - 17/10/20...	48212 - 31/07/2016 - 63.600,00 (Forecast: 6 - Budget 2016 - 2018, Voce: 60 - VI...)

Prima nota

Short Term

Azienda	Prov. (cod.)	Data Doc.	PdC (cod.)	PdC	Num. Doc.	Controv.	Descr...	TP (cod.)	Def. TP (co...	Data Scad.	Data	Data Val.	Def. Data
	LT	31/03/2020	6101010...	610101000001 - Vendite Italia	LT_2121698		6.721,59	21216...	3H	3H	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2020



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

- ▶ Il processo di pianificazione economico finanziaria e patrimoniale

Case History L'azienda

- ✓ Commercializzazione Materiale Elettrico
- ✓ 35 Filiali in Italia
- ✓ Ciclo Attivo : Assegni 40 % Riba 60% DSO 120 gg
- ✓ Ciclo Passivo: Bonifici 30% Riba 70% - Tempi di pagamento DPO 90 gg
- ✓ Affidamenti a breve: mix di linee di credito Ant , SBF + Ant Fatture + Hot Money
- ✓ Finanziamento a ML : Mutui, Leasing



Un piano economico finanziario e patrimoniale deve tenere conto delle manifestazioni di tre elementi coincidenti con tre classi di dati:



WEBINAR: La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
IL processo di Closing

Il consuntivo rappresenta il punto di partenza per la pianificazione finanziaria!

Tale base di dati, contenendo al suo interno bilanci infrannuali e annuali permette di identificare la situazione patrimoniale di apertura e nel caso di una ripartenza infrannuale anche l'andamento economico.

Nasce dunque l'esigenza di effettuare chiusure periodiche in tempi celeri.

**FAST
CLOSING**

Questo è possibile solo sfruttando le potenzialità del proprio gestionale, gestendo dunque:

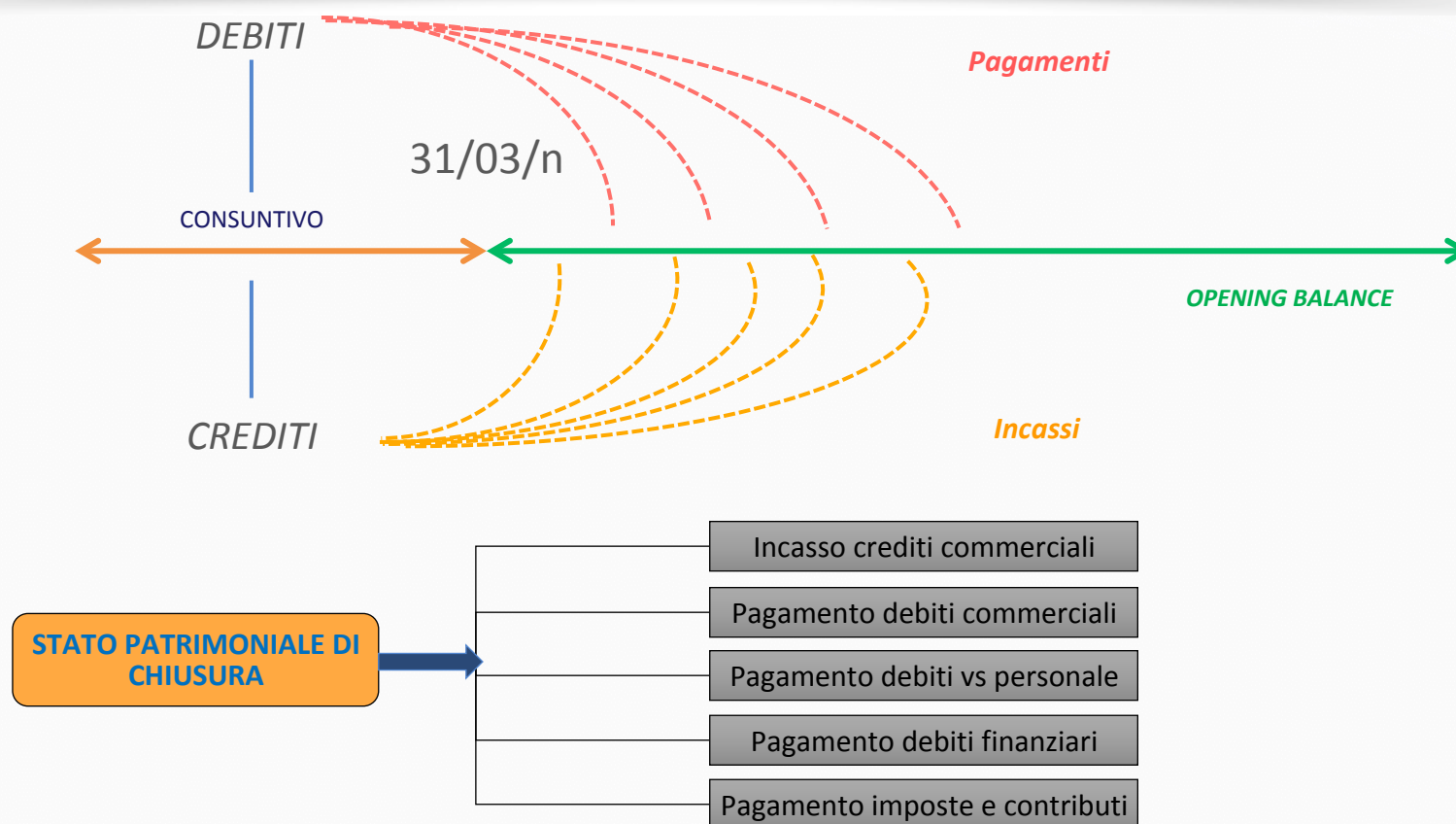
Competenze economiche e
scritture provvisorie

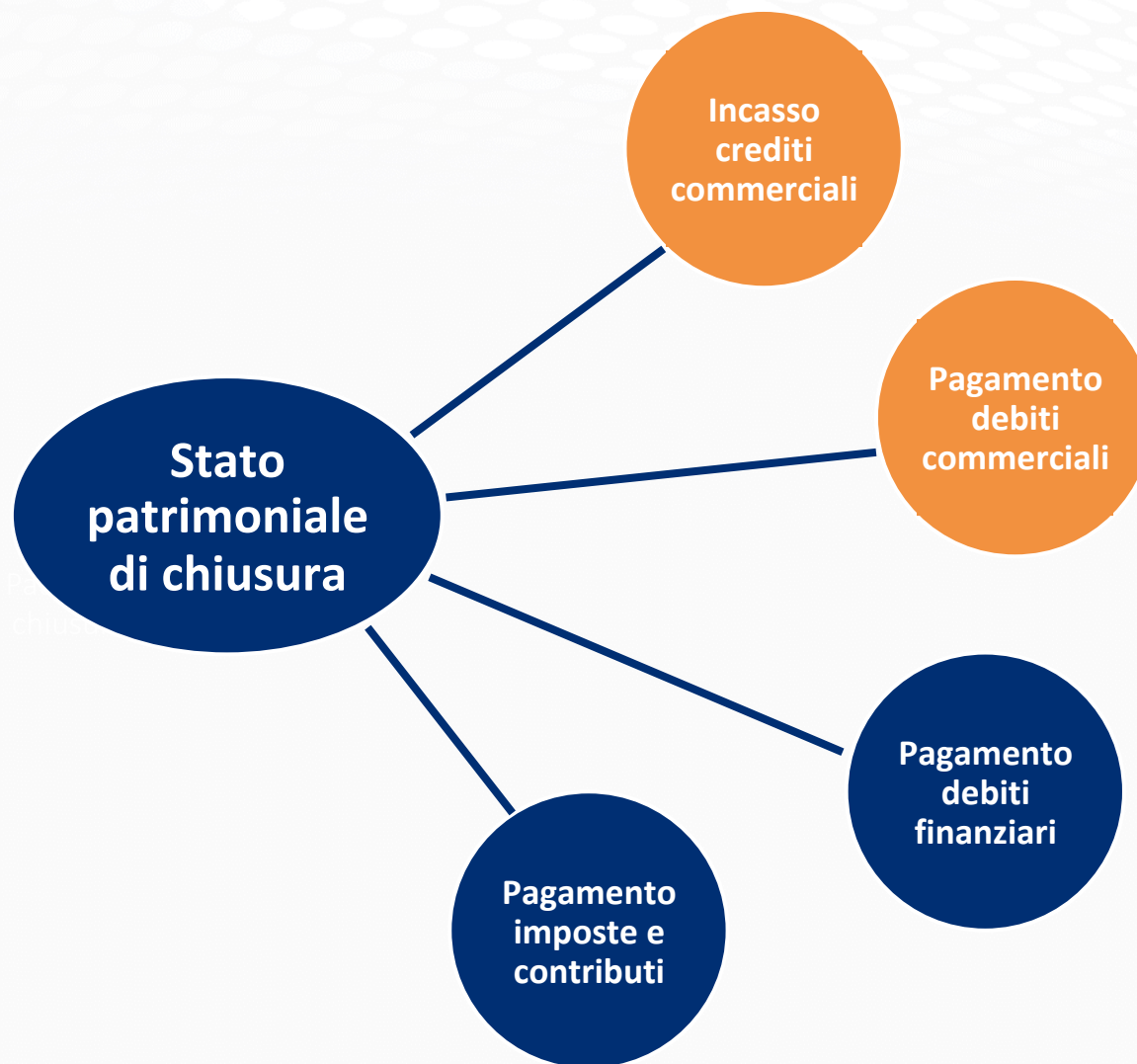


Un piano economico finanziario e patrimoniale deve tenere conto delle manifestazioni di tre elementi coincidenti con tre classi di dati:



Lo sviluppo dell'opening balance rappresenta la ricaduta del passato verso gli esercizi futuri.
Misura lo sviluppo economico, patrimoniale e finanziario dell'ultimo stato patrimoniale consuntivo





WEBINAR: La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Il processo di opening Balance – Data Quality scadenziari la data di incasso

Ritardo pagamento

Conto: 100101000213 - CLIENTE 19

Tipo pagamento scad.: 1A - Assegno/contanti

Provenienza:

Valuta:

Dare/Avere: Avere

Voce finanziaria:

Rating:

Giorni di ritardo: 70

49917

Ok Annulla Applica

Prov. (co... ▼	PdC (cod.) ▼	PdC Descrizione	Num. Doc.	Data Doc.	Controv.	TP... ▲	Data Scad.	Data	Def. Data	Rating (cod.)
CO	100101000213									
CO	100101000213	CLIENTE 19	0011794/D	29/02/2020	218,11	1A	31/05/2020	09/08/2020	09/08/2020	C2
CO	100101000213	CLIENTE 19	0002437/D	31/01/2020	526,39	1A	29/02/2020	09/05/2020	09/05/2020	C3
CO	100101000213	CLIENTE 19	A66421318	20/04/2020	109,40	XR	20/04/2020	20/04/2020	20/04/2020	C1
CO	100101000213	CLIENTE 19	A66421318	20/04/2020	64,21	XR	20/04/2020	20/04/2020	20/04/2020	C1
CO	100101000213	CLIENTE 19	A66421318	20/04/2020	126,16	XR	20/04/2020	20/04/2020	20/04/2020	C1

1. I premi fornitori maturano ogni mese generando un note di credito da ricevere
2. Finanziariamente li incasso l'anno successivo tramite incasso o tramite compensazione fornitori
3. Devo quindi prevedere quando il fornitore emetterà la nota di credito che mi consentirà di avere il beneficio di cassa
4. In corso d'anno avrò sempre un valore di note di credito da ricevere che dovrò stimare quando ricevere e quando si monetizzeranno (cash flow)



WEBINAR: La Pianificazione Finanziaria - Logiche e Strumenti

Il processo di opening Balance - i premi fornitori 2/2

Conto pianificazione ▲

Descrizione	Da svil...	Imp. cons.	I...	S...	G...	V...	Abi	Cab
> Conto pianificazione: PA04060103 - Fatture da ricevere								
▼ Conto pianificazione: PA04060105 - Note di credito da ricevere								
Note di Credito Premi Forn.da ricevere	☒							
Note di Credito Forn. Merce/Serv.da ric.	☒	119.776,30		0				
Note di Cred.Forn.da ric. (solo recup.)	☒	907.074,91	+...	0				
Note Cred.Prm.Forn.da ricev. Es.in Corso	☒	2.520.724,00		0				
Note di Credito Premi Forn.da ricevere	☒	7.912.263,31		0				

Conto 260105000003 - Note di Credito Premi Forn.da ricevere

[Visualizza rettifiche](#)
[Visualizza operazioni da rettifica](#)
[Visualizza operazioni da scadenze](#)

Totale conto7.912.263,31

Operazioni da scadenze sottoconti0,00

Operazioni da rettifiche +0,00

Operazioni da rettifiche -0,00

Totale da sviluppare7.912.263,31

Id	Descrizione	Data	Importo	R.	Tipo operazione
648253	NOTE DI CREDITO DA RICEVERE PRE.	31/03/2020	2.000.000,00		PA04060105 - Note di credito da ricev...
648254	NOTE DI CREDITO DA RICEVERE PRE.	30/04/2020	2.000.000,00		PA04060105 - Note di credito da ricev...
648255	NOTE DI CREDITO DA RICEVERE PRE.	31/05/2020	1.912.263,31		PA04060105 - Note di credito da ricev...
648256	NOTE DI CREDITO DA RICEVERE PRE.	30/06/2020	2.000.000,00		PA04060105 - Note di credito da ricev...

Id0Data31

Tipo operazione

Descrizione

ImportoValuta

Tipo pagamento

Replica

NuovoApplicaEliminaCopia

Totale operazioni inserite7.912.263,31

Saldo0,00

Un piano economico finanziario e patrimoniale deve tenere conto delle manifestazioni di tre elementi coincidenti con tre classi di dati:



- Conto economico
- Stato patrimoniale

- Flussi da operazioni finanziarie
- Scadenziari clienti/fornitori
- Fatture da emettere e da ricevere
- Altri input extra sistema

- Budget economico
- Budget investimenti

Ogni modello di budgeting deve tener conto delle specificità del business e dell'assetto organizzativo; esso deve essere coerente con le modalità di consuntivazione e reporting e con le esigenze di pianificazione (eco-pat-fin).

