

A large version of the 4Planning logo, centered on the page. It consists of a large grey '4', three vertical bars (orange, grey, teal) of increasing height, and the word 'Planning' in a grey sans-serif font below.

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria –
Logiche e Strumenti

Roberto Spaccini
Partner 4Planning

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

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Questions & Answers

Parte Introduttiva

- Dalla teoria alla Pratica
- La metodologia associata
- Fiplan Suite logica di funzionamento

01

02

Fiplan Suite in movimento : il case history

- Analisi Scenario Pre Covid
- Le simulazioni Worst, Best, ...
- Le azioni per ristabilire l'equilibrio

03



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)

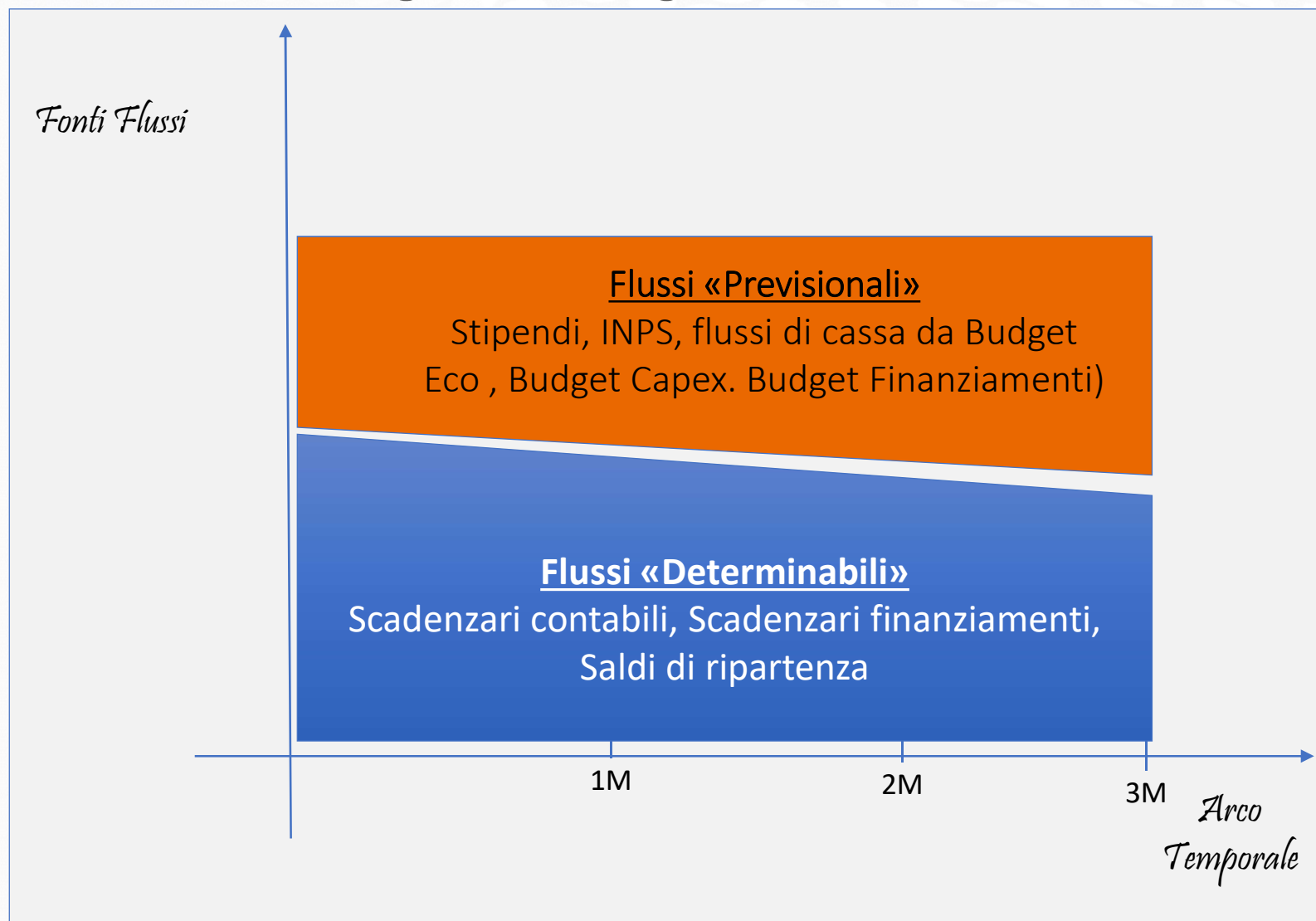
Tipologia	Particolarità	Difficoltà	Tipo
Saldi di ripartenza		Media	Determinabile
Scadenzari Clienti e Fornitori (scadenze da contabilità)	Gestione Scaduto	Media	Determinabile
Scadenzari relativo ai debiti finanziari (Mutui, Leasing , Hot Money, Finimport, ...)		Media	Determinabile
Scadenzari relativi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

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Short term : focus sui flussi necessari (2/2)

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

LE NUOVE SFIDE DELLA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

La completezza dei flussi nello short term : integrazione long term e short term



Webinar : Come simulare adeguatamente il fabbisogno finanziario dei prossimi mesi
Il Sistema di Reporting di Pianificazione Eco – Fin - Pat