Input

BUDGET ECONOMICO

BUDGET INVESTIMENTI

BUDGET FINANZIAMENTI

Mensilizzazione

Fatturazione

Tempi Incasso e Pagamento

Bancabilità

Iva

Oneri Finanziari

Imposte dirette

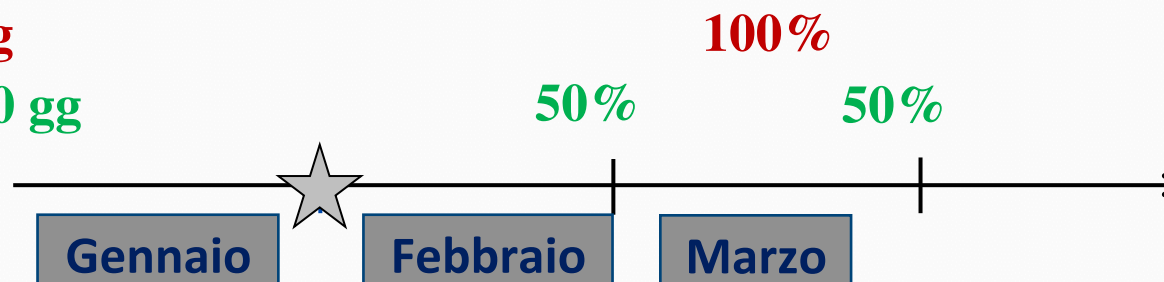
Per avere un cash flow mensile puntuale, occorre evitare di indicare tempi di incasso medi per ciascun conto

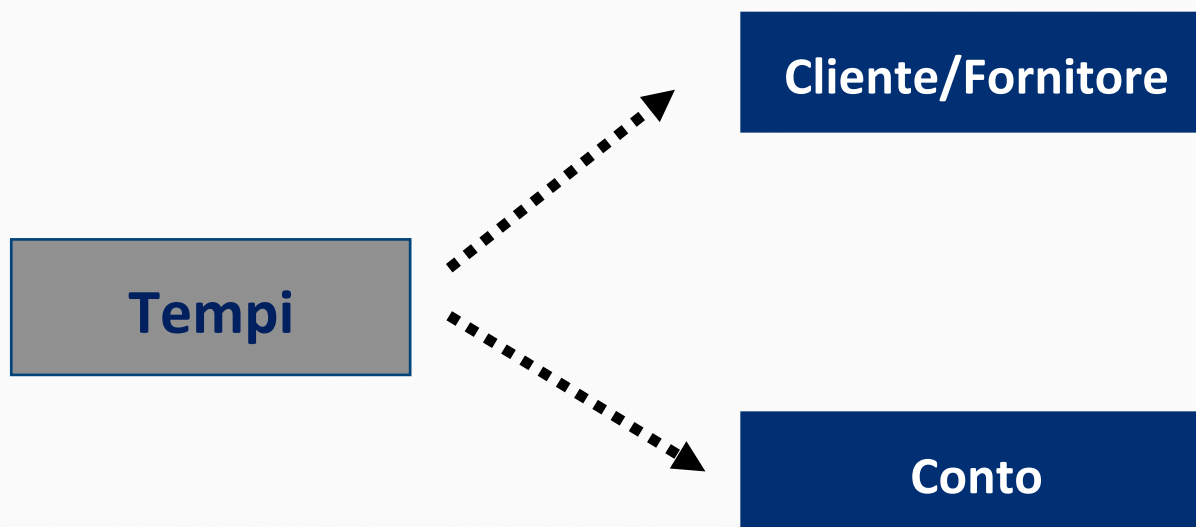
Esempio: **Merci c/vendite incassato per il 50% a 30 giorni e per l'altro 50 % a 60 giorni.**

In tal caso sarebbe impreciso indicare un tempo di incasso medio di 45 giorni poiché l'incasso sarebbe tutto sul secondo mese.

Incasso 45 gg

Incasso 30/60 gg





WEBINAR: La Pianificazione Finanziaria - Logiche e Strumenti
Tempi di incasso e pagamento 3/3

Codice LOMBARDIA_RID

Descrizione Vendite Italia LOMBARDIA RID

4 Scadenze

	Scenario	Shift data	Percentuale pagamento	Percentuale insoluto	
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+150//	0,55	0,00	I
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+151//	19,87	0,00	I
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+176//	5,28	0,00	I
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+180//	0,86	0,00	I
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+210//	0,02	0,00	I
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+211//	2,92	0,00	I
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+23//	0,58	0,00	I
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+233//	0,07	0,00	I
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+240//	0,00	0,00	I

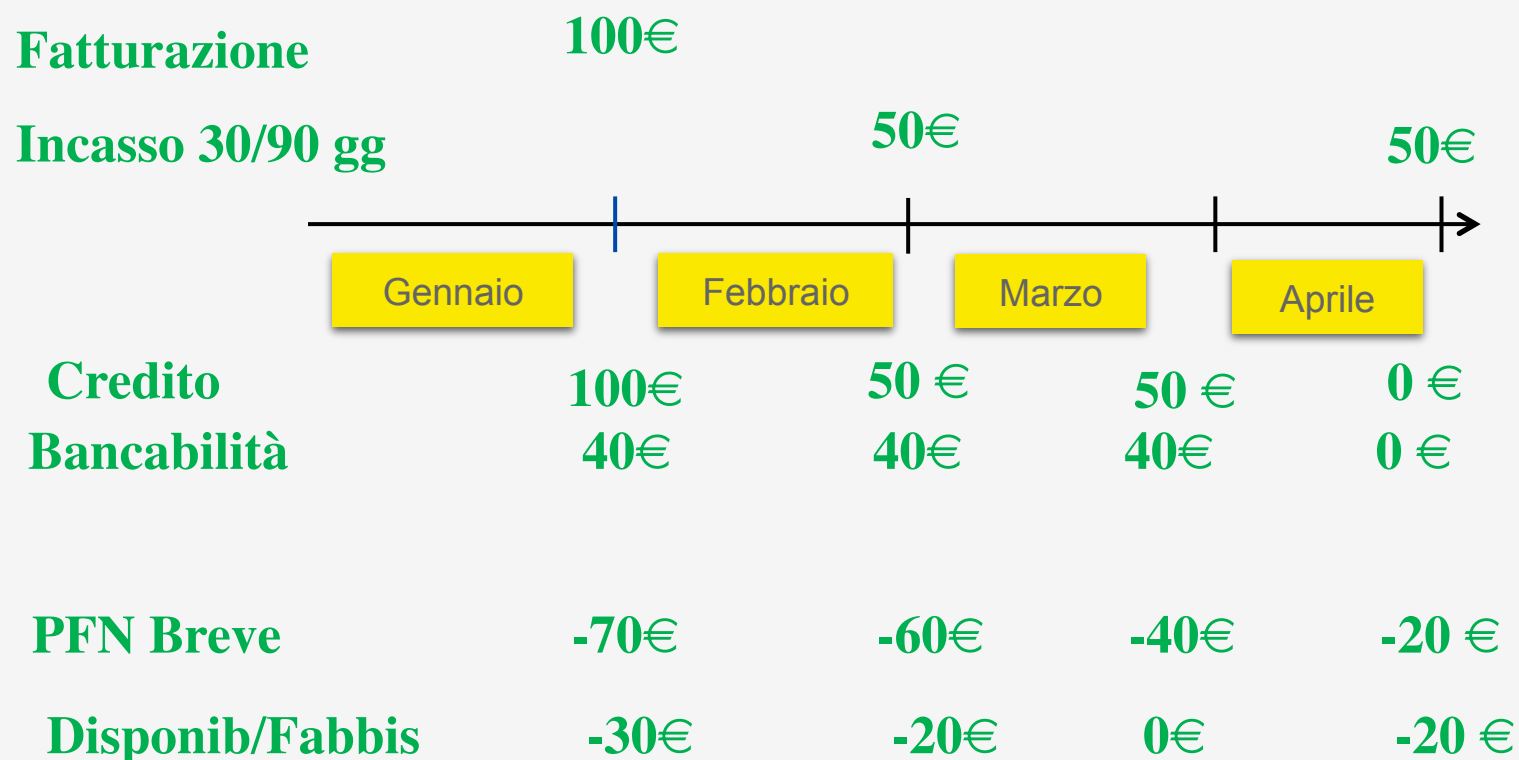


Esempio: Vendo 100 € a Gennaio Tempi Pag 50% 30 gg e 50% a 90 GG modalità di pagamento Riba ; la banca mi accetta il 100% ma a 60 GG

Fatturazione	100€			
Incasso 30/90 gg		50€		50€
	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile
Credito	100€	50 €	50 €	0 €
Bancabilità	50€	50€	50€	0 €
PFN Breve	-70€	-60€	-40€	-20 €
Disponib/Fabbis	-20€	-10€	10€	-20 €



Esempio: Vendo 100 € a Gennaio Tempi Pag 50% 30 gg e 50% a 90 GG modalità di pagamento RD ; la banca mi anticipa le fatture all'80% a 60 GG



Conti analizzati di seguito e incidenza su Bdg Eco 2019

	▼ Incidenza
CE010102 - 610101000001 - Vendite Italia	96%
CE010103 - 610101000003 - Vendite Italia Corrispettivi	2%
CE010401 - 530103000012 - Premi a clienti	-1%
CE01 - TOTALE RICAVI	100%
CE02010101 - 510101000001 - Acquisto merci	82%
CE02010110 - 620101000001 - Premi da Fornitori	-8%
CE02010501 - 530102000001 - Provvigioni passive.	1%
CE02020419 - 530103000003 - Porti merci in partenza - CORRIERI	1%
CE02020440 - 540102000020 - Affitti passivi.	2%
CE02 - TOTALE COSTI	100%



Bdg Economico - Acquisto Merci

	Anno	Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	l
510101000001 - Acquisto merci	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	
	totale	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	
001621 FORNITORE MAT ELETTRICO 1	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	
	totale	21.506.438,75	1.615.420,38	1.777.200,38	2.201.894,00	1.204.670,25	1.204.954,88	1.338.964,75	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	
001321 FORNITORE MAT ELETTRICO 2	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	0,137	0,137	0,137	0,137	0,137	0,137	0,137	
	totale	23.519.442,16	1.766.623,78	1.943.546,39	2.407.991,35	1.317.427,43	1.317.738,69	1.464.291,90	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	
004604 FORNITORE MAT ELETTRICO 3	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	0,034	0,034	0,034	0,034	0,034	0,034	0,034	
	totale	5.884.161,90	441.979,03	486.242,04	602.438,22	329.597,79	329.675,67	366.340,77	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	
002195 FORNITORE MAT ELETTRICO 4	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	0,037	0,037	0,037	0,037	0,037	0,037	0,037	
	totale	6.417.521,64	482.041,46	530.316,62	657.045,20	359.473,62	359.558,55	399.547,10	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	
000232 FORNITORE MAT ELETTRICO 5	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	0,035	0,035	0,035	0,035	0,035	0,035	0,035	
	totale	6.004.597,43	451.025,35	496.194,32	614.768,78	336.343,92	336.423,39	373.838,94	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	



Tempo di pagamento per fornitore

Codice

Descrizione

Scadenze

	Scenario	Shift data	Percentuale pagamento	Percentuale insoluto	Note
▶	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM15/+1/	100,00	0,00	PAGAMENTO GIORNO 15 MESE SUCCESSIVO
*					

Codice

Descrizione

Scadenze

	Scenario	Shift data	Percentuale pagamento	Percentuale insoluto	Note
▶	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM10/+2/	100,00	0,00	GIORNO 10 DEL 2^MESE SUCCESSIVO ALLA DATA FATTURA
*					



Movimenti prima nota previsionale generato e scadenza di short term

Tipo Operazione		CE02010101SCORT - Acquisto merci A MAGAZZINO	
Data	03/04/2020 	Identificatore	2110365
Importo	48.470,91	Valuta	
Note			
Forecast: 7 - BDG 202002 WORST, Voce: 2 - 001321 XXXXXXXXXX A. - ACQUISTI (4/2020), 19 - ACQUIST...			
Scenario	BDG2002V1 - BDG 2020 CC  	Importazione	
Settore	 	Operazione	

Fatture

Aliquota IVA	
Pagamento:	001321 - 001321 - 260101001321 - FORNITORE 729(CVD)
Fattore produttivo	

Principale	Altro	Dati specifici
Id		Data
Conto		
Operazione	2110365 - 03/04/2020 - 48.470,91 (Forecast: 7 - BDG 202002 WORST, Voce: 2 - 001321 XXXXXXXXXX A. - ACQUISTI (4/2020), 19 - ACQUIST...	
Importo		Valuta

Id	Data	Importo	Conto	Importo in valuta	Scenario
28392736	03/04/2020	-59.134,52	PA04060101 - Debiti vs fornitori Entro l'esercizio	-59.134,52	202002W_BDG ...
28392737	03/04/2020	48.470,91	CE02010101 - 510101000001 - Acquisto merci	48.470,91	202002W_BDG ...
28392738	03/04/2020	10.663,60	AT05050103 - Iva a Credito	10.663,60	202002W_BDG ...
28392739	15/05/2020	59.134,52	PA04060101 - Debiti vs fornitori Entro l'esercizio	59.134,52	202002W_BDG ...
28392740	15/05/2020	-59.134,52	PA040301020103 - Fornitori Materiale Elettrico Italia	-59.134,52	202002W_BDG ...
28392741	03/04/2020	48.470,91	AT0404 - Rimanenze Prod. finiti e merci	48.470,91	202002W_BDG ...
28392742	03/04/2020	-48.470,91	CE020102 - Var. rimanenze Materie Prime e Suss.	-48.470,91	202002W_BDG ...

Prov...	PdC (cod.)	PdC Descrizione	Num. Doc.	Data Doc.	Controv.	TP (cod.)	Data Scad.	Data	Voc...	Def...	Descrizione
			*2110365								
LT	2601010...	FORNITORE 729	LT_2110365	03/04/2020	-59.134,52	1B	15/05/2020	15/05/2020	0201	211...	2110365 - 03/04/2020 - 48.470,91 (Fo



Bdg Economico - Vendite

ACQUISTO MERCI PARAMETRO	177.051.510,00	177.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00
	Anno	Anno	gen	feb	mar
VENDITE LOMBARDIA	totale	28.300.204,00	28.300.204,00	1.769.350,00	2.036.371,00
	totale%		+100,00	+6,25	+7,20
VENDITE TOSCANA	totale	117.066.828,00	117.066.828,00	8.654.125,00	9.960.159,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51
VENDITE UMBRIA	totale	14.000.801,00	14.000.801,00	1.035.004,00	1.191.202,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51
VENDITE EMILIA ROMAGNA	totale	13.598.609,00	13.598.609,00	1.005.272,00	1.156.983,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51
VENDITE LIGURIA	totale	2.288.869,00	2.288.869,00	169.204,00	194.739,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51
VENDITE LAZIO	totale	36.923.526,00	36.923.526,00	2.729.559,00	3.141.489,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51
VENDITE PARAMETRO	totale	0,00	0,00	0,00	0,00
	totale%		0,00	0,00	0,00
VENDITE PARAMETRO		212.178.837,00	212.178.837,00	15.362.514,00	17.680.943,00

☒ Tipo operazione

Codice Data registrazione

Descrizione

Categoria

Tipi operazione

	Tipo operazione	Shift data	Percentuale importo
▶	CE010102 - Vendite Italia	//	65,54
	CE010102 - Vendite Italia	//	32,46
	CE010103 - Vendite Italia Corrispettivi	//	2,00
*			

Spaccatura Riba – Rimesse Dirette
- Corrispettivi

Tempi di incassi Riba Lombardia

Incassi e pagamenti

Codice

Descrizione

4 Scadenze

	Scenario	Shift data	Percentuale pagamento	Percentuale insoluto	Note
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+0//(.6//:+2//.0//:+1//)	0,03	0,00	INCASSI RIBA
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM/+1/FM (.6//:+2//.0//:+1//)	7,63	0,00	INCASSI RIBA
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM/+2/ FM(.6//:+2//.0//:+1//)	12,56	0,00	INCASSI RIBA
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM/+3/FM (.6//:+2//.0//:+1//)	18,92	0,00	INCASSI RIBA
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM/+4/ FM(.6//:+2//.0//:+1//)	24,80	0,00	INCASSI RIBA
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM/+5/FM (.6//:+2//.0//:+1//)	17,75	0,00	INCASSI RIBA
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM/+6/ FM(.6//:+2//.0//:+1//)	6,09	0,00	INSOLUTI 11% CON RITARDO 45 GG
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+210//	1,83	0,00	INSOLUTI 11% CON RITARDO 45 GG
	PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM+240//	0,14	0,00	INSOLUTI 11% CON RITARDO 45 GG

Movimenti prima nota previsionale generato e scadenza di short term

Principale

Altro

Dati specifici

Id

Data

Conto

Operazione

2121698 - 31/03/2020 - 29.116,27 (Forecast: 7 - BDG 202002 WORST, Voce: 376 - VENDITE LOMBARDIA (3/2020), 28 - VENDITE PARAMETRO, P...)

Importo

Valuta

Id	Data	Importo	Conto	Importo in valuta	LogRollForwardO	Valuta		Oper	Scenario
7982611	31/03/2020	35.521,85	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	35.521,85	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982612	31/03/2020	-29.116,27	CE010102 - 610101000001 - Vendite Italia	-29.116,27	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982613	31/03/2020	-6.405,58	PA04110101 - Iva a Debito	-6.405,58	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982614	26/06/2020	-320,27	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	-320,27	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982615	26/06/2020	320,27	PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	320,27	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982616	30/06/2020	-6.721,59	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	-6.721,59	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982617	30/06/2020	6.721,59	PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	6.721,59	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982618	31/03/2020	-10,62	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	-10,62	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982619	31/03/2020	10,62	PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	10,62	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982620	31/07/2020	-8.808,57	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	-8.808,57	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982621	31/07/2020	8.808,57	PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	8.808,57	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982622	04/08/2020	-788,57	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	-788,57	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982623	04/08/2020	788,57	PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	788,57	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982624	31/08/2020	-6.304,06	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	-6.304,06	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982625	31/08/2020	6.304,06	PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	6.304,06	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982626	11/09/2020	-1.298,80	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	-1.298,80	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982627	11/09/2020	1.298,80	PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	1.298,80	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982628	30/09/2020	-2.163,27	AT05010101 - Crediti VS Clienti (RD)	-2.163,27	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...
7982629	30/09/2020	2.163,27	PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	2.163,27	787 - 30/03/20...	EUR - EURO		21...	202002W_BDG - B...



Short term Treasury Close & Plan Budget Long term Report Rating & Risk Analysis Workflow Consolidato Dati Configurazione Strumenti Finestre ?

Trascinare un'intestazione di colonna qui per raggruppare in base a tale colonna.

Azienda	Prov. (cod.)	Data Doc.	PdC (cod.)	PdC	▲ Num. Doc.	% Prov.	Descr...	TP (cod.)	Def. TP (co...	Data Scad.	Data	Data Val.	Def. Data
▶	LT	31/03/2020	6101010...	610101000001 - Vendite Italia	LT_2121698		6.721,59	21216...	3H	3H	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2020

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

- ▶ **Fiplan Suite in movimento: l'importanza della simulazione nell'attuale contesto**
 - ▶ **Lo scenario PRE – COVID**
 - ▶ **Gli scenari: Best, Middle, Worst, Double Worst**
 - ▶ **Le azioni intraprese sul «Double Worst»**

Il Cash Flow 1/2 – Pre Covid Rolling Dic 2019

	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
ENTRATE CARATTERISTICHE	20.446	8.663	39.351	28.185	10.975	41.333
USCITE FORNITORI	(41.637)	(15.597)	(25.631)	(18.801)	(13.443)	(25.611)
USCITE PERSONALE	(3.203)	(2.412)	(2.291)	(2.501)	(2.287)	(3.431)
USCITE CARATTERISTICHE	(44.840)	(18.008)	(27.921)	(21.740)	(16.343)	(29.551)
CASH FLOW OPERATIVO	(24.394)	(9.345)	11.429	6.445	(5.369)	11.782
GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTI DI STRUTTURA	(56)	(264)	(48)	(292)	(113)	(781)
FINANZIAMENTI A M/L	-	-	(1.113)	-	-	(1.114)
INVESTIMENTI FINANZIARI	-	-	-	-	-	-
MANOVRA FINANZIARIA	-	-	-	-	-	-
ONERI E PROVENTI FINANZIARI	(74)	(56)	(93)	(74)	(56)	(93)
CONTI ORDINARI (VARIAZIONE)	(24.508)	(9.665)	10.175	6.078	(5.537)	9.795
CONTI ORDINARI (PROGRESSIVO)	(38.687)	(48.351)	(38.176)	(32.098)	(37.635)	(27.841)
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (VARIAZIONE)	(24.508)	(9.665)	10.175	6.078	(5.537)	9.795
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (PROGRESSIVO)	(43.550)	(53.215)	(43.040)	(36.962)	(42.499)	(32.704)
PFN A BREVE SCADENZA (VARIAZIONE)	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE SCADENZA (PROGRESSIVO)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)
PFN SHORT TERM BANCARIA (VARIAZIONE)	(24.508)	(9.665)	10.175	6.078	(5.537)	9.795
PFN SHORT TERM BANCARIA (PROGRESSIVO)	(51.560)	(61.225)	(51.049)	(44.971)	(50.508)	(40.714)
FINANZIAMENTI A ML (VARIAZIONE)	-	-	1.113	-	-	1.114
FINANZIAMENTI A ML (PROGRESSIVO)	(40.322)	(40.322)	(39.209)	(39.209)	(39.209)	(38.096)
PFN ML (VARIAZIONE)	-	-	1.113	-	-	1.114
PFN ML (PROGRESSIVO)	(40.322)	(40.322)	(39.209)	(39.209)	(39.209)	(38.096)
PFN (VARIAZIONE)	(24.508)	(9.665)	11.288	6.078	(5.537)	10.908
PFN (PROGRESSIVO)	(91.873)	(101.538)	(90.249)	(84.171)	(89.708)	(78.800)
TOTALE AFFIDATO	99.900	99.900	99.900	99.900	99.900	99.900
BANCABILITA' CREDITI	57.022	67.270	53.994	55.017	70.062	61.754
DISPONIBILITA'/FABBISOGNO CON BANCABILITA'	13.472	14.055	10.954	18.056	27.563	29.049
DISPONIBILITA' CON FIDO A SCADENZA	16.972	17.555	14.454	21.556	31.063	32.549
DISPONIBILITA' CON REVOCA	28.872	29.455	26.354	33.456	42.963	44.449

Utilizzo Fido Autoliquidante
% Utilizzo Fido Autoliquidante

43.550	53.215	43.040	36.962	42.499	32.704
57%	70%	56%	48%	56%	43%

Utilizzo Fido Scadenza
% Utilizzo Fido Scadenza

8.000	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000
70%	70%	70%	70%	70%	70%

Utilizzo Fido Revoca
% Utilizzo Fido Revoca

0	0	0	0	0	0
0%	0%	0%	0%	0%	0%

Il Cash Flow 2/2 – Pre Covid Rolling Dic 2019

	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
ENTRATE CARATTERISTICHE	24.271	25.303	25.684	10.189	40.698	24.342
USCITE FORNITORI	(21.418)	(23.802)	(20.319)	(15.563)	(17.156)	(12.069)
USCITE PERSONALE	(2.866)	(2.271)	(1.623)	(2.149)	(2.351)	(3.333)
USCITE CARATTERISTICHE	(24.406)	(26.483)	(23.109)	(17.712)	(19.627)	(15.830)
CASH FLOW OPERATIVO	(135)	(1.180)	2.575	(7.523)	21.070	8.512
GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTI DI STRUTTURA	(644)	(491)	(637)	-	(1.153)	(393)
FINANZIAMENTI A M/L	-	-	(1.114)	-	(9.000)	3.986
INVESTIMENTI FINANZIARI	-	-	-	-	-	-
MANOVRA FINANZIARIA	-	-	-	-	-	-
ONERI E PROVENTI FINANZIARI	(74)	(74)	(74)	(56)	(93)	(74)
CONTI ORDINARI (VARIAZIONE)	(853)	(1.745)	749	(7.579)	10.825	12.030
CONTI ORDINARI (PROGRESSIVO)	(28.693)	(30.439)	(29.689)	(37.269)	(26.444)	(14.414)
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (VARIAZIONE)	(853)	(1.745)	749	(7.579)	10.825	12.030
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (PROGRESSIVO)	(33.557)	(35.302)	(34.553)	(42.132)	(31.308)	(19.278)
PFN A BREVE SCADENZA (VARIAZIONE)	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE SCADENZA (PROGRESSIVO)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)
PFN SHORT TERM BANCARIA (VARIAZIONE)	(853)	(1.745)	749	(7.579)	10.825	12.030
PFN SHORT TERM BANCARIA (PROGRESSIVO)	(41.567)	(43.312)	(42.562)	(50.142)	(39.317)	(27.287)
FINANZIAMENTI A ML (VARIAZIONE)	-	-	1.114	-	9.000	(3.986)
FINANZIAMENTI A ML (PROGRESSIVO)	(38.096)	(38.096)	(36.982)	(36.982)	(27.982)	(31.967)
PFN ML (VARIAZIONE)	-	-	1.114	-	9.000	(3.986)
PFN ML (PROGRESSIVO)	(38.096)	(38.096)	(36.982)	(36.982)	(27.982)	(31.967)
PFN (VARIAZIONE)	(853)	(1.745)	1.863	(7.579)	19.825	8.044
PFN (PROGRESSIVO)	(79.653)	(81.398)	(79.535)	(87.114)	(67.289)	(59.245)
TOTALE AFFIDATO	99.900	99.900	99.900	99.900	99.900	99.900
BANCABILITA' CREDITI	65.473	63.415	61.158	75.169	59.733	69.489
DISPONIBILITA'/FABBISOGNO CON BANCABILITA'	31.916	28.112	26.605	33.037	28.425	50.212
DISPONIBILITA' CON FIDO A SCADENZA	35.416	31.612	30.105	36.537	31.925	53.712
DISPONIBILITA' CON REVOCA	47.316	43.512	42.005	48.437	43.825	65.612

Utilizzo Fido Autoliquidante	33.557	35.302	34.553	42.132	31.308	19.278
% Utilizzo Fido Autoliquidante	44%	46%	45%	55%	41%	25%
Utilizzo Fido Scadenza	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000
% Utilizzo Fido Scadenza	70%	70%	70%	70%	70%	70%
Utilizzo Fido Revoca	0	0	0	0	0	0
% Utilizzo Fido Revoca	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Il Cash Flow - i saldi, gli affidamenti e le coperture