Long

Short

Mese - Rolling

Giorno Settimana

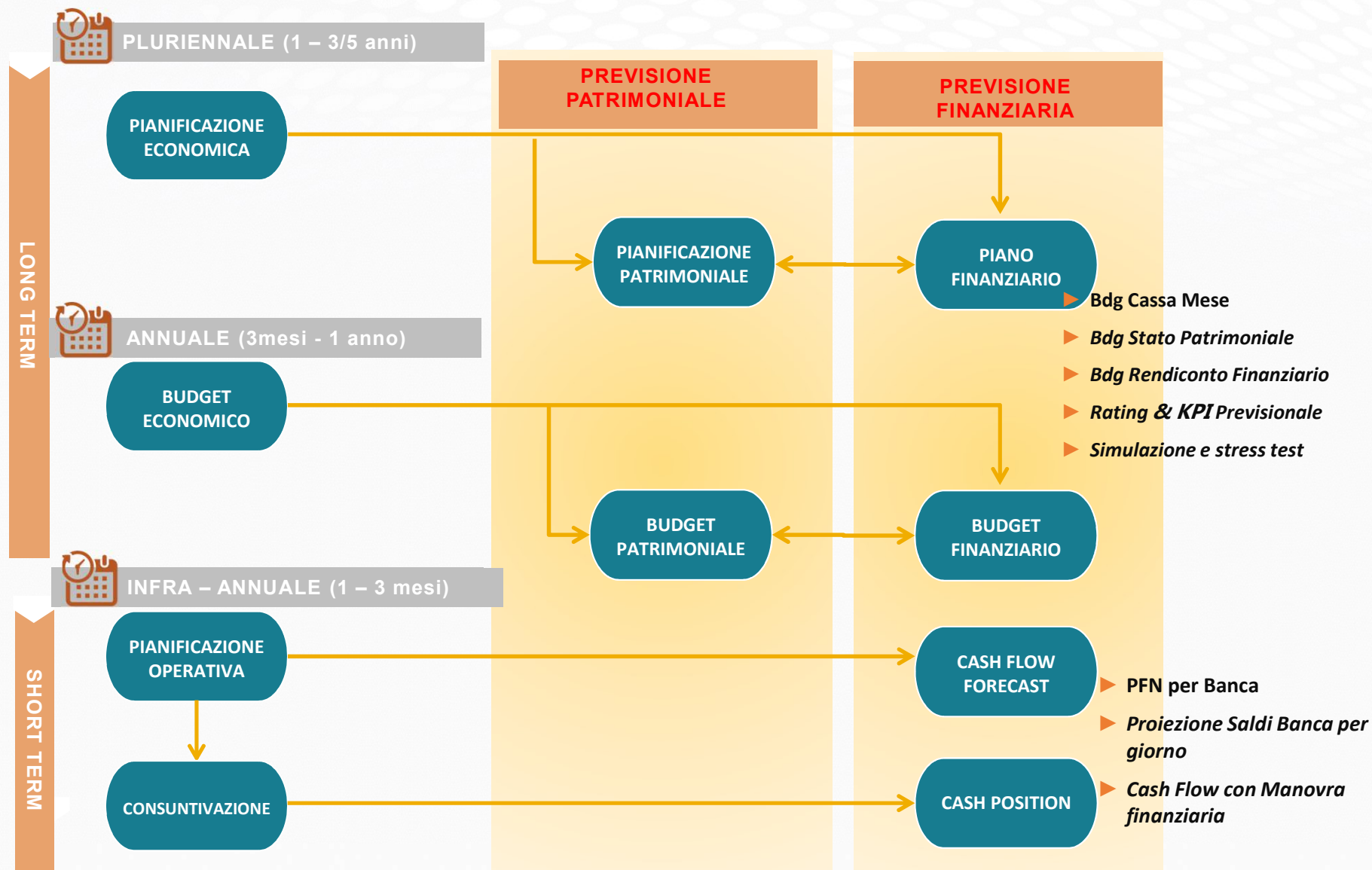
- Reporting Backward Looking
 - *Cash Flow Act*
 - *Indici di allerta Act*
 - *Stato Patrimoniale Act*
 - *Fonti Impieghi Act*
 - *Rendiconto Finanziario Act*
- Reporting Forward Looking
 - *Cash Flow FCT*
 - *Indici di allerta FCT*
 - *Stato Patrimoniale FCT*
 - *Fonti Impieghi FCT*
 - *Rendiconto Finanziario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

Caratteristiche	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

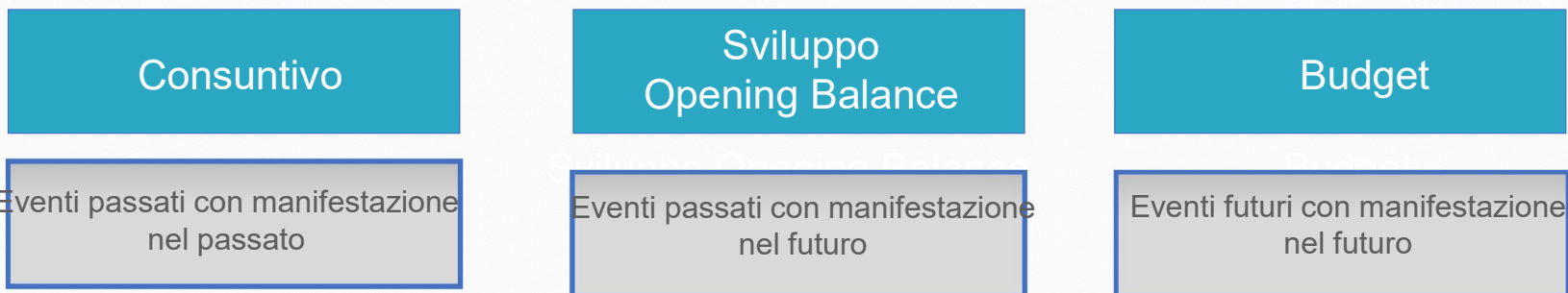
Caratterisiche	Short Term	Long Term
Tempestività	Live	5-25 gg dalla chiusura del mese
Reportistica	Cash Flow – Cash Liquidity	Cash Flow Mese – Conto Economico _ Fonti Impieghi – Rendiconto Finanziario - Scoring
Obiettivi	Verificare la sostenibilità breve 13W e indentificare la manovra di tesoreria	Verificare 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

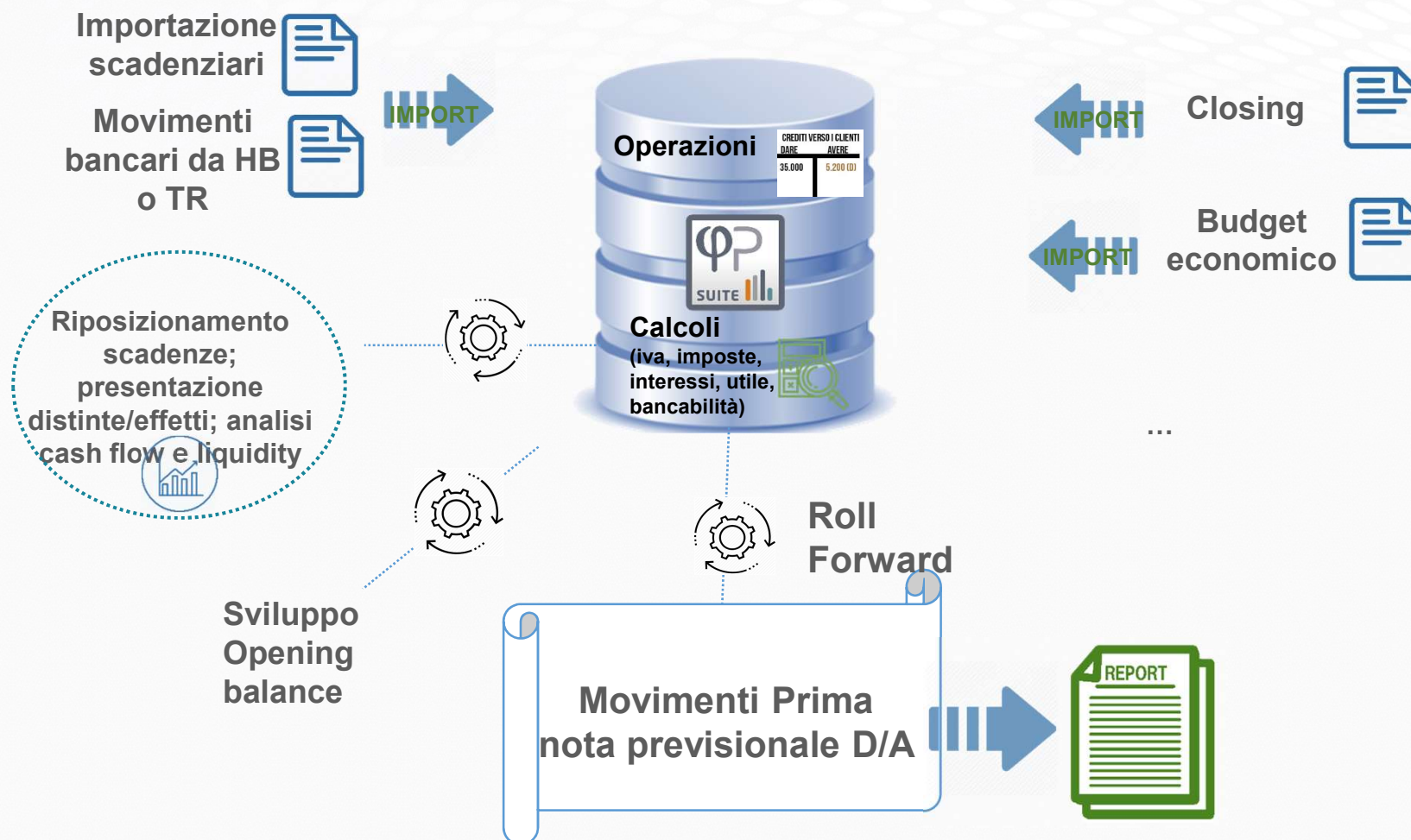
- Flussi da operazioni finanziarie
- Scadenziari clienti/fornitori
- Fatture da emettere e da ricevere
- Altri input extra sistema