	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
CONTI ORDINARI (VARIAZIONE)	(24.698)	(9.819)	6.125	2.502
CONTI ORDINARI (PROGRESSIVO)	(38.877)	(48.696)	(42.571)	(40.069)
ANTICIPI FATTURE (VARIAZIONE)	-	-	-	-
ANTICIPI FATTURE (PROGRESSIVO)	-	-	-	-
ANTICIPI SBF (VARIAZIONE)	-	-	-	-
ANTICIPI SBF (PROGRESSIVO)	(4.864)	(4.864)	(4.864)	(4.864)
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (VARIAZIONE)	(24.698)	(9.819)	6.125	2.502
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (PROGRESSIVO)	(43.741)	(53.560)	(47.434)	(44.933)
PFN A BREVE SCADENZA (VARIAZIONE)	-	-	-	-
PFN A BREVE SCADENZA (PROGRESSIVO)	(8.000)	(8.000)	(8.000)	(8.000)
PFN SHORT TERM BANCARIA (VARIAZIONE)	(24.698)	(9.819)	6.125	2.502
PFN SHORT TERM BANCARIA (PROGRESSIVO)	(51.751)	(61.569)	(55.444)	(52.942)
FINANZIAMENTI A ML (VARIAZIONE)	-	-	1.113	-
FINANZIAMENTI A ML (PROGRESSIVO)	(40.322)	(40.322)	(39.209)	(39.209)
PFN ML (VARIAZIONE)	-	-	1.113	-
PFN ML (PROGRESSIVO)	(40.322)	(40.322)	(39.209)	(39.209)
PFN (VARIAZIONE)	(24.698)	(9.819)	7.239	2.502
PFN (PROGRESSIVO)	(92.064)	(101.882)	(94.644)	(92.142)
FIDO AUTOLIQUIDANTE	76.500	76.500	76.500	76.500
FIDO A SCADENZA BREVE	11.500	11.500	11.500	11.500
FIDO A REVOCA	11.900	11.900	11.900	11.900
TOTALE AFFIDATO	99.900	99.900	99.900	99.900
BANCABILITA' CREDITI	57.022	67.270	53.994	55.017
DISPONIBILITA' / FABBISOGNO CON BANCABILITA'	13.281	13.710	6.560	10.084
DISPONIBILITA' CON FIDO A SCADENZA	16.781	17.210	10.060	13.584
DISPONIBILITA' CON REVOCA	28.681	29.110	21.960	25.484

Stock debito
accumulato

Affidamenti
breve periodo

Carta commerciale

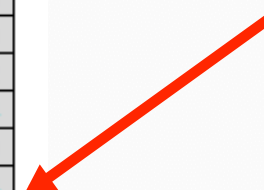
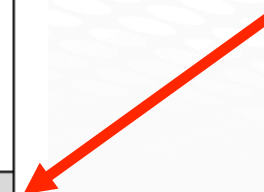
Fabbisogno Finanziario

Utilizzo Fido Autoliquidante	43.741	53.560	47.434	44.933
% Utilizzo Fido Autoliquidante	57%	70%	62%	59%
Utilizzo Fido Scadenza	8.000	8.000	8.000	8.000
% Utilizzo Fido Scadenza	70%	70%	70%	70%
Utilizzo Fido Revoca	0	0	0	0
% Utilizzo Fido Revoca	0%	0%	0%	0%

Utilizzo linee di breve

Conti Economico

	2019	2020	
	Contesto Base	Contesto Base	Delta
RICAVI DI VENDITA	213.484.099	235.931.298	22.447.199
PREMI CLIENTI	- 1.413.020	- 1.148.636	264.384
RIMANENZE PF, SEM, IN CORSO DI LAV.	802.110	400.003	- 402.107
INCREMENTI LAVORI INTERNI	276.379	-	- 276.379
ALTRI RICAVI E PROVENTI	2.420.297	1.100.864	- 1.319.433
TOTALE RICAVI	216.982.885	237.432.165	20.449.279
ACQUISTI	- 153.702.596	- 172.798.276	- 19.095.680
DI CUI : PREMI FORNITORI	17.884.627	17.625.000	- 259.627
VARIAZIONE RIMANENZE MATERIE PRIM.	-	-	-
TOTALE COSTO MERCI	135.015.860	154.773.273	19.757.413
MDC	- 77.055.219	- 80.009.389	- 2.954.170
MDC%	36	34	- 2
TOTALE COSTI VARIABILI	- 187.457.326	- 207.374.221	- 19.916.894
TOTALE COSTI FISSI	- 22.691.910	- 20.098.641	2.593.269
MOL	6.833.649	9.959.303	3.125.654
MOL %	3	4	1
SVALUTAZIONI	-	- 350.000	- 350.000
ACCANTONAMENTI	- 375.235	- 142.935	232.300
AMMORTAMENTI	- 3.528.584	- 3.993.760	- 465.176
TOTALE ACC, AMM, SVALUTAZIONI	- 3.903.819	- 4.486.695	- 582.876
EBIT	2.929.830	5.472.608	2.542.778
ONERI E PROVENTI FINANZIARI	- 1.097.224	- 892.000	205.224
SVALUT. E RIVALUT. PARTECIPAZ. FINANZ.	-	-	-
Altri Proventi Straordinari	159.196	-	- 159.196
Altri Oneri Straordinari	- 137.285	-	137.285
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	31.903	-	- 31.903
TOT COMPONENTI STRAORD. E FINANZ.	- 1.065.321	- 892.000	173.321
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.864.509	4.580.608	2.716.099
IMPOSTE	-	- 1.600.000	- 1.600.000
RISULTATO	1.864.509	2.980.608	1.116.099
Check	1.864.509	2.980.608	1.116.099



Fonti Impieghi

	2019	2020	
	Contesto Base	Contesto Base	Delta
IMPIEGHI	92.158.517	87.019.010	- 5.139.507
ATTIVO FISSO	31.094.471	31.715.711	621.240
Rimanenze nette	35.490.295	35.890.298	400.003
Crediti verso clienti	82.544.408	92.292.509	9.748.101
(Debiti verso fornitori)	- 71.745.371	- 84.390.303	- 12.644.932
Note di credito da ricevere	18.835.125	17.874.203	- 960.922
(Acconti ricevuti da clienti)	- 42.107	- 42.107	-
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO COMMERCIALE	65.082.350	61.624.600	- 3.457.750
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	61.064.046	55.303.299	- 5.760.747
FONTI	- 92.158.517	- 87.019.009	5.139.508
PATRIMONIO NETTO	- 24.783.940	- 27.764.548	- 2.980.608
Debiti vs banche a breve termine	- 27.097.266	- 27.332.269	- 235.003
Debiti vs Wufi a M/L Termine	- 40.322.424	- 31.967.305	8.355.118
DEBITI FINANZIARI	- 67.419.690	- 59.299.574	8.120.116
Disponibilità liquide	45.113	45.113	-
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	- 67.374.577	- 59.254.461	8.120.116

**WORKING
CAPITAL**

**POSIZIONE
FINANZIARIA
NETTA**



Rendiconto Finanziario

Home				
	2019	2020		
EBIT	2.929.830	5.472.608	-	2.542.778
IMPOSTE SUL REDDITO	-	1.600.000	-	1.600.000
ACCANTONAMENTO FONDI	375.235	142.935	-	232.300
AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	3.528.584	3.993.760	-	465.176
SVALUTAZIONI PER PERDITE DUREVOLI DI VALORE (RIVALUTAZIONI DI ATTIVITA')	-	350.000	-	350.000
ALTRE RETTIFICHE PER ELEMENTI NON MONETARI	-	-	-	-
1. FLUSSO FIN. ANTE VARIAZIONE CCN E FONDO TFR	6.833.649	8.359.303	-	1.525.654
DECREMENTO/(INCREMENTO) DELLE RIMANENZE	- 741.521	- 400.003	-	341.518
DECREMENTO/(INCREMENTO) DEI CREDITI VS CLIENTI	- 1.966.092	- 9.748.101	-	7.782.009
INCREMENTO/(DECREMENTO) DEI DEBITI VS FORNITORI	3.593.574	13.605.854	-	10.012.280
2. VARIAZIONE CCN COMMERCIALE	885.961	3.457.750	-	2.571.789
2.1 VARIAZIONE CCN OPERATIVO	3.146.031	1.814.025	-	1.332.007
3. VARIAZIONE CCN TOTALE	4.031.992	5.271.774	-	1.239.782
4. UTILIZZO FONDI	- 414.172	- 3.962	-	410.210
A. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE REDDITUALE	10.451.469	13.627.115	-	3.175.646
B. FLUSSO FIN. DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	- 2.917.068	- 4.615.000	-	1.697.932
OCF	7.534.402	9.012.115	-	1.477.713
C. FLUSSO FIN. DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	12.868.103	- 8.355.118	-	21.223.221
D. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE FINANZIARIA	- 1.097.224	- 892.000	-	205.224
E. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	31.903	-	-	31.903
CASHFLOW TOTALE (A±B±C±D±E)	19.337.184	- 235.003	-	19.572.187
Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche	- 19.488.373	235.003	-	19.723.375
PFN A BREVE TOTALE	- 27.052.153	- 27.287.156	-	235.003
PFN ML TOTALE	- 40.322.424	- 31.967.305	-	8.355.118
PFN TOTALE (VARIAZIONE)	23.937.586	8.120.116	-	15.817.470
PFN TOTALE	- 67.374.577	- 59.254.461	-	8.120.116

FLUSSO FIN
PRE VAR CCN

FLUSSO FIN GEST
REDDITUALE

OPERATING CASH
FLOW

PFN BREVE

PFN TOTALE



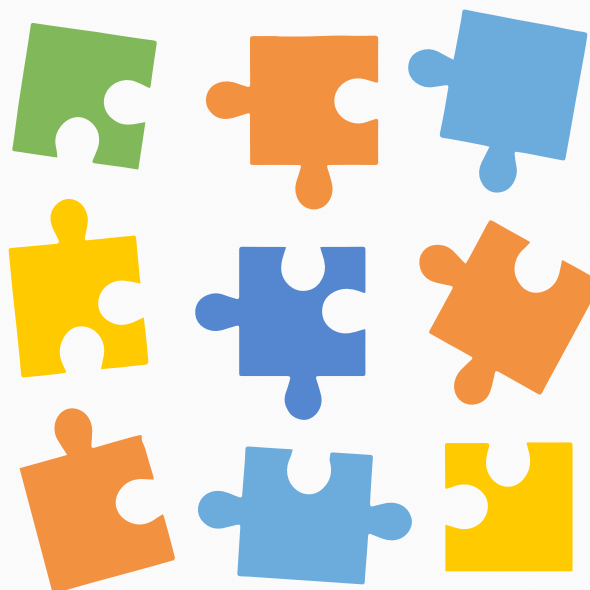
Scoring

	2019	2020	2019	2020
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
RATING	46	52	BBB	A
Capacità di autofinanziamento	25	25	Sufficiente	Sufficiente
Flusso Cassa Operativo Su Db	15,51	15,51	Sufficiente	Sufficiente
Flusso Cassa Operativo su Ricavi	4,82	4,12	Sufficiente	Sufficiente
Grado di copertura oneri	75	87,5	Buono	Ottimo
Indice di Copertura del MOL	5,28	8,80	Buono	Ottimo
Incidenza Oneri Finanziari su Ricavi	0,60	0,48	Buono	Buono
Patrimonializzazione	37,5	37,5	Sufficiente	Sufficiente
Debt/Equity ratio	2,72	2,27	Discreto	Discreto
Debiti Finanziari/Vendite	31,05	26,57	Sufficiente	Discreto
Debiti Finanziari/MOL	9,86	6,34	Insufficiente	Insufficiente
Grado di copertura degli Immobilizzi e magazzino	1,24	1,11	Buono	Discreto
Gestione capitale investito	62,5	75	Buono	Buono
Rotazione del capitale investito Netto	2,35	2,61	Ottimo	Ottimo
Incidenza del capitale circolante	28,14	24,91	Sufficiente	Discreto
Redditività	27,50	45,00	Sufficiente	Discreto
Ebitda/Vendite	3,15	4,19	Discreto	Buono
Return on sales	1,35	2,30	Insufficiente	Sufficiente
Return on Net Assets	3,18	6,02	Sufficiente	Sufficiente



La Simulazione in Fiplan

- 1 Economiche
- 2 Tempi di Incasso e Pagamento
- 3 Capex
- 4 Costo del denaro
- 5 Calcoli: Bancabilità, Imposte, Interessi, ...
- 5 Piani di rientro, scadenziari



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption Corona Virus

	Middle	Worst	Double Worst
Vendite	-20% Mar ; -20% Apr ; -15% Mag : -10% Giu	-40% Mar ; -40% Apr ; -25% Mag : -25% Giu	-40% Mar ; -80% Apr ; -25% Mag : -25% Giu
Acquisti	-10% Mar ; -10% Apr ; -8% Mag : -5% Giu	-20% Mar ; -20% Apr ; -13% Mag : -13% Giu	-20% Mar ; -40% Apr ; -13% Mag : -13% Giu
Premi fornitori	Decremento Proporzionale con acquisti	Decremento Proporzionale con acquisti	Decremento Proporzionale con acquisti



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption Corona Virus

	Middle	Worst	Double Worst
Insoluti Marzo Giugno	7 mln Mar ; 5,5 Apr ; -4 mln Mag : 4mln Giu	7 mln Mar ; 5,5 Apr ; -4 mln Mag : 4mln Giu	7 mln Mar ; 5,5 Apr ; -4 mln Mag : 4mln Giu
Ammortizzatori	Ammortizzatori	Ammortizzatori	Assenza
Tempi di Incasso	Per ora invariati	Per ora invariati	Per ora invariati
Tempi di Pagamento	Per ora invariati	Per ora invariati	Per ora invariati



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption – I diversi scenari/contesti CORONA

Id	Descrizione	Default data inizio reports	Data riferimento per consuntivo	Data fine elaborazione/report
ROLL_201812	ROLL_201812	01/01/2018	31/12/2018	31/12/2020
ROLL_201905	ROLL_201905	01/01/2018	31/05/2019	31/12/2019
ROLL_201906	ROLL_201906	01/01/2018	30/06/2019	31/12/2020
ROLL_201907	ROLL_201907	01/01/2018	31/07/2019	31/12/2020
ROLL_201908	ROLL_201908	01/01/2018	31/08/2019	31/12/2020
ROLL_201908_B	ROLL_201908 Senza posticipo pagamento di fine anno	01/01/2018	31/08/2019	31/12/2020
ROLL_201910	ROLL_201910	01/01/2018	31/10/2019	31/12/2020
ROLL_201912	ROLL_201912	01/01/2018	31/12/2019	30/06/2021
ROLL_201908_AC	ROLL_201908 Con aumento di Capitale per 10M Nov/19	01/01/2018	31/08/2019	31/12/2020
ROLL_201912V1	ROLL_201912 SENZA SHIFT PAGAMENTO	01/01/2018	31/12/2019	31/12/2020
202002W	ROLL_202002 WORST	01/01/2018	29/02/2020	30/06/2022
202002B	ROLL_202002 BEST	01/01/2018	29/02/2020	30/06/2022
202002M	ROLL_202002 MIDDLE	01/01/2018	29/02/2020	30/06/2022
202002DW	ROLL_202002 DOUBLE WORST	01/01/2018	29/02/2020	30/06/2022