- 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					

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

1148401	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...)
1148402	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...)
1148403	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...)
1148404	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...)
1148405	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

Codice: VIOLA

Descrizione: VIOLA

Tempi incasso

Scadenze

Scenario	Shift data	Percentuale pagamento	Percentua
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
(Saldi & Movimenti bancari)



Scadenzari e PDC Contabilità



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



Cash Flow

	2018/2019	1/8/2019	2/8/2019	3/8/2019	4/8/2019	5/8/2019
CASH						
CASH IN	1.80	421.75	840	243.0	345.0	345.0
CASH OUT	1.80	34.07	83.14	32.50	32.50	48.00
CASH BALANCE						
Start	1.80	387.68	757.66	725.16	692.66	644.66
End	1.80	387.68	757.66	725.16	692.66	644.66
Delta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Start	1.80	387.68	757.66	725.16	692.66	644.66
End	1.80	387.68	757.66	725.16	692.66	644.66
Delta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Treasury Brief



Cash Liquidity

	2018/2019	1/8/2019	2/8/2019	3/8/2019	4/8/2019	5/8/2019
CASH LIQUIDITY						
Start	1.80	387.68	757.66	725.16	692.66	644.66
End	1.80	387.68	757.66	725.16	692.66	644.66
Delta	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

La pianificazione finanziaria: i flussi di cassa da Long Term a Short Term

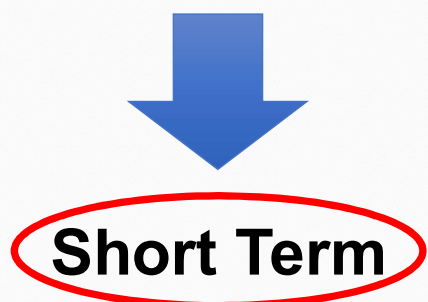
Destinazione dei dati

	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	77.490,00	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					

1148401	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...)
1148402	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...)
1148403	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...)
1148404	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...)
1148405	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

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.	▼ 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	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»**

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Case History : L'azienda

- ✓ Commercializzazione Materiale Elettrico
- ✓ Molte Filiali in Italia
- ✓ Ciclo Attivo : Assegni/Bonifici 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



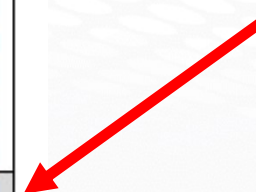
Webinar : Come simulare adeguatamente il fabbisogno finanziario dei prossimi mesi
Le domande a cui deve rispondere la Pianificazione Eco Fin Pat

Descrizione	Report
Il <u>fabbisogno finanziario</u> è compatibile con le linee di credito a disposizione ?	Bdg Cassa Giornaliero - Mensile
L'eventuale non <u>sostenibilità</u> da cosa è causata e quando si manifesta?	Bdg Cassa Giornaliero - Mensile
Che caratteristiche ha l' <u>analisi andamentale</u> previsionale (% utilizzi , sconfini, ...)?	Bdg Cassa Giornaliero - Mensile
Come evolve la <u>struttura finanziaria</u> ?	Fonti Impieghi Previsionale
Quali sono le cause della <u>variazione della PFN</u> a breve e la PFN totale?	Rendiconto Finanziario Previsionale
Quale sarà l' <u>andamento economico</u> ?	Conto Economico Previsionale
Quale sarà il futuro <u>scoring</u> dell'azienda e quali sono i KPI che determinano la variazione	Scoring Previsionale



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



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

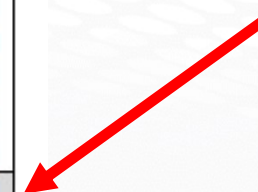
Fabbisogno Finanziario

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	Delta
	Contesto Base	Contesto Base	
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



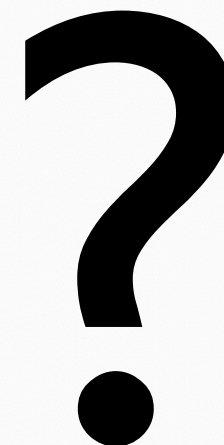
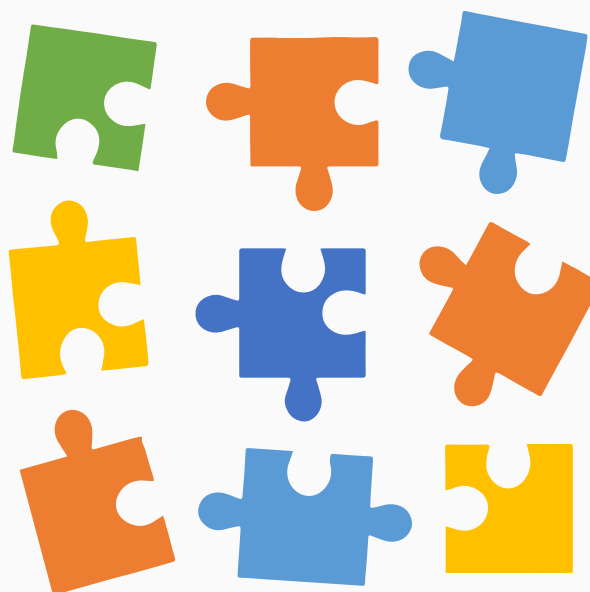
Scoring

	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, scadenzari



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Assumption Covid-19

	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 parametrati all'obiettivo scorte al 31/12/2020	40.4 mln	38 mln	39.4 mln
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	<input type="text"/>			
Anno consuntivo	<input type="text"/>	Mese	<input type="text"/>	
Anno forecast	<input type="text"/>			
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	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	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	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	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 13ø 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 14ø 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	<input type="text"/>
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

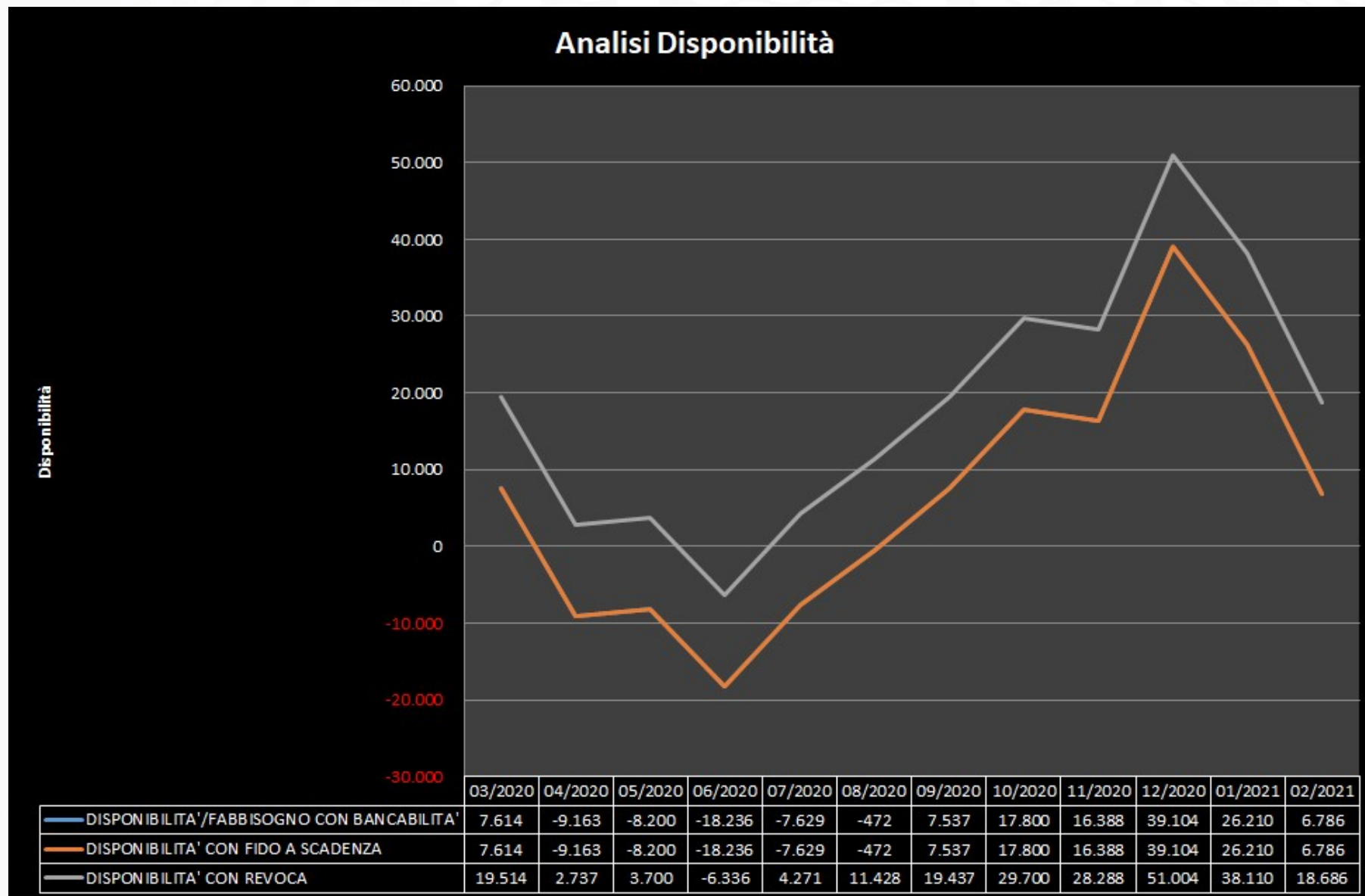
Utilizzo Fido Autoliquidante	45.578	45.645	52.957	44.814	52.053	55.515
% Utilizzo Fido Autoliquidante	62%	62%	72%	61%	71%	76%
Utilizzo Fido Scadenza	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500
% Utilizzo Fido Scadenza	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Utilizzo Fido Revoca	0	9.163	8.200	18.236	7.629	472
% Utilizzo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

II Cash Flow 2/2 – Double Worst

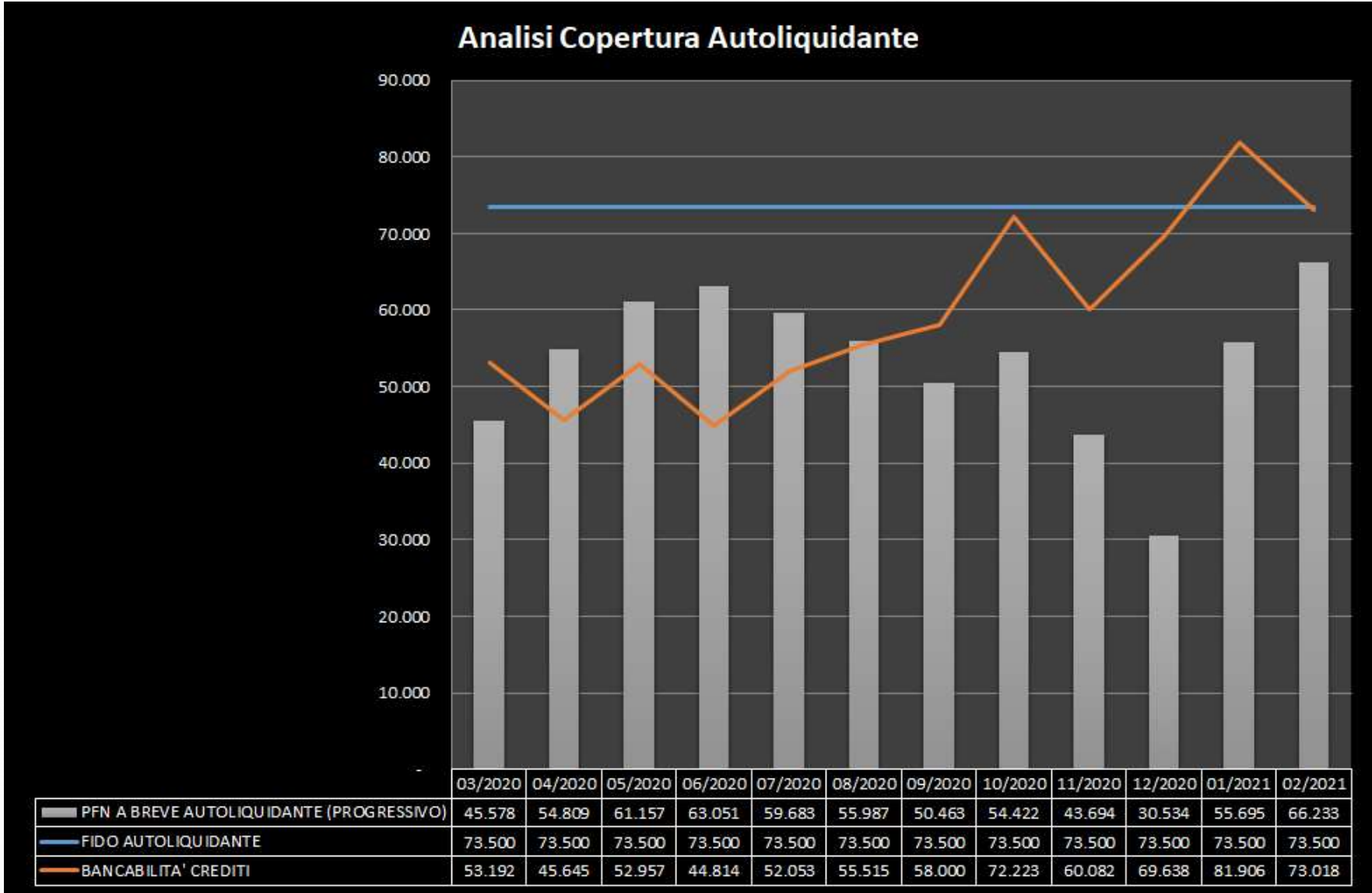
	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
ENTRATE CARATTERISTICHE	23.916	11.230	38.666	24.815	9.340	21.470
USCITE FORNITORI	(14.469)	(12.984)	(15.220)	(11.356)	(31.358)	(28.834)
USCITE PERSONALE	(1.623)	(2.149)	(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
<i>SVALUTAZIONI</i>	-	- 417.652	- 417.652
<i>ACCANTONAMENTI</i>	- 375.235	- 172.227	203.008
<i>AMMORTAMENTI</i>	- 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
<i>ONERI E PROVENTI FINANZIARI</i>	- 1.097.224	- 908.210	189.014
<i>SVALUT. E RIVALUT. PARTECIPAZ. FINANZ</i>	-	-	-
<i>ONERI E PROVENTI STRAORDINARI</i>	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 Versione «A»