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption – I diversi Scenari di Budget

Descrizione				
Anno consuntivo		Mese		
Anno forecast				
Id	Descrizione	AnnoConsuntivo	MeseConsuntivo	AnnoForecast
1	BUDGET 2018	2017		2018
2	BUDGET 2018 VERS 2	2017		2018
3	FORECAST 201905	2019	5	2019
4	BUDGET 2019 (FCT201905)	2018		2019
6	BUDGET 2019 (FCT201910) - 2020	2018		2019
7	BDG 202002 WORST	2019		2020
8	BDG 202002 MIDDLE	2019		2020
9	BDG 202002 BEST	2019		2020
10	BDG 202002 DOUBLE WORST	2019		2020



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption – I diversi Scenari di Budget
Il Bdg Vendite

	Anno		Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago
VENDITE LOMBARDIA	totale	27.305.407,00	27.305.407,00	1.769.350,00	2.036.371,00	1.377.181,00	497.398,00	2.135.969,00	2.090.083,00	3.467.488,00	1.951.104,00
	totale%		+100,00	+6,48	+7,46	+5,04	+1,82	+7,82	+7,65	+12,70	+7,15
VENDITE TOSCANA	totale	112.776.704,00	112.776.704,00	8.654.125,00	9.960.159,00	6.735.970,00	2.145.062,00	9.211.498,00	9.013.614,00	13.363.763,00	7.519.590,00
	totale%		+100,00	+7,67	+8,83	+5,97	+1,90	+8,17	+7,99	+11,85	+6,67
VENDITE UMBRIA	totale	13.487.716,00	13.487.716,00	1.035.004,00	1.191.202,00	805.600,00	256.542,00	1.101.665,00	1.077.998,00	1.598.261,00	899.318,00
	totale%		+100,00	+7,67	+8,83	+5,97	+1,90	+8,17	+7,99	+11,85	+6,67
VENDITE EMILIA ROMAGNA	totale	13.100.264,00	13.100.264,00	1.005.272,00	1.156.983,00	782.458,00	249.173,00	1.070.018,00	1.047.031,00	1.552.349,00	873.484,00
	totale%		+100,00	+7,67	+8,83	+5,97	+1,90	+8,17	+7,99	+11,85	+6,67
VENDITE LIGURIA	totale	2.204.990,00	2.204.990,00	169.204,00	194.739,00	131.701,00	41.940,00	180.101,00	176.233,00	261.286,00	147.022,00
	totale%		+100,00	+7,67	+8,83	+5,97	+1,90	+8,17	+7,99	+11,85	+6,67
VENDITE LAZIO	totale	35.570.397,00	35.570.397,00	2.729.559,00	3.141.489,00	2.124.562,00	676.564,00	2.905.358,00	2.842.944,00	4.215.005,00	2.371.720,00
	totale%		+100,00	+7,67	+8,83	+5,97	+1,90	+8,17	+7,99	+11,85	+6,67
VENDITE PARAMETRO	totale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	totale%		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VENDITE PARAMETRO		204.445.478,00	204.445.478,00	15.362.514,00	17.680.943,00	11.957.472,00	3.866.679,00	16.604.609,00	16.247.903,00	24.458.152,00	13.762.238,00



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption – I diversi Scenari di Budget
Il Bdg Acquisti e premi

	Anno	Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug
510101000001 - Acquisto merci	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	
	totale	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	
001621 FORNITORE MAT ELETTRICO 1	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	
	totale	21.506.438,75	1.615.420,38	1.777.200,38	2.201.894,00	1.204.670,25	1.204.954,88	1.338.964,75	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	
001321 FORNITORE MAT ELETTRICO 2	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	0,137	0,137	0,137	0,137	0,137	0,137	0,137	
	totale	23.519.442,16	1.766.623,78	1.943.546,39	2.407.991,35	1.317.427,43	1.317.738,69	1.464.291,90	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	
004604 FORNITORE MAT ELETTRICO 3	base	172.051.510,00	12.923.363,00	14.217.603,00	17.615.152,00	9.637.362,00	9.639.639,00	10.711.718,00	
	coeff	0,034	0,034	0,034	0,034	0,034	0,034	0,034	
	totale	5.884.161,90	441.979,03	486.242,04	602.438,22	329.597,79	329.675,67	366.340,77	
	totale%	+100,00	+7,51	+8,26	+10,24	+5,60	+5,60	+6,23	



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption – I diversi Scenari di Budget
Ammortizzatori Sociali

	Anno		Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov
CASSA INTEGRAZIONE	q	240,000	240,000	0,000	0,000	40,000	80,000	80,000	40,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
	p	-3.000,00	-3.000,00	0,00	0,00	-3.000,00	-3.000,00	-3.000,00	-3.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	totale	-720.000,00	-720.000,00	0,00	0,00	-120.000,00	-240.000,00	-240.000,00	-120.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	totale%		+100,00	0,00	0,00	+16,67	+33,33	+33,33	+16,67	0,00	0,00	0,00	0,00	
AMMORTIZZATORI SOCIALI		-720.000,00	-720.000,00	0,00	0,00	-120.000,00	-240.000,00	-240.000,00	-120.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Anno		Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov
520101000001 - Salari e Stipendi	totale	16.042.713,63	16.042.713,63	1.412.143,63	1.391.716,75	1.601.922,63	1.369.958,75	1.387.085,63	1.304.629,50	1.313.838,75	758.656,25	1.416.029,50	1.367.737,63	1.379.
	totale%		+100,00	+8,80	+8,68	+9,99	+8,54	+8,65	+8,13	+8,19	+4,73	+8,83	+8,53	
520101000003 - Contributi previdenziali INPS	totale	4.577.603,25	4.577.603,25	404.894,59	399.125,78	445.334,84	392.432,91	388.060,94	374.230,03	375.225,28	220.019,94	405.910,63	392.482,88	395.
	totale%		+100,00	+8,85	+8,72	+9,73	+8,57	+8,48	+8,18	+8,20	+4,81	+8,87	+8,57	
520101000201 - Rateo Ferie&Perm.Paghe Lorde	totale	2.100.759,56	2.100.759,56	167.362,67	167.447,08	168.352,69	168.606,41	168.834,81	170.464,95	172.531,86	174.684,09	173.212,44	172.361,69	222.
	totale%		+100,00	+7,97	+7,97	+8,01	+8,03	+8,04	+8,11	+8,21	+8,32	+8,25	+8,20	
520101000202 - Rateo 13 ^o Paghe Lorde	totale	1.413.079,15	1.413.079,15	115.422,88	115.103,18	115.274,06	115.323,02	115.327,14	115.516,26	134.981,33	110.567,77	121.881,50	112.666,20	117.
	totale%		+100,00	+8,17	+8,15	+8,16	+8,16	+8,16	+8,17	+9,55	+7,82	+8,63	+7,97	
520101000203 - Rateo 14 ^o Paghe Lorde	totale	1.413.079,15	1.413.079,15	115.422,88	115.103,18	115.274,06	115.323,02	115.327,14	115.516,26	134.981,33	110.567,77	121.881,50	112.666,20	117.
	totale%		+100,00	+8,17	+8,15	+8,16	+8,16	+8,16	+8,17	+9,55	+7,82	+8,63	+7,97	



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption – I diversi Scenari di Budget
La «Botta Insoluti»

	Anno	Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic
AUMENTO DI CAPITALE	totale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	totale%		+12,00	+1,00	+1,00	+1,00	+1,00	+1,00	+1,00	+1,00	+1,00	+1,00	+1,00	+1,00
OPERAZIONI SU CAPITALE		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Anno	Anno	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic
INSOLUTI RIBA SIMULAZIONE	totale	12.000.000,00	12.000.000,00	0,00	0,00	4.000.000,00	3.000.000,00	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	totale%		+100,00	0,00	0,00	+33,33	+25,00	+20,83	+20,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INSOLUTI BONIFICI SIMULAZIONE	totale	8.500.000,00	8.500.000,00	0,00	0,00	3.000.000,00	2.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	totale%		+100,00	0,00	0,00	+35,29	+29,41	+17,65	+17,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INSOLUTI		20.500.000,00	20.500.000,00	0,00	0,00	7.000.000,00	5.500.000,00	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale		20.500.000,00	20.500.000,00	0,00	0,00	7.000.000,00	5.500.000,00	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption – I diversi Scenari di Budget
La «Botta Insoluti»

Codice	AT05010105R	Data registrazione	
Descrizione	INSOLUTI RIBA SIMULAZIONE MASSIVA		
Categoria	Tipi operazioni libere		

Conti

	Conto pianificazione	Shift data	Percentuale importo
	AT05010105 - Insoluti (Riba)		100,00
	PA0403010111 - Insoluti (Smulazione Long Stress ...		-100,00
	AT05010105 - Insoluti (Riba)	/+2/	-20,00
	PA0403010101 - Inc. Clienti Italia	/+2/	20,00
	AT05010105 - Insoluti (Riba)	/+3/	-20,00
	PA0403010101 - Inc. Clienti Italia	/+3/	20,00
►	AT05010105 - Insoluti (Riba)	/+4/	-20,00
	PA0403010101 - Inc. Clienti Italia	/+4/	20,00
	AT05010105 - Insoluti (Riba)	/+5/	-20,00



Il Cash Flow 1/2 – Double Worst

	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
ENTRATE CARATTERISTICHE	23.074	16.323	7.330	25.916	21.953	22.875
USCITE FORNITORI	(21.488)	(23.002)	(11.365)	(22.944)	(15.081)	(16.374)
USCITE PERSONALE	(2.490)	(2.452)	(2.135)	(3.126)	(2.778)	(2.240)
USCITE CARATTERISTICHE	(23.978)	(25.454)	(13.501)	(26.070)	(17.858)	(18.614)
CASH FLOW OPERATIVO	(904)	(9.131)	(6.171)	(154)	4.095	4.261
GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTI DI STRUTTURA	(48)	(25)	(121)	(534)	(652)	(491)
FINANZIAMENTI A M/L	(1.113)	-	-	(1.114)	-	-
INVESTIMENTI FINANZIARI	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (VARIAZIONE)	(2.128)	(9.230)	(6.348)	(1.894)	3.368	3.696
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (PROGRESSIVO)	(45.578)	(54.809)	(61.157)	(63.051)	(59.683)	(55.987)
PFN A BREVE SCADENZA (VARIAZIONE)	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE SCADENZA (PROGRESSIVO)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)
PFN SHORT TERM BANCARIA (VARIAZIONE)	(2.128)	(9.230)	(6.348)	(1.894)	3.368	3.696
PFN SHORT TERM BANCARIA (PROGRESSIVO)	(57.087)	(66.318)	(72.666)	(74.560)	(71.192)	(67.496)
FINANZIAMENTI A ML (VARIAZIONE)	1.113	-	-	1.114	-	-
FINANZIAMENTI A ML (PROGRESSIVO)	(39.209)	(39.209)	(39.209)	(38.096)	(38.096)	(38.096)
PFN ML (VARIAZIONE)	1.113	-	-	1.114	-	-
PFN ML (PROGRESSIVO)	(39.209)	(39.209)	(39.209)	(38.096)	(38.096)	(38.096)
PFN (VARIAZIONE)	(1.015)	(9.230)	(6.348)	(781)	3.368	3.696
PFN (PROGRESSIVO)	(96.287)	(105.518)	(111.866)	(112.646)	(109.278)	(105.582)
FIDO AUTOLIQUIDANTE	73.500	73.500	73.500	73.500	73.500	73.500
FIDO A SCADENZA BREVE	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500
FIDO A REVOCA	11.900	11.900	11.900	11.900	11.900	11.900
TOTALE AFFIDATO	96.900	96.900	96.900	96.900	96.900	96.900
BANCABILITA' CREDITI	53.192	45.645	52.957	44.814	52.053	55.515
DISPONIBILITA'/FABBISOGNO CON BANCABILITA'	7.614	-9.163	-8.200	-18.236	-7.629	-472
DISPONIBILITA' CON FIDO A SCADENZA	7.614	-9.163	-8.200	-18.236	-7.629	-472
DISPONIBILITA' CON REVOCA	19.514	2.737	3.700	-6.336	4.271	11.428