	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 rimesse 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	<input type="text" value="001321"/>				
Descrizione	<input type="text" value="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/(5/15/2/+1,/4/15/2/+1)	100,00	0,00	Pagamento con bonifico al 15 del mese successivo	
»					

Id	<input type="text"/>
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

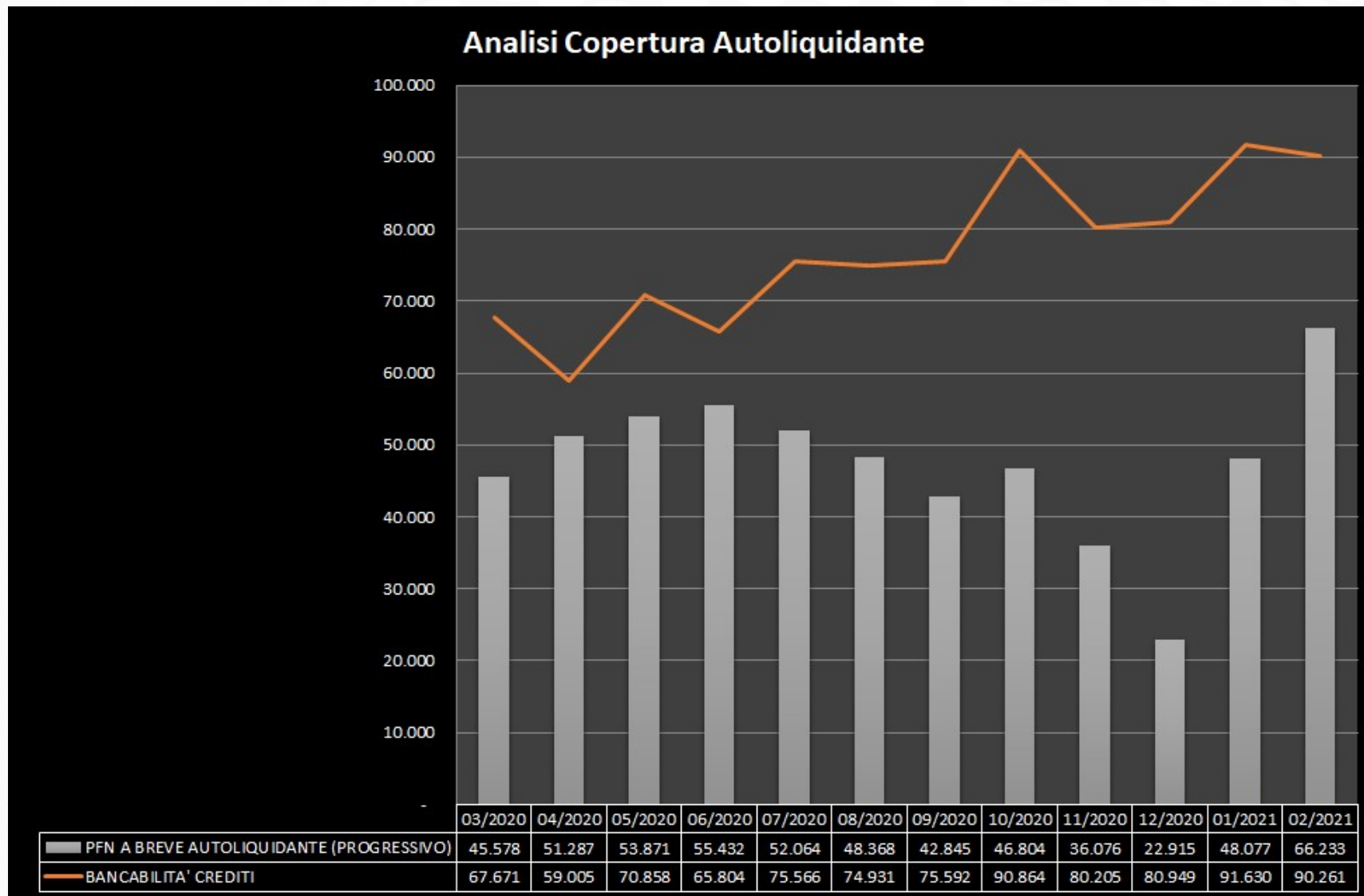
Utilizzo Fido Autoliquidante	45.578	51.287	53.871	55.432	52.064	48.368
% Utilizzo Fido Autoliquidante	62%	70%	73%	75%	71%	66%
Utilizzo Fido Scadenza	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500	11.500
% Utilizzo Fido Scadenza	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Utilizzo Fido Revoca	0	0	0	0	0	0
% Utilizzo Fido Revoca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