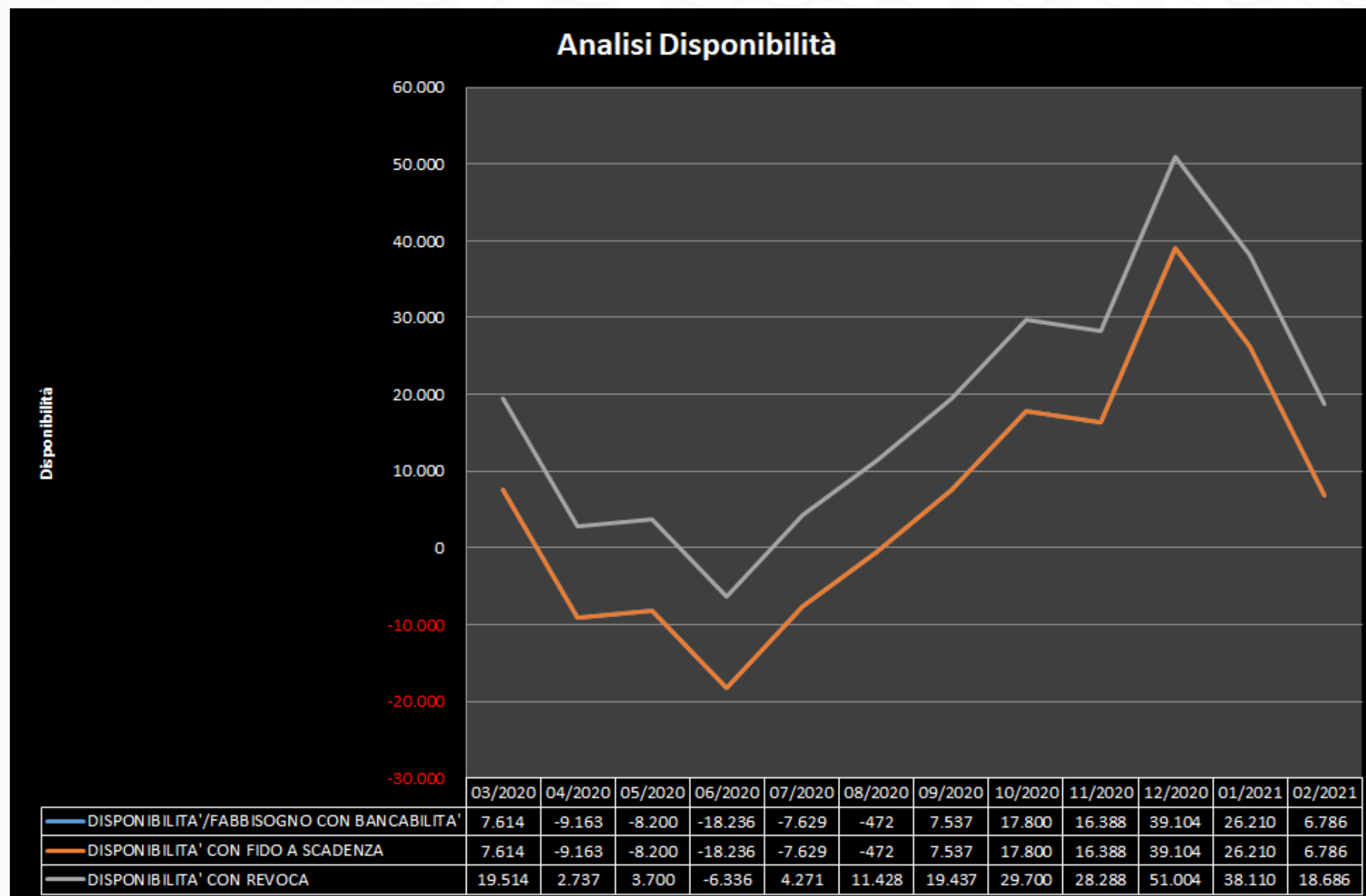
Utilizzo Fido Autoliquidante	45.578	45.645	52.957	44.814	52.053	55.515
% Utilizzo Fido Autoliquidante	62%	62%	72%	61%	71%	76%
Utilizzo Fido Scadenza	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500
% Utilizzo Fido Scadenza	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Utilizzo Fido Revoca	0	9.163	8.200	18.236	7.629	472
% Utilizzo Fido Revoca	0%	77%	69%	153%	64%	4%

Il Cash Flow 2/2 – Double Worst

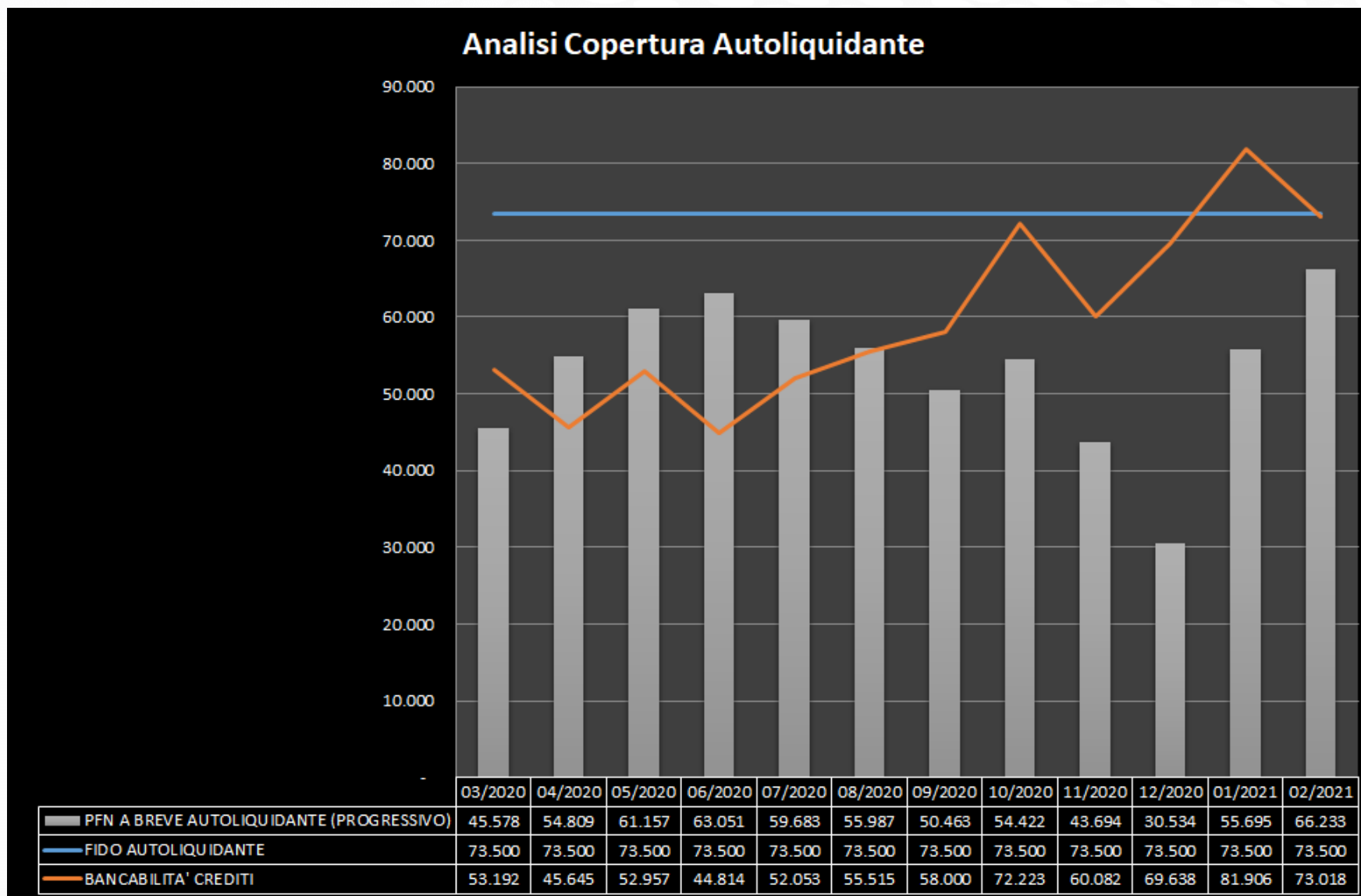
	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
ENTRATE CARATTERISTICHE	23.916	11.230	38.666	24.815	9.340	21.470
USCITE FORNITORI	(14.469)	(12.984)	(15.220)	(11.356)	(31.358)	(28.834)
USCITE PERSONALE	(1.623)	(2.149)	(2.351)	(3.388)	(3.060)	(2.504)
USCITE CARATTERISTICHE	(16.567)	(15.133)	(17.692)	(15.173)	(34.445)	(31.497)
CASH FLOW OPERATIVO	7.349	(3.903)	20.974	9.643	(25.106)	(10.027)
GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTI DI STRUTTURA	(637)	-	(1.153)	(393)	-	(436)
FINANZIAMENTI A M/L	(1.114)	-	(9.000)	3.986	-	-
INVESTIMENTI FINANZIARI	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (VARIAZIONE)	5.524	(3.959)	10.728	13.161	(25.162)	(10.538)
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (PROGRESSIVO)	(50.463)	(54.422)	(43.694)	(30.534)	(55.695)	(66.233)
PFN A BREVE SCADENZA (VARIAZIONE)	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE SCADENZA (PROGRESSIVO)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)
PFN SHORT TERM BANCARIA (VARIAZIONE)	5.524	(3.959)	10.728	13.161	(25.162)	(10.538)
PFN SHORT TERM BANCARIA (PROGRESSIVO)	(61.972)	(65.932)	(55.204)	(42.043)	(67.204)	(77.742)
FINANZIAMENTI A ML (VARIAZIONE)	1.114	-	9.000	(3.986)	-	-
FINANZIAMENTI A ML (PROGRESSIVO)	(36.982)	(36.982)	(27.982)	(31.967)	(31.967)	(31.967)
PFN ML (VARIAZIONE)	1.114	-	9.000	(3.986)	-	-
PFN ML (PROGRESSIVO)	(36.982)	(36.982)	(27.982)	(31.967)	(31.967)	(31.967)
PFN (VARIAZIONE)	6.637	(3.959)	19.728	9.175	(25.162)	(10.538)
PFN (PROGRESSIVO)	(98.945)	(102.904)	(83.176)	(74.001)	(99.162)	(109.700)
FIDO AUTOLIQUIDANTE	73.500	73.500	73.500	73.500	73.500	73.500
FIDO A SCADENZA BREVE	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500
FIDO A REVOCA	11.900	11.900	11.900	11.900	11.900	11.900
TOTALE AFFIDATO	96.900	96.900	96.900	96.900	96.900	96.900
BANCABILITA' CREDITI	58.000	72.223	60.082	69.638	81.906	73.018
DISPONIBILITA'/FABBISOGNO CON BANCABILITA'	7.537	17.800	16.388	39.104	26.210	6.786
DISPONIBILITA' CON FIDO A SCADENZA	7.537	17.800	16.388	39.104	26.210	6.786
DISPONIBILITA' CON REVOCA	19.437	29.700	28.288	51.004	38.110	18.686

Utilizzo Fido Autoliquidante	50.463	54.422	43.694	30.534	55.695	66.233
% Utilizzo Fido Autoliquidante	69%	74%	59%	42%	76%	90%
Utilizzo Fido Scadenza	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500
% Utilizzo Fido Scadenza	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Utilizzo Fido Revoca	0	0	0	0	0	0
% Utilizzo Fido Revoca	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Il Cash Flow - Double Worst



Il Cash Flow - Double Worst



Conto Economico Scenario Double Worst

	2019	2020	
	Contesto Base	Contesto Base	Delta
RICAVI DI VENDITA	213.484.099	200.667.244	- 12.816.855
PREMI CLIENTI	- 1.413.020	- 1.193.495	219.525
RIMANENZE PF, SEM, IN CORSO DI LAV.	802.110	- 1.905.789	- 2.707.898
INCREMENTI LAVORI INTERNI	276.379	-	- 276.379
ALTRI RICAVI E PROVENTI	2.420.297	1.053.933	- 1.366.364
TOTALE RICAVI	216.982.885	199.815.388	- 17.167.497
ACQUISTI	- 153.702.596	- 148.738.924	4.963.672
DI CUI : PREMI FORNITORI	17.884.627	16.028.616	- 1.856.011
VARIAZIONE RIMANENZE MATERIE PRIM	-	5.218.645	5.218.645
TOTALE COSTO MERCI	135.015.860	129.397.452	- 5.618.408
MDC	- 77.055.219	- 70.076.296	6.978.923
MDC%	36	35	- 1
MANODOPERA DIRETTA	- 28.557.878	- 28.422.221	135.657
LAVORAZIONI ESTERNE	- 607.567	- 81.661	525.905
COSTI COMMERCIALI VARIABILI	- 4.106.802	- 4.881.580	- 774.778
ALTRI COSTI VARIABILI	- 482.483	- 377.022	105.461
TOTALE COSTI VARIABILI	- 187.457.326	- 177.282.764	10.174.562
TOTALE COSTI FISSI	- 22.691.910	- 20.217.223	2.474.687
MOL	6.833.649	2.315.401	- 4.518.248
MOL %	3	1	- 2
SVALUTAZIONI	-	- 417.652	- 417.652
ACCANTONAMENTI	- 375.235	- 172.227	203.008
AMMORTAMENTI	- 3.528.584	- 3.944.784	- 416.200
TOTALE ACC, AMM, SVALUTAZIONI	- 3.903.819	- 4.534.662	- 630.843
EBIT	2.929.830	- 2.219.261	- 5.149.091
ONERI E PROVENTI FINANZIARI	- 1.097.224	- 908.210	189.014
SVALUT. E RIVALUT. PARTECIPAZ. FINANZ	-	-	-
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	31.903	8.355	- 23.548
TOT COMPONENTI STRAORD. E FINANZ.	- 1.065.321	899.855	165.466
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.864.509	3.119.116	4.983.626
IMPOSTE	-	- 1.333.333	- 1.333.333
RISULTATO	1.864.509	4.452.449	- 6.316.959

Fonti Impieghi DW

	2019	2020	
	Contesto Base	Contesto Base	Delta
IMPIEGHI	92.158.517	93.401.216	1.242.699
Immobilizzazioni immateriali	9.627.009	11.003.451	1.376.443
Immobilizzazioni materiali	21.467.462	20.623.792	- 843.671
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-
ATTIVO FISSO	31.094.471	31.627.243	532.772
Rimanenze nette	35.490.295	39.739.811	4.249.516
Crediti verso clienti	82.544.408	93.587.754	11.043.346
(Debiti verso fornitori)	- 71.745.371	- 82.735.646	- 10.990.274
Note di credito da ricevere	18.835.125	15.651.542	- 3.183.582
(Acconti ricevuti da clienti)	- 42.107	- 8.506	33.601
Acconti pagati a fornitori	-	-	-
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO COMMERCIALE	65.082.350	66.234.956	1.152.606
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	61.064.046	61.773.972	709.927
FONTI	- 92.158.517	- 93.527.200	- 1.368.684
Capitale Sociale	- 2.666.666	- 2.666.666	-
Riserve	- 20.252.764	- 21.176.763	- 923.999
Risultato d'esercizio	- 1.864.509	4.326.465	6.190.974
PATRIMONIO NETTO	- 24.783.940	- 19.516.964	5.266.975
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	- 67.374.577	- 74.010.236	- 6.635.659

Rendiconto Finanziario DW

	2019	2020	
	Contesto Base	Contesto Base	Delta
EBIT	2.929.830	- 2.219.261	5.149.091
IMPOSTE SUL REDDITO	-	- 1.333.333	1.333.333
ACCANTONAMENTO FONDI	375.235	172.227	203.008
AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	3.528.584	3.944.784	- 416.200
SVALUTAZIONI PER PERDITE DUREVOLI DI VALORE (RIVALUTAZIONI DI ATTIVITA')	-	417.652	- 417.652
ALTRE RETTIFICHE PER ELEMENTI NON MONETARI	-	-	-
1. FLUSSO FIN. ANTE VARIAZIONE CCN E FONDO TFR	6.833.649	982.068	5.851.581
DECREMENTO/(INCREMENTO) DELLE RIMANENZE	- 741.521	- 4.249.516	3.507.995
DECREMENTO/(INCREMENTO) DEI CREDITI VS CLIENTI	- 1.966.092	- 11.043.346	9.077.254
INCREMENTO/(DECREMENTO) DEI DEBITI VS FORNITORI	3.593.574	14.140.256	- 10.546.682
2. VARIAZIONE CCN COMMERCIALE	885.961	- 1.152.606	2.038.567
2.1 VARIAZIONE CCN OPERATIVO	3.146.031	88.111	3.057.920
3. VARIAZIONE CCN TOTALE	4.031.992	- 1.064.495	5.096.487
4. UTILIZZO FONDI	- 414.172	- 235.310	- 178.862
A. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE REDDITUALE	10.451.469	- 317.738	10.769.207
B. FLUSSO FIN. DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	- 2.917.068	- 4.477.556	1.560.488
OCF	7.534.402	- 4.795.293	12.329.695
C. FLUSSO FIN. DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	12.868.103	- 9.169.644	22.037.747
D. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE FINANZIARIA	- 1.097.224	- 908.210	- 189.014
E. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	31.903	8.355	23.548
CASHFLOW TOTALE (A±B±C±D±E)	19.337.184	- 14.864.793	34.201.976
Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche	- 19.488.373	14.990.777	- 34.479.150
PFN A BREVE TOTALE	- 27.052.153	- 42.042.930	14.990.777
PFN ML TOTALE	- 40.322.424	- 31.967.305	- 8.355.118
PFN TOTALE (VARIAZIONE)	23.937.586	- 6.635.659	30.573.244
PFN TOTALE	- 67.374.577	- 74.010.236	6.635.659

Scoring DW

	2019	2020	2019	2020
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
RATING	46	27	BBB	BB
Capacità di autofinanziamento	25	0	Sufficiente	Insufficiente
Flusso Cassa Operativo Su Db	15,51	-999,00	Sufficiente	Insufficiente
Flusso Cassa Operativo su Ricavi	4,82	-999,00	Sufficiente	Insufficiente
Grado di copertura oneri	75	50	Buono	Discreto
Indice di Copertura del MOL	5,28	2,04	Buono	Sufficiente
Incidenza Oneri Finanziari su Ricavi	0,60	0,57	Buono	Buono
Patrimonializzazione	37,5	25	Sufficiente	Sufficiente
Debt/Equity ratio	2,72	3,79	Discreto	Sufficiente
Debiti Finanziari/Vendite	31,05	37,04	Sufficiente	Sufficiente
Debiti Finanziari/MOL	9,86	31,96	Insufficiente	Insufficiente
Grado di copertura degli Immobilizzi e magazzino	1,24	1,03	Buono	Discreto
Gestione capitale investito	62,5	62,5	Buono	Buono
Rotazione del capitale investito Netto	2,35	2,14	Ottimo	Ottimo
Incidenza del capitale circolante	28,14	30,92	Sufficiente	Sufficiente
Redditività	27,50	10,00	Sufficiente	Insufficiente
Ebitda/Vendite	3,15	1,16	Discreto	Sufficiente
Return on sales	1,35	-999,00	Insufficiente	Insufficiente
Return on Net Assets	3,18	-999,00	Sufficiente	Insufficiente

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Le azioni sul Double Worst

	Double Worst
Tempi di pagamento	Con taluni fornitori ci si accordato di spostare i pagamenti di aprile e maggio 2020 a Febbraio 2021
Bancabilità	Si è ampliato l'orizzonte temporale di bancabilità per riba e rimess dirette
Affidamenti	Si è chiesto l'ampliamento delle linee Hot Money



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Le azioni sul Double Worst
La Bancabilità

Calcolo effetti bancabili

Codice: BANCA_STD2

Descrizione: BANCABILITA' RIBA STD2

Scenario: CALCOLI_STD2 - CALCOLI STANDARD V2

Conti Banca

Conto pianificazione	Percentuale bancabile	Shift data
PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	100,00	+180//

Conto saldo: BACLRB - BANCABILITA' CREDITI RIBA

Bancabilità importi negativi: N

Ok Annulla Applica

Calcolo effetti bancabili

Codice: BANCA

Descrizione: BANCABILITA' RIBA

Scenario: CALCOLI_STD - CALCOLI STANDARD

Conti Banca

Conto pianificazione	Percentuale bancabile	Shift data
PA0403010109 - Inc. Clienti RiBa	100,00	+120//

Conto saldo: BACLRB - BANCABILITA' CREDITI RIBA

Bancabilità importi negativi: N

Ok Annulla Applica

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Le azioni sul Double Worst

I tempi fornitori

Codice

001321

Descrizione

001321 - 260101001321 - FORNITORE 729(CVD)

Scadenze

Scenario	Shift data	Percentuale pagamento	Percentuale insoluto	Note
PAG_STD - PAGAMENTI STANDARD	FM15/+1/	100,00	0,00	
PAG_STD2 - PAGAMENTI STANDARD 2	FM15/+1/1/5/15/2/+1,4/15/2/+1)	100,00	0,00	Pagamento con bonifico al 15 del mese successivo

Id		
Descrizione	*CVD*	
Id	Descrizione	
000110	000110 - 260101000110 - FORNITORE 780(CVD)	
000232	000232 - 260101000232 - FORNITORE 771(CVD)	
000659	000659 - 260101000659 - FORNITORE 754(CVD)	
000972	000972 - 260101000972 - FORNITORE 738(CVD)	
001321	001321 - 260101001321 - FORNITORE 729(CVD)	
001621	001621 - 260101001621 - FORNITORE 714(CVD)	
002195	002195 - 260101002195 - FORNITORE 682(CVD)	



Il Cash Flow - i saldi, gli affidamenti e le coperture DW

	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
ENTRATE CARATTERISTICHE	23.074	16.323	7.330	25.916	21.953	22.875
USCITE FORNITORI	(21.488)	(19.480)	(7.601)	(22.611)	(15.081)	(16.374)
USCITE PERSONALE	(2.490)	(2.452)	(2.135)	(3.126)	(2.778)	(2.240)
USCITE CARATTERISTICHE	(23.978)	(21.932)	(9.737)	(25.737)	(17.858)	(18.614)
CASH FLOW OPERATIVO	(904)	(5.609)	(2.407)	179	4.095	4.261
GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTI DI STRUTTURA	(48)	(25)	(121)	(534)	(652)	(491)
FINANZIAMENTI A M/L	(1.113)	-	-	(1.114)	-	-
INVESTIMENTI FINANZIARI	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (VARIAZIONE)	(2.128)	(5.709)	(2.584)	(1.561)	3.368	3.696
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (PROGRESSIVO)	(45.578)	(51.287)	(53.871)	(55.432)	(52.064)	(48.368)
PFN A BREVE SCADENZA (VARIAZIONE)	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE SCADENZA (PROGRESSIVO)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)
PFN SHORT TERM BANCARIA (VARIAZIONE)	(2.128)	(5.709)	(2.584)	(1.561)	3.368	3.696
PFN SHORT TERM BANCARIA (PROGRESSIVO)	(57.087)	(62.796)	(65.380)	(66.942)	(63.574)	(59.877)
FINANZIAMENTI A ML (VARIAZIONE)	1.113	-	-	1.114	-	-
FINANZIAMENTI A ML (PROGRESSIVO)	(39.209)	(39.209)	(39.209)	(38.096)	(38.096)	(38.096)
PFN ML (VARIAZIONE)	1.113	-	-	1.114	-	-
PFN ML (PROGRESSIVO)	(39.209)	(39.209)	(39.209)	(38.096)	(38.096)	(38.096)
PFN (VARIAZIONE)	(1.015)	(5.709)	(2.584)	(448)	3.368	3.696
PFN (PROGRESSIVO)	(96.287)	(101.996)	(104.580)	(105.028)	(101.660)	(97.964)
TOTALE AFFIDATO	96.900	96.900	96.900	96.900	96.900	96.900
BANCABILITA' CREDITI	67.671	59.005	70.858	65.804	75.566	74.931
DISPONIBILITA'/FABBISOGNO CON BANCABILITA'	22.092	7.718	16.987	10.372	23.502	26.563
DISPONIBILITA' CON FIDO A SCADENZA	22.092	7.718	16.987	10.372	23.502	26.563
DISPONIBILITA' CON REVOCA	33.992	19.618	28.887	22.272	35.402	38.463

Utilizzo Fido Autoliquidante	45.578	51.287	53.871	55.432	52.064	48.368
% Utilizzo Fido Autoliquidante	62%	70%	73%	75%	71%	66%
Utilizzo Fido Scadenza	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500
% Utilizzo Fido Scadenza	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Utilizzo Fido Revoca	0	0	0	0	0	0
% Utilizzo Fido Revoca	0%	0%	0%	0%	0%	0%