Il Cash Flow ½ - Double Worst con azioni

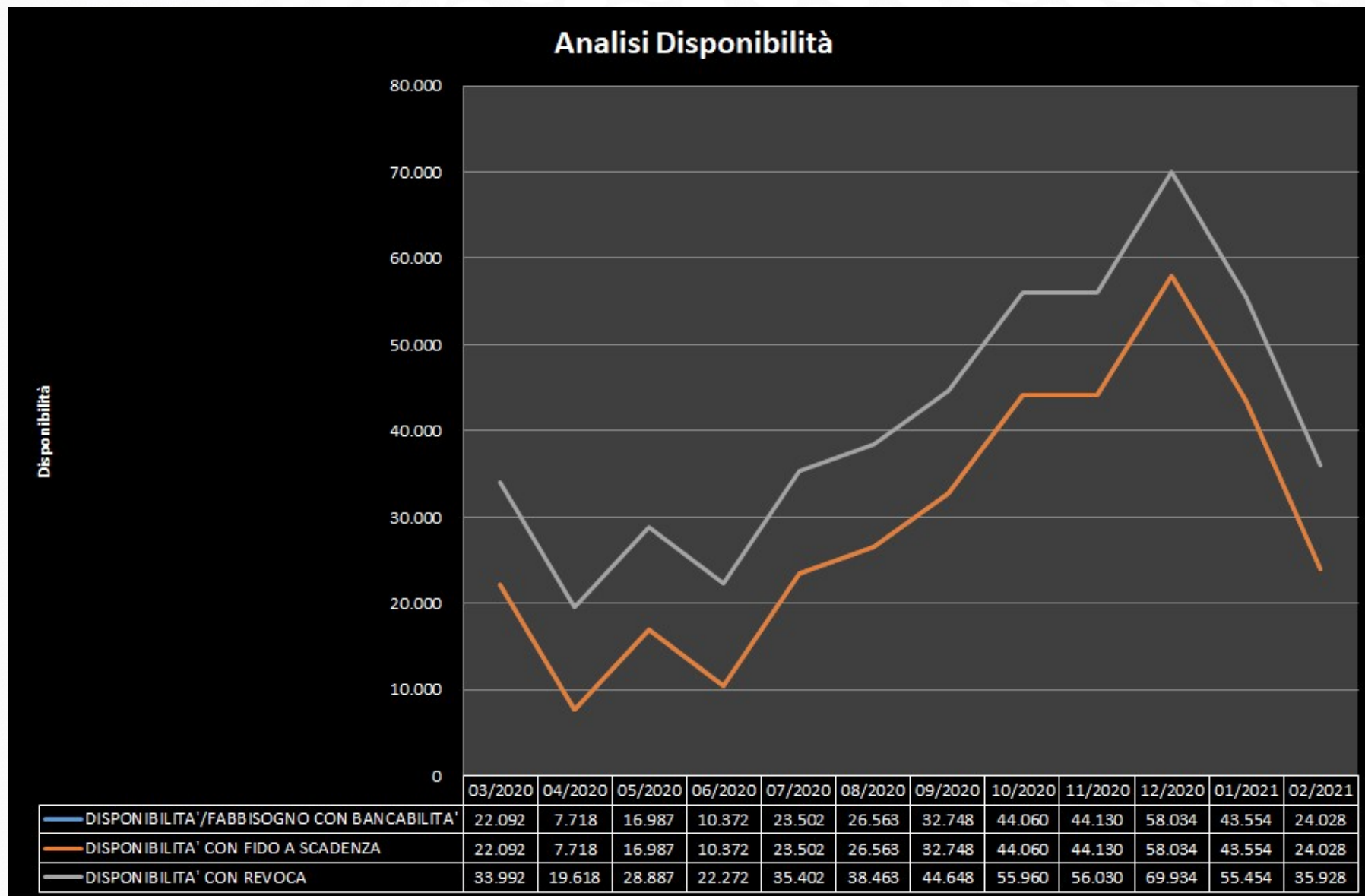
	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021
	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base	Contesto Base
ENTRATE CARATTERISTICHE	23.916	11.230	38.666	24.815	9.340	21.470
USCITE FORNITORI	(14.469)	(12.984)	(15.220)	(11.356)	(31.358)	(36.452)
USCITE PERSONALE	(1.623)	(2.149)	(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
<i>SVALUTAZIONI</i>	-	- 417.652	417.652
<i>ACCANTONAMENTI</i>	- 375.235	- 172.227	203.008
<i>AMMORTAMENTI</i>	- 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
<i>ONERI E PROVENTI FINANZIARI</i>	- 1.097.224	- 908.210	189.014
<i>SVALUT. E RIVALUT. PARTECIPAZ. FINANZ</i>	-	-	-
<i>ONERI E PROVENTI STRAORDINARI</i>	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

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Le azioni sul Double Worst Versione «B»

	Double Worst
Obiettivo scorte Sfidante ma raggiungibile	36,7 vs 42,2
Bancabilità	Si è ampliato l'orizzonte temporale di bancabilità per riba e rimesse dirette
Affidamenti	Si è chiesto l'ampliamento delle linee Hot Money



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

- ▶ Il processo di pianificazione economico finanziaria e patrimoniale

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

Case History : L'azienda

- ✓ Commercializzazione Materiale Elettrico
- ✓ Molte 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



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

La base dati per configurare pianificazione finanziaria di Long Term

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

Consuntivo

Eventi passati con manifestazione nel passato

- Conto economico
- Stato patrimoniale

Sviluppo Opening Balance

Eventi passati con manifestazione nel futuro

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

Budget

Eventi futuri con manifestazione nel futuro

- Budget economico
- Budget investimenti

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**

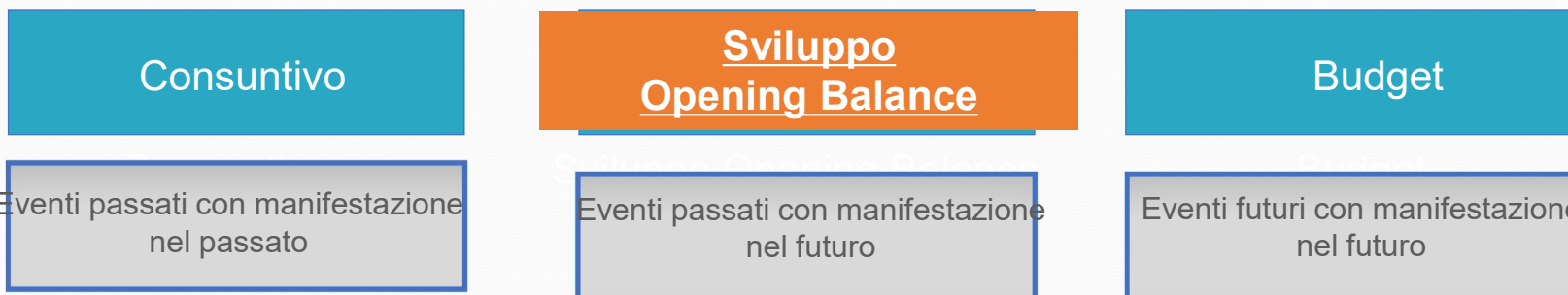
Questo è possibile solo sfruttando le potenzialità del proprio gestionale, gestendo dunque:
Competenze economiche e
scritture provvisorie



FI PLAN SUITE - LONG TERM

La base dati per configurare pianificazione finanziaria di Long Term

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



- Conto economico
- Stato patrimoniale

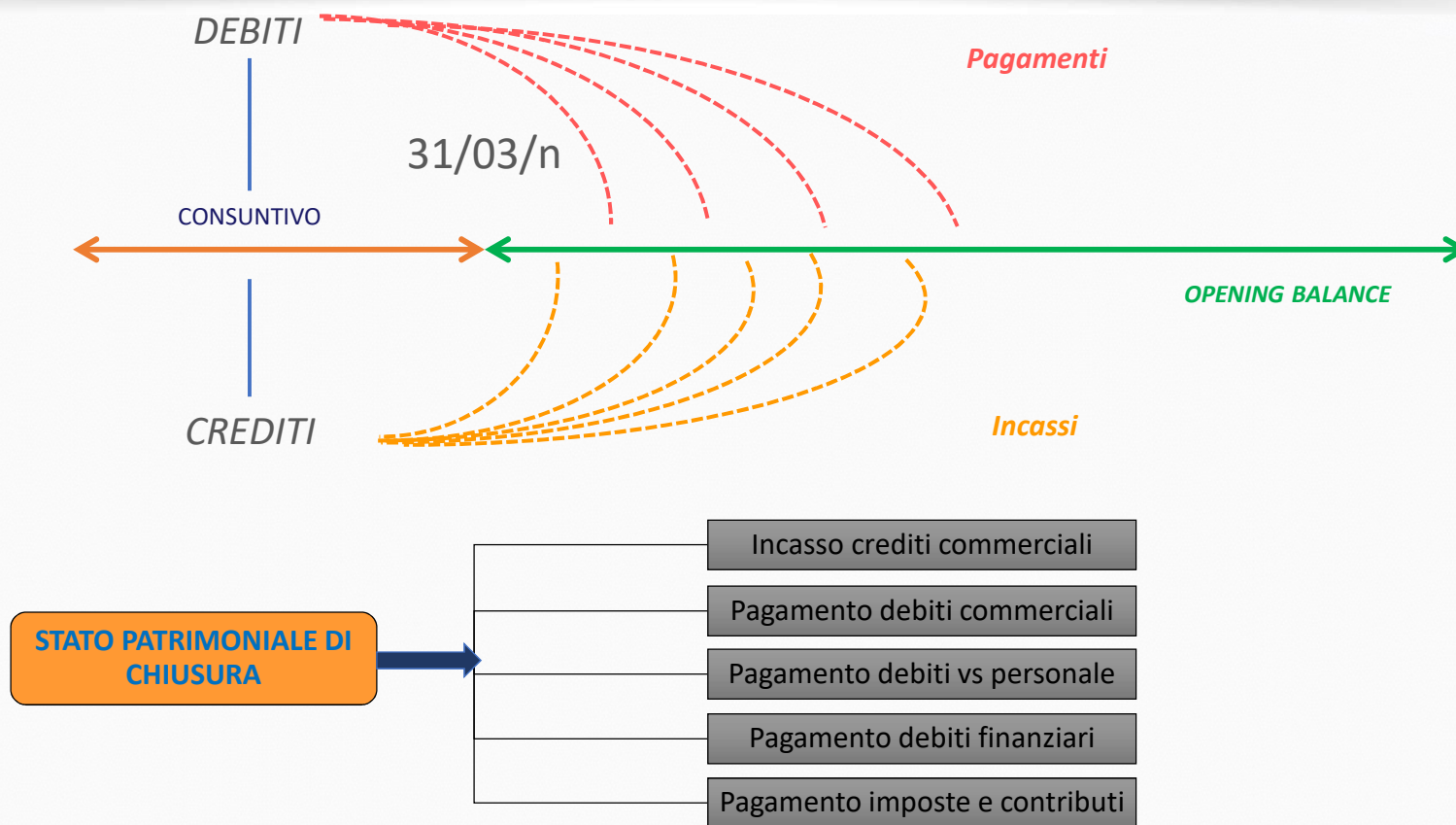
- Flussi da operazioni finanziarie
- Scadenziari clienti/fornitori
- Fatture da emettere e da ricevere
- Altri input extra sistema

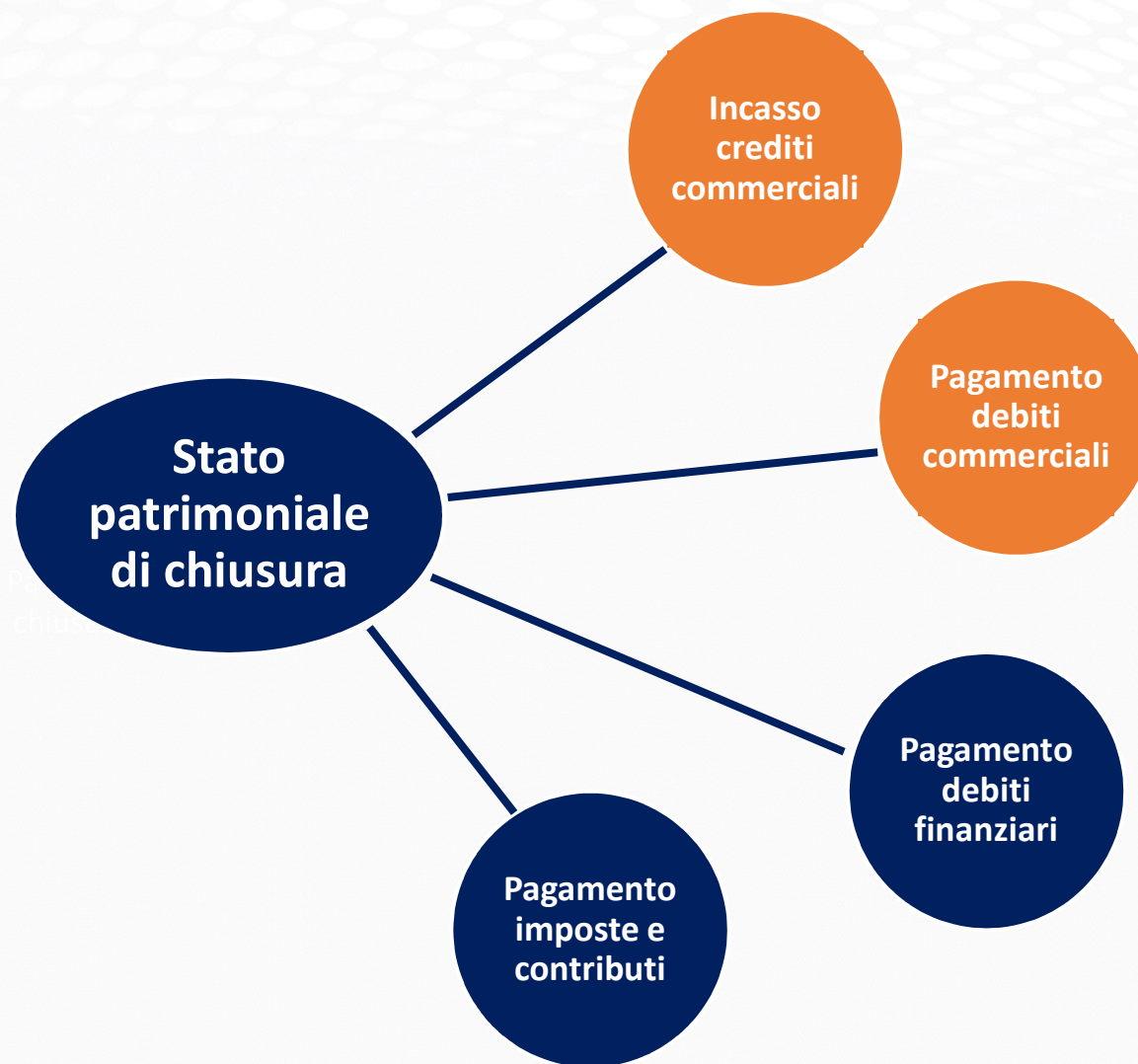
- Budget economico
- Budget investimenti

WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

IL Processo di Opening Balance

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 scadenzari la data di incasso



Ritardo pagamento

Conto: 100101000213 - CLIENTE 19

Tipo pagamento scad.: 1A - Assegno/cantanti

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. Per il cash flow devo prevedere quando il fornitore emetterà la nota di credito e il conseguente flusso 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	<input checked="" type="checkbox"/>							
Note di Credito Forn. Merce/Serv.da ric.	<input checked="" type="checkbox"/>	119.776,30		0				
Note di Cred.Forn.da ric. (solo recup.)	<input checked="" type="checkbox"/>	907.074,91	+...	0				
Note Cred.Prm.Forn.da ricev. Es.in Corso	<input checked="" type="checkbox"/>	2.520.724,00		0				
Note di Credito Premi Forn.da ricevere	<input checked="" type="checkbox"/>	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 conto	7.912.263,31
Operazioni da scadenze sottoconti	0,00
Operazioni da rettifiche +	0,00
Operazioni da rettifiche -	0,00
Totale da sviluppare	7.912.263,31

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...