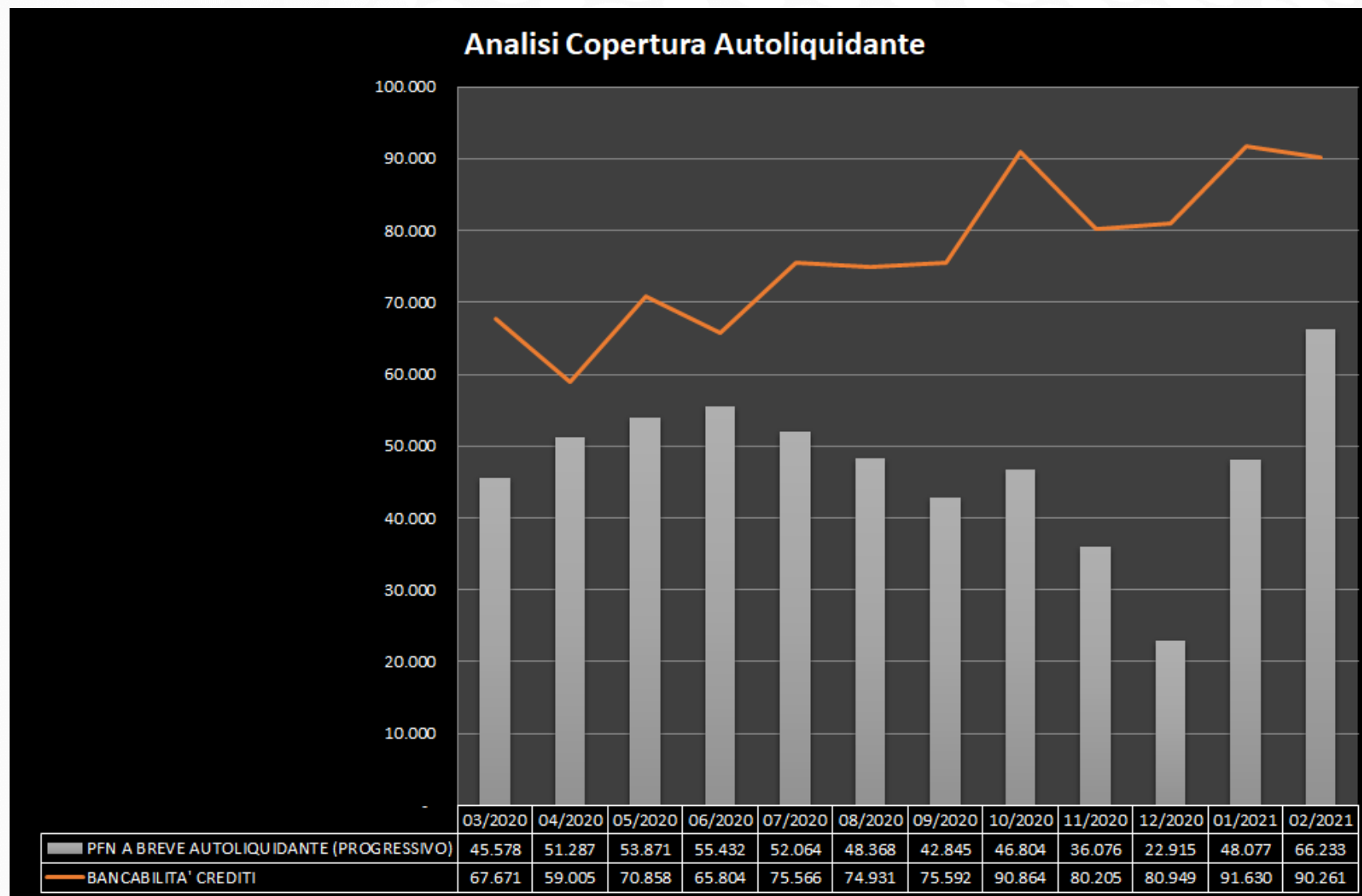


Il Cash Flow ½ - Double Worst con azioni

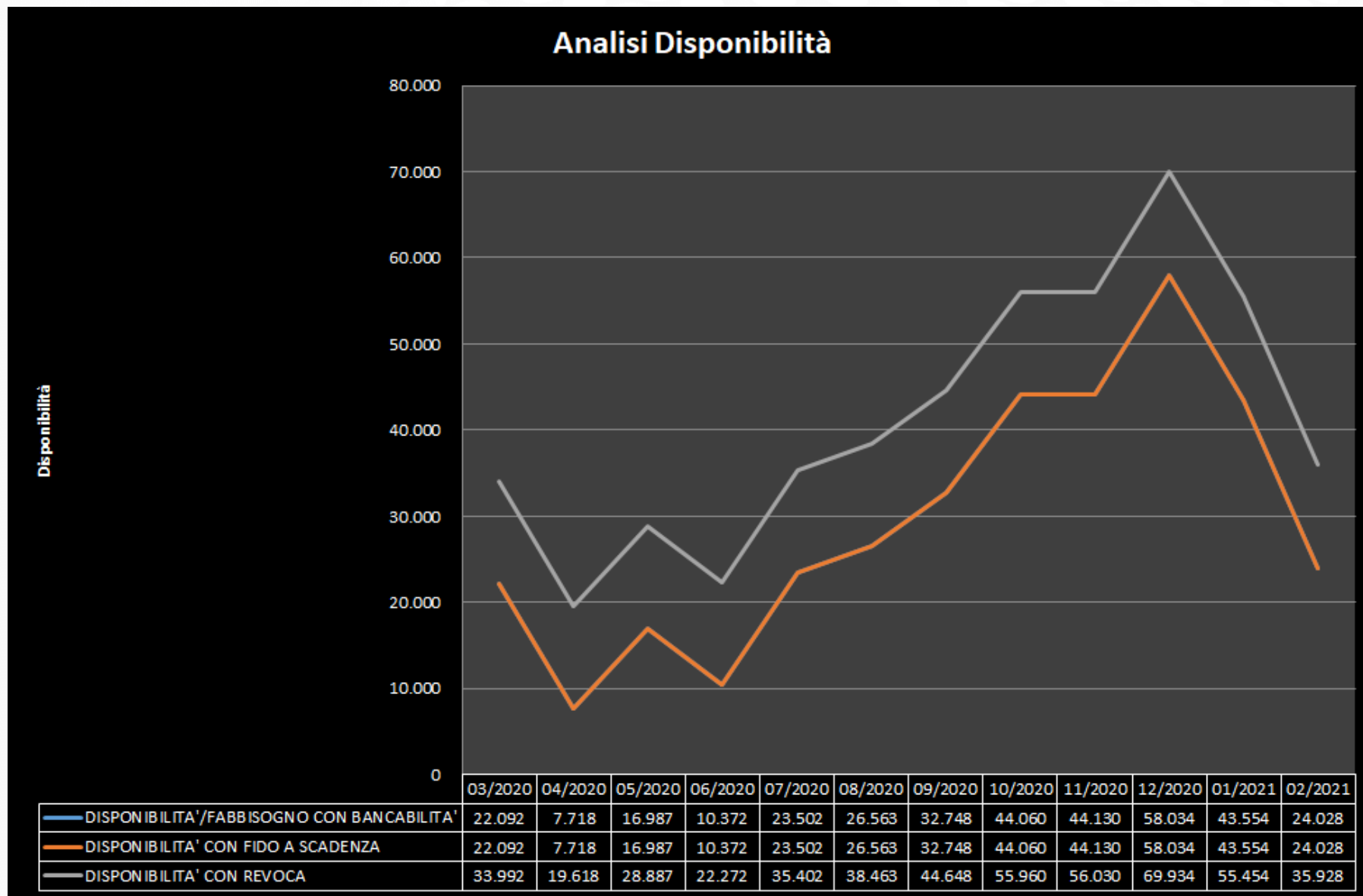
	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
ENTRATE CARATTERISTICHE	23.916	11.230	38.666	24.815	9.340	21.470
USCITE FORNITORI	(14.469)	(12.984)	(15.220)	(11.356)	(31.358)	(36.452)
USCITE PERSONALE	(1.623)	(2.149)	(2.351)	(3.388)	(3.060)	(2.504)
USCITE CARATTERISTICHE	(16.567)	(15.133)	(17.692)	(15.173)	(34.445)	(39.116)
CASH FLOW OPERATIVO	7.349	(3.903)	20.974	9.643	(25.106)	(17.646)
GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTI DI STRUTTURA	(637)	-	(1.153)	(393)	-	(436)
FINANZIAMENTI A M/L	(1.114)	-	(9.000)	3.986	-	-
INVESTIMENTI FINANZIARI	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (VARIAZIONE)	5.524	(3.959)	10.728	13.161	(25.162)	(18.156)
PFN A BREVE AUTOLIQUIDANTE (PROGRESSIVO)	(42.845)	(46.804)	(36.076)	(22.915)	(48.077)	(66.233)
PFN A BREVE SCADENZA (VARIAZIONE)	-	-	-	-	-	-
PFN A BREVE SCADENZA (PROGRESSIVO)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)	(11.500)
PFN SHORT TERM BANCARIA (VARIAZIONE)	5.524	(3.959)	10.728	13.161	(25.162)	(18.156)
PFN SHORT TERM BANCARIA (PROGRESSIVO)	(54.354)	(58.313)	(47.585)	(34.425)	(59.586)	(77.742)
FINANZIAMENTI A ML (VARIAZIONE)	1.114	-	9.000	(3.986)	-	-
FINANZIAMENTI A ML (PROGRESSIVO)	(36.982)	(36.982)	(27.982)	(31.967)	(31.967)	(31.967)
PFN ML (VARIAZIONE)	1.114	-	9.000	(3.986)	-	-
PFN ML (PROGRESSIVO)	(36.982)	(36.982)	(27.982)	(31.967)	(31.967)	(31.967)
PFN (VARIAZIONE)	6.637	(3.959)	19.728	9.175	(25.162)	(18.156)
PFN (PROGRESSIVO)	(91.326)	(95.286)	(75.557)	(66.382)	(91.544)	(109.700)
TOTALE AFFIDATO	96.900	96.900	96.900	96.900	96.900	96.900
BANCABILITA' CREDITI	75.592	90.864	80.205	80.949	91.630	90.261
DISPONIBILITA'/FABBISOGNO CON BANCABILITA'	32.748	44.060	44.130	58.034	43.554	24.028
DISPONIBILITA' CON FIDO A SCADENZA	32.748	44.060	44.130	58.034	43.554	24.028
DISPONIBILITA' CON REVOCA	44.648	55.960	56.030	69.934	55.454	35.928

Utilizzo Fido Autoliquidante	42.845	46.804	36.076	22.915	48.077	66.233
% Utilizzo Fido Autoliquidante	58%	64%	49%	31%	65%	90%
Utilizzo Fido Scadenza	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500
% Utilizzo Fido Scadenza	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Utilizzo Fido Revoca	0	0	0	0	0	0
% Utilizzo Fido Revoca	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Il Cash Flow - Double Worst con azioni



Il Cash Flow - Double Worst con azioni



Conti Economico Double Worst con azioni

	2019	2020	
	Contesto Base	Contesto Base	Delta
RICAVI DI VENDITA	213.484.099	200.667.244	- 12.816.855
PREMI CLIENTI	- 1.413.020	- 1.193.495	219.525
RIMANENZE PF, SEM, IN CORSO DI LAV.	802.110	- 1.905.789	- 2.707.898
INCREMENTI LAVORI INTERNI	276.379	-	- 276.379
ALTRI RICAVI E PROVENTI	2.420.297	1.053.933	- 1.366.364
TOTALE RICAVI	216.982.885	199.815.388	- 17.167.497
ACQUISTI	- 153.702.596	- 148.738.924	4.963.672
DI CUI : PREMI FORNITORI	17.884.627	16.028.616	- 1.856.011
VARIAZIONE RIMANENZE MATERIE PRIM	-	5.218.645	5.218.645
TOTALE COSTO MERCI	135.015.860	129.397.452	- 5.618.408
MDC	- 77.055.219	- 70.076.296	6.978.923
MDC%	36	35	- 1
MANODOPERA DIRETTA	- 28.557.878	- 28.422.221	135.657
LAVORAZIONI ESTERNE	- 607.567	- 81.661	525.905
COSTI COMMERCIALI VARIABILI	- 4.106.802	- 4.881.580	- 774.778
ALTRI COSTI VARIABILI	- 482.483	- 377.022	105.461
TOTALE COSTI VARIABILI	- 187.457.326	- 177.282.764	10.174.562
TOTALE COSTI FISSI	- 22.691.910	- 20.217.223	2.474.687
MOL	6.833.649	2.315.401	- 4.518.248
MOL %	3	1	- 2
SVALUTAZIONI	-	- 417.652	- 417.652
ACCANTONAMENTI	- 375.235	- 172.227	203.008
AMMORTAMENTI	- 3.528.584	- 3.944.784	- 416.200
TOTALE ACC, AMM, SVALUTAZIONI	- 3.903.819	- 4.534.662	- 630.843
EBIT	2.929.830	- 2.219.261	- 5.149.091
ONERI E PROVENTI FINANZIARI	- 1.097.224	- 908.210	189.014
SVALUT. E RIVALUT. PARTECIPAZ. FINANZ	-	-	-
ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	31.903	8.355	- 23.548
TOT COMPONENTI STRAORD. E FINANZ.	- 1.065.321	899.855	165.466
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.864.509	3.119.116	4.983.626
IMPOSTE	-	- 1.333.333	- 1.333.333
RISULTATO	1.864.509	4.452.449	- 6.316.959

Fonti Impieghi Double Worst con azioni

	2019	2020	
	Contesto Base	Contesto Base	Delta
IMPIEGHI	92.158.517	85.782.800	- 6.375.717
ATTIVO FISSO	31.094.471	31.627.243	532.772
Rimanenze nette	35.490.295	39.739.811	4.249.516
Crediti verso clienti	82.544.408	93.587.754	11.043.346
(Debiti verso fornitori)	- 71.745.371	- 90.354.061	- 18.608.690
Note di credito da ricevere	18.835.125	15.651.542	- 3.183.582
(Acconti ricevuti da clienti)	- 42.107	- 8.506	33.601
Acconti pagati a fornitori	-	-	-
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO COMMERCIALE	65.082.350	58.616.541	- 6.465.809
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO OPERATIVO	61.064.046	54.155.557	- 6.908.489
FONTI	- 92.158.517	- 85.908.785	6.249.732
PATRIMONIO NETTO	- 24.783.940	- 19.516.964	5.266.975
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	- 67.374.577	- 66.391.820	982.757



Rendiconto Finanziario Double Worst con azioni

	2019	2020	
	Contesto Base	Contesto Base	Delta
EBIT	2.929.830	- 2.219.261	5.149.091
IMPOSTE SUL REDDITO	-	- 1.333.333	1.333.333
ACCANTONAMENTO FONDI	375.235	172.227	203.008
AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI	3.528.584	3.944.784	- 416.200
SVALUTAZIONI PER PERDITE DUREVOLI DI VALORE (RIVALUTAZIONI DI ATTIVITA')	-	417.652	- 417.652
ALTRE RETTIFICHE PER ELEMENTI NON MONETARI	-	-	-
1. FLUSSO FIN. ANTE VARIAZIONE CCN E FONDO TFR	6.833.649	982.068	5.851.581
DECREMENTO/(INCREMENTO) DELLE RIMANENZE	- 741.521	- 4.249.516	3.507.995
DECREMENTO/(INCREMENTO) DEI CREDITI VS CLIENTI	- 1.966.092	- 11.043.346	9.077.254
INCREMENTO/(DECREMENTO) DEI DEBITI VS FORNITORI	3.593.574	21.758.671	- 18.165.098
2. VARIAZIONE CCN COMMERCIALE	885.961	6.465.809	- 5.579.848
2.1 VARIAZIONE CCN OPERATIVO	3.146.031	88.111	3.057.920
3. VARIAZIONE CCN TOTALE	4.031.992	6.553.920	- 2.521.928
4. UTILIZZO FONDI	- 414.172	- 235.310	- 178.862
A. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE REDDITUALE	10.451.469	7.300.678	3.150.791
B. FLUSSO FIN. DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	- 2.917.068	- 4.477.556	1.560.488
OCF	7.534.402	2.823.122	4.711.279
C. FLUSSO FIN. DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	12.868.103	- 9.169.644	22.037.747
D. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE FINANZIARIA	- 1.097.224	- 908.210	- 189.014
E. FLUSSO FIN. DELLA GESTIONE STRAORDINARIA	31.903	8.355	23.548
CASHFLOW TOTALE (A±B±C±D±E)	19.337.184	- 7.246.377	26.583.561
Incremento/(decremento) debiti a breve vs banche	- 19.488.373	7.372.362	- 26.860.734
PFN A BREVE TOTALE	- 27.052.153	- 34.424.515	7.372.362
PFN ML TOTALE	- 40.322.424	- 31.967.305	- 8.355.118
PFN TOTALE (VARIAZIONE)	23.937.586	982.757	22.954.829
PFN TOTALE	- 67.374.577	- 66.391.820	- 982.757

Scoring Double Worst con azioni

	Home			
	2019	2020	2019	2020
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
RATING	46	36	BBB	BBB
Capacità di autofinanziamento	25	25	Sufficiente	Sufficiente
Flusso Cassa Operativo Su Db	15,51	11,00	Sufficiente	Sufficiente
Flusso Cassa Operativo su Ricavi	4,82	3,65	Sufficiente	Sufficiente
Grado di copertura oneri	75	50	Buono	Discreto
Indice di Copertura del MOL	5,28	2,04	Buono	Sufficiente
Incidenza Oneri Finanziari su Ricavi	0,60	0,57	Buono	Buono
Patrimonializzazione	37,5	25	Sufficiente	Sufficiente
Debt/Equity ratio	2,72	3,40	Discreto	Sufficiente
Debiti Finanziari/Vendite	31,05	33,23	Sufficiente	Sufficiente
Debiti Finanziari/MOL	9,86	28,67	Insufficiente	Insufficiente
Grado di copertura degli Immobilizzi e magazzino	1,24	1,03	Buono	Discreto
Gestione capitale investito	62,5	62,5	Buono	Buono
Rotazione del capitale investito Netto	2,35	2,33	Ottimo	Ottimo
Incidenza del capitale circolante	28,14	27,10	Sufficiente	Sufficiente
Redditività	27,50	10,00	Sufficiente	Insufficiente
Ebitda/Vendite	3,15	1,16	Discreto	Sufficiente
Return on sales	1,35	-999,00	Insufficiente	Insufficiente
Return on Net Assets	3,18	-999,00	Sufficiente	Insufficiente



Andiamo in Fiplan Suite



GRAZIE

Contatti per approfondimenti:
Marco Turani – Channel Director

m.turani@4planning.it

Tel. 346-0149504



4 Planning Srl

Viale Medaglie d'Oro, 33 - 41124 Modena (MO)

Tel +39 059 8677792 - Fax+39 059 8571527



www.4planning.it