Id: Data:

Tipo operazione:

Descrizione:

Importo: Valuta:

Tipo pagamento:

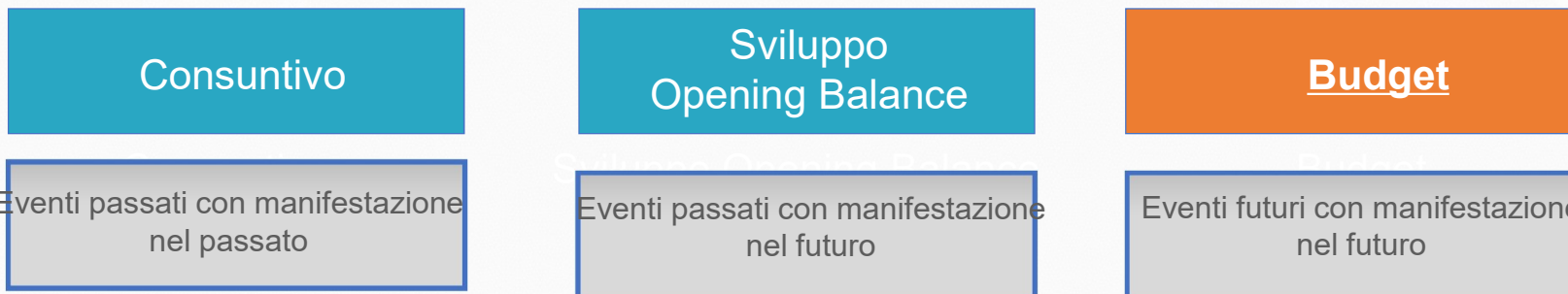
Totale operazioni inserite: 7.912.263,31
 Saldo: 0,00



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti

La base dati per configurare pianificazione finanziaria di Long Term

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
Il Budget Economico, investimenti , finanziamenti

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

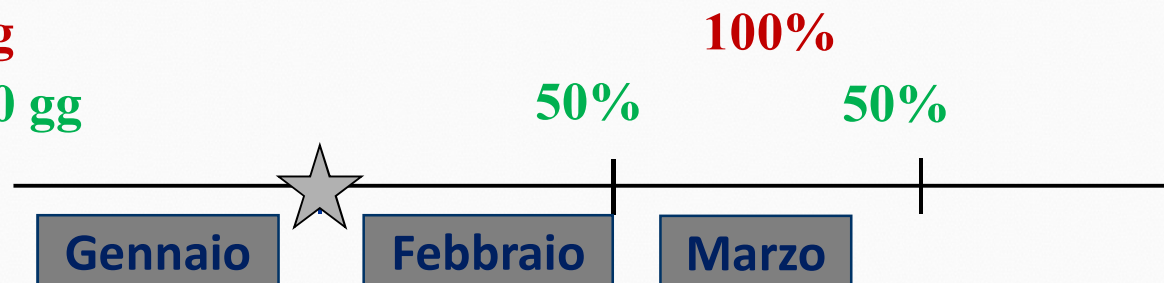
Per avere un cash flow mensile puntuale, occorre evitare di indicare tempi di incasso medi per ciascun conto

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

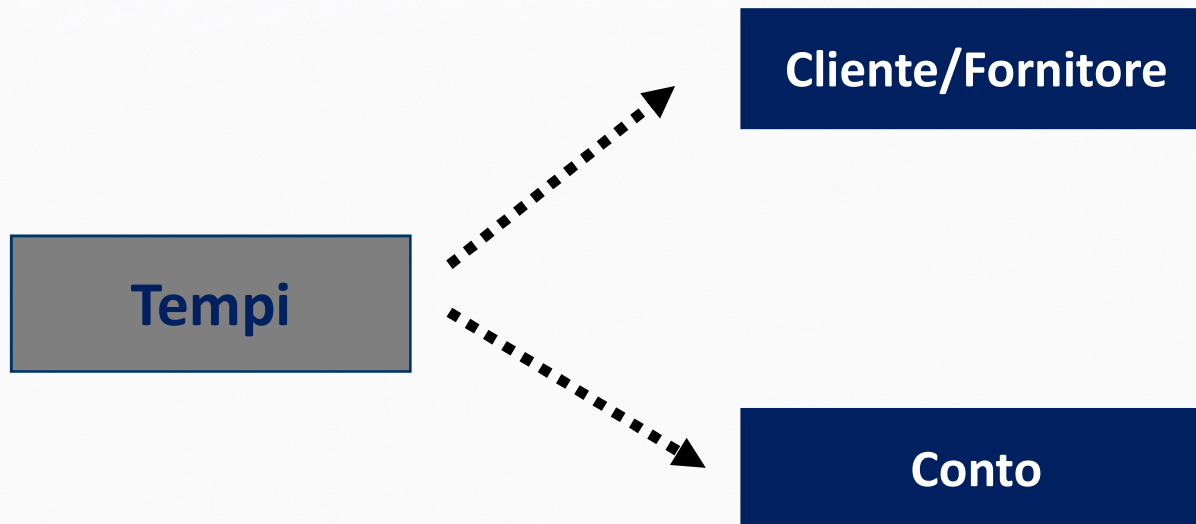
In tal caso sarebbe impreciso indicare un tempo di incasso medio di 45 giorni poiché l'incasso sarebbe tutto sul secondo mese.

Incasso 45 gg

Incasso 30/60 gg



WEBINAR : La Pianificazione Finanziaria – Logiche e Strumenti
Tempi di incasso e pagamento 2/3



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

Codice

Descrizione

▲ 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

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



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 e la spaccatura per fornitore

	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

4 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

4 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** - 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** - 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 la spaccatura per tipo pagamento

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	1.377.181,00
	totale%		+100,00	+6,25	+7,20	+4,87
VENDITE TOSCANA	totale	117.066.828,00	117.066.828,00	8.654.125,00	9.960.159,00	6.735.970,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51	+5,75
VENDITE UMBRIA	totale	14.000.801,00	14.000.801,00	1.035.004,00	1.191.202,00	805.600,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51	+5,75
VENDITE EMILIA ROMAGNA	totale	13.598.609,00	13.598.609,00	1.005.272,00	1.156.983,00	782.458,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51	+5,75
VENDITE LIGURIA	totale	2.288.869,00	2.288.869,00	169.204,00	194.739,00	131.701,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51	+5,75
VENDITE LAZIO	totale	36.923.526,00	36.923.526,00	2.729.559,00	3.141.489,00	2.124.562,00
	totale%		+100,00	+7,39	+8,51	+5,75
VENDITE PARAMETRO	totale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	totale%		0,00	0,00	0,00	0,00
VENDITE PARAMETRO		212.178.837,00	212.178.837,00	15.362.514,00	17.680.943,00	11.957.472,00

 Tipo operazione

Codice: CE010102_LOMB Data registrazione:

Descrizione: Vendite Italia COMPLESSA LOMBARDIA

Categoria: Tipi operazioni complesse

Tipi operazione

Tipi 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: LOMBARDIA_RIBA

Descrizione: Vendite Italia LOMBARDIA RIBA

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



Transazioni | Elaborazioni | Report

Tipo Operazione: **CE010102 - Vendite Italia**

Data: 31/03/2020

Identificatore: 2121698

Importo: **29.116,27**

Note: Forecast: 7 - BDG 202002 WORST, Voce:

Scenario: BDG2002V1 - BDG 2020 CC

Settore:

Principale | Altro | Dati specifici

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

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	30/06/2020



Grazie per l'attenzione!

Roberto Spaccini
r.spaccini@4planning.it

Marco Turani
m.turani@4planning.it

